

Акционерное общество
«ForteLeasing» (ФортеЛизинг)

Пояснительная записка

за 2023 год

(В тысячах тенге, если не указано иное)

1 Описание деятельности

Акционерное общество «ForteLeasing» (Фортелизинг) (далее – «Компания») было образовано 5 марта 2001 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основная деятельность Компании заключается в проведении лизинговых операций на территории Республики Казахстан.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Сейфуллина, 502.

По состоянию на 31 декабря 2023 количество сотрудников Компании составило 30 человек (на 31 декабря 2022 года: 32 человека).

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, единственным акционером Компании является АО «ForteBank» (далее – «Родительская организация»). По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов контролирующим акционером Компании является господин Утемуратов Б.Ж.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Обесценение казахстанского тенге и неустойчивость цены нефти на мировых рынках также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Начиная с февраля 2022 года в связи с военным конфликтом между Российской Федерацией и Украиной ряд стран ввел санкции в отношении Российской Федерации. Влияние конфликта сказывается не только на экономической активности двух стран, но и на глобальной экономике. В результате введения санкций во многих странах мира возросли цены на сырьевые и продовольственные товары, нарушены установленные связи между поставками ресурсов, наблюдается инфляционное воздействие на цены, аналитики также прогнозируют экономические последствия для мировой промышленности.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («стандартами финансовой отчетности МСФО»).

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам.

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге, поскольку, будучи национальной валютой Республики Казахстан, он отражает экономическую сущность большинства основных событий и обстоятельств, имеющих к ним отношение. Казахстанский тенге является также валютой представленных данных настоящей финансовой отчетности. Финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее по тексту – «тысячи тенге»), за исключением данных в расчете балансовой стоимости одной простой акции или если не указано иное.

3 Существенные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

Кроме того, Компания приняла «Раскрытие информации об учетной политике (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2)», начиная с 1 января 2023 года. Поправки требуют от организаций раскрывать существенную информацию об учетной политике, а не основные положения учетной политики. Хотя поправки не привели к каким-либо изменениям в самой учетной политике, в некоторых случаях они оказали влияние на информацию об учетной политике, раскрываемую в финансовой отчетности.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3 Существенные положения учётной политики, продолжение

Поправки также содержат указания в отношении применения концепции существенности к раскрытию информации об учётной политике, оказывая помощь организациям в предоставлении полезной информации об учётной политике, специфичной для организации, которая необходима пользователям для понимания прочей информации в финансовой отчетности.

Руководство пересмотрело учётную политику и обновило определённую информацию, раскрытую в Примечании 3 «Существенные положения учётной политики» (2022 год: «Основные положения учётной политики»), в соответствии с поправками.

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя соответствующие наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания берёт на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке.

3 Существенные положения учётной политики, продолжение

Финансовые активы и обязательства, продолжение

Первоначальная оценка

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Компания классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- амортизированной стоимости;
- справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСА);
- справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ).

Компания классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Компания может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Средства в кредитных организациях и чистые инвестиции в финансовую аренду

Компания оценивает средства в кредитных организациях, чистые инвестиции в финансовую аренду и прочие финансовые активы по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

Компания определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Компании оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- Политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов сроком погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов;
- Каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- Риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- Каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- Ожидаемая частота, объём и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Компании.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учёта т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Компании, Компания не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3 Существенные положения учётной политики, продолжение

Финансовые активы и обязательства, продолжение

Первоначальная оценка, продолжение

Тест «исключительно платежи в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Компания оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счёт погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Компания применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по СППУ.

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы; сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2023 году и в 2022 году Компания не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.

Заёмные средства

Заёмные средства классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы. Заёмные средства включают в себя средства кредитных организаций. После первоначального признания заёмные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Прибыли и убытки отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Аренда

i. Компания в качестве арендатора

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3 Существенные положения учётной политики, продолжение

Аренда, продолжение

i. Компания в качестве арендатора, продолжение

Активы в форме права пользования, продолжение

Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчёта приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательства по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

ii. Операционная аренда – Компания в качестве арендодателя

Аренда, по которой Компания не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Возникающий доход от аренды учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав выручки в отчёте о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные в процессе согласования и заключения договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются на протяжении срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные арендные платежи признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

iii. Финансовая аренда – Компания в качестве арендодателя

Компания отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачёту с представлением в отчёте о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищённое право осуществить зачёт признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчёты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачёта не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищённым во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае дефолта; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3 Существенные положения учётной политики, продолжение

Взаимозачёт финансовых инструментов, продолжение

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о неттинге, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчёте о финансовом положении в полной сумме.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчёте о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения;
- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учёте в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Компания больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под обеспечение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства первоначальное обязательство снимается с учёта, а новое обязательство отражается в учёте с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчётную дату.

3 Существенные положения учётной политики, продолжение

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентная и аналогичная выручка и расходы

Компания рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по СПСА, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обеспеченных финансовых активов, кроме кредитно-обеспеченных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчётные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчёте учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обеспеченным, Компания рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обеспеченным, Компания возвращается к расчёту процентной выручки на основе валовой стоимости.

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов и разъяснений вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

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

- «Обязательство по аренде при продаже с обратной арендой» (Поправки к МСФО (IFRS) 16);
- «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» и «Долгосрочные обязательства с ковенантами» (Поправки к МСФО (IAS) 1);
- «Договоренности о финансировании поставщиков» (Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7);
- «Невозможность обмена одной валюты на другую» (Поправки к МСФО (IAS) 21).

Новые поправки к стандартам, вступившие в силу с 1 января 2023 года, не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

4 Существенные учётные суждения и оценки

Неопределённость оценок

В процессе применения учётной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждения. Дополнительная информация представлена в *Примечании 20*.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

4 Существенные учётные суждения и оценки, продолжение

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчётные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обеспечение.

Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей.

Расчёты ОКУ Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей.

К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Компанией для определения вероятности дефолта (PD);
- критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обеспечение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных.

5 Изменение представления данных

Компания изменила представление чистых инвестиций в финансовую аренду в части исключения из состава налога на добавленную стоимость. В связи с тем, что налог на добавленную стоимость является налогом, взимаемым с арендатора и собираемым арендодателем, действующим в качестве налогового агента, то налог на добавленную стоимость не является арендной платой или является неарендным компонентом, независимо от того, подлежит он возмещению или не подлежит. Это связано с тем, что данный платёж осуществляется не в обмен на право пользования базовым активом и не в обмен на товары или услуги, предоставленные арендатору.

Согласно налоговому законодательству Республики Казахстан декларирование сумм налога на добавленную стоимость осуществляется по мере наступления срока уплаты арендных платежей, с связи с этим Компания исключила отсроченные обязательства по налогу на добавленную стоимость по финансовой аренде из отчета о финансовом положении.

В приведенной таблице ниже представлена информация о влиянии данных изменений на финансовую отчетность Компании.

	<i>Согласно отчетности за предыдущий период</i>	<i>Изменение представления</i>	<i>После изменений</i>
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года			
Активы			
Чистые инвестиции в финансовую аренду	12.214.623	(1.159.886)	11.054.737
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	597.152	597.152
Обязательства			
Обязательства по отложенному налогу на добавленную стоимость	564.824	(564.824)	-
Прочие обязательства	110.820	2.089	112.909
	<i>Согласно отчетности за предыдущий период</i>	<i>Изменение представления</i>	<i>После изменений</i>
Отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 года			
<i>Чистое изменение операционных активов</i>			
Чистые инвестиции в финансовую аренду	(3.756.565)	286.606	(3.469.959)
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	(286.606)	(286.606)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

6 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря включают в себя следующие позиции:

	2023 год	2022 год
Средства на текущих счетах в банках в тенге	358.744	558.756
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(1.614)	(5.085)
Денежные средства и их эквиваленты	357.130	553.671

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов средства на текущих счетах в банках представлены средствами, размещенными на счетах в Родительской организации (Примечание 22).

Родительская организация имеет кредитный рейтинг «BB». Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard & Poor's» или аналогичными стандартами других рейтинговых агентств.

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Стадии 1 для целей оценки ОКУ. Денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными. Денежные средства представлены, главным образом, инструментами с высоким кредитным рейтингом и низким уровнем риска. По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года Компания признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год приведен ниже:

	2023 год	2022 год
Резерв под ОКУ на 1 января	(5.085)	-
Чистое изменение резерва за год (Примечание 15)	3.470	(5.085)
На 31 декабря 2023 года	(1.614)	(5.085)

7 Средства в кредитных организациях

По состоянию на 31 декабря 2023 года, средства в кредитных организациях включают средства, размещенные на текущем счете в тенге на общую сумму 154.398 тысяч тенге (на 31 декабря 2022 года: 154.398 тысяч тенге) и срочный депозит, выраженный в долларах США, на общую сумму 481.576 тысяч тенге (на 31 декабря 2022 года: 491.640 тысяч тенге) в АО «Казинвестбанк» с договорным сроком погашения в 2017 году и процентной ставкой 3,5% годовых. В соответствии с постановлением Правления Национального банка Республики Казахстан от 26 декабря 2016 года было принято решение о лишении АО «Казинвестбанк» лицензии на проведение банковских и иных операций. В связи с этим Компания создала резерв под ожидаемые кредитные убытки по средствам в кредитных организациях на полную сумму средств на счетах в АО «Казинвестбанк», который по состоянию на 31 декабря 2023 года составил 635.974 тысячи тенге (на 31 декабря 2022 года: 646.508 тысяч тенге).

8 Чистые инвестиции в финансовую аренду

Чистые инвестиции в финансовую аренду включают:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года (пересчитано)
Минимальные арендные платежи к получению	21.193.336	14.026.234
Пезаработанный финансовый доход	(4.107.330)	(2.594.013)
Чистые минимальные арендные платежи к получению	17.086.006	11.432.221
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(388.136)	(377.484)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	16.697.870	11.054.737
Текущая часть	10.188.236	6.451.368
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(231.442)	(211.677)
Текущая часть, нетто	9.956.794	6.239.691
Долгосрочная часть	6.897.770	4.980.853
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(156.694)	(165.807)
Долгосрочная часть, нетто	6.741.076	4.815.046
Чистые инвестиции в финансовую аренду	16.697.870	11.054.737

(В тысячах тенге, если не указано иное)

8 Чистые инвестиции в финансовую аренду, продолжение

Ставки вознаграждения, заложенные в договоры аренды, в 2023 варьируются от 14% до 26% годовых (в 2022 году: от 12% до 24% годовых).

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов представлен ниже:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года (пересчитано)</i>
Менее одного года	13.217.266	8.232.950
От 1 до 2 лет	6.564.247	4.454.236
От 2 до 3 лет	1.334.212	1.193.742
От 3 до 4 лет	77.611	125.076
От 4 до 5 лет	-	20.230
Минимальные арендные платежи	21.193.336	14.026.234
За вычетом незаработанного финансового дохода		
Менее одного года	(3.029.030)	(1.781.583)
От 1 года до 5 лет	(1.078.300)	(812.430)
За вычетом незаработанного финансового дохода, итого	17.086.006	11.432.221
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(388.136)	(377.484)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	16.697.870	11.054.737

При определении размера резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в финансовую аренду на 31 декабря 2023 года, руководством были сделаны следующие допущения:

- уровень PD по дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенной к 1 стадии по учету кредитного качества, составил в среднем 4%, по отнесенной ко 2 стадии кредитного качества – в среднем 34,3%.
- уровень LGD по дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенной к 1 стадии составил в среднем 12%, ко 2 стадии в среднем 7%, к 3 стадии составил в среднем 29%.

Изменение вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки по чистым инвестициям в финансовую аренду. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс один процент размер оценочного резерва под убытки по чистым инвестициям в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2023 года был бы на 9.167 тысяч тенге ниже.

Оценочный резерв под ОКУ

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ в контексте дебиторской задолженности по финансовой аренде за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость				
на 1 января 2023 года	10.639.123	386.799	406.299	11.432.221
Новые созданные активы	14.413.731	-	-	14.413.731
Активы, которые были погашены	(8.271.158)	(220.188)	(268.600)	(8.759.945)
Переводы в Стадию 1	59.870	(59.870)	-	-
Переводы в Стадию 2	(169.124)	169.124	-	-
Переводы в Стадию 3	(1.149)	(124.695)	125.844	-
На 31 декабря 2023 года	16.671.293	151.170	263.543	17.086.006
	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года	(335.891)	(21.275)	(20.318)	(377.484)
Новые созданные активы	(306.791)	-	-	(306.791)
Активы, которые были погашены	325.401	52.504	25.616	403.521
Переводы в Стадию 1	(2.850)	2.850	-	-
Переводы в Стадию 2	5.193	(5.193)	-	-
Переводы в Стадию 3	460	21.203	(21.663)	-
Чистое восстановление/(создание) оценочного резерва под убытки	(52.862)	(54.956)	436	(107.382)
На 31 декабря 2023 года	(367.340)	(4.867)	(15.929)	(388.136)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

8 Чистые инвестиции в финансовую аренду, продолжение

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ в контексте дебиторской задолженности по финансовой аренде за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость				
на 1 января 2022 года	6.998.183	325.177	320.960	7.644.320
Новые созданные активы	9.364.263	—	—	9.364.263
Активы, которые были погашены	(5.121.144)	(76.159)	(403.377)	(5.600.680)
Переводы в Стадию 2	(140.589)	140.589	—	—
Переводы в Стадию 3	(500.517)	(4.876)	505.393	—
Изменение в начисленных процентах	38.927	2.068	60	41.055
Списания	—	—	(16.737)	(16.737)
На 31 декабря 2022 года	10.639.123	386.799	406.299	11.432.221
	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2022 года	(350.161)	(5.655)	(58.166)	(413.982)
Новые созданные активы	(307.014)	—	—	(307.014)
Активы, которые были погашены	301.845	5.141	80.527	387.513
Переводы в Стадию 2	3.443	(3.443)	—	—
Переводы в Стадию 3	2.970	518	(3.488)	—
Чистое (восстановление)/создание оценочного резерва под убытки	13.026	(17.836)	(55.928)	(60.738)
Списания	—	—	16.737	16.737
На 31 декабря 2022 года	(335.891)	(21.275)	(20.318)	(377.484)

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов:

	<i>31 декабря 2023 года</i>			<i>Итого</i>
	<i>Стадия 1</i> 12- месячные ожидае- мые убытки	<i>Стадия 2</i> Ожидаемые убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	<i>Стадия 3</i> Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
– непросроченные	16.640.550	27.876	262.417	16.930.843
– просроченные на срок менее 30 дней	30.743	123.294	—	154.037
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	—	—	—	—
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	—	—	—	—
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	—	—	1.126	1.126
– просроченные на срок более 1 года	—	—	—	—
	16.671.293	151.170	263.543	17.086.006
Оценочный резерв под убытки	(367.340)	(4.867)	(15.929)	(388.136)
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	16.303.953	146.303	247.614	16.697.870

(В тысячах тенге, если не указано иное)

8 Чистые инвестиции в финансовую аренду, продолжение

Кредитное качество портфеля финансовой аренды, продолжение

	31 декабря 2022 года			Итого
	Стадия 1 12- месячные ожидае- мые убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
– непросроченные	10.576.211	113.535	406.299	11.096.045
– просроченные на срок менее 30 дней	62.912	273.264	–	336.176
– просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	–	–	–	–
– просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	–	–	–	–
– просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	–	–	–	–
– просроченные на срок более 1 года	–	–	–	–
	10.639.123	386.799	406.299	11.432.221
Опечочный резерв под убытки	(335.891)	(21.275)	(20.318)	(377.484)
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	10.303.232	365.524	385.981	11.054.737

Концентрация инвестиций в финансовую аренду

По состоянию на 31 декабря 2023 года на долю 10 самых крупных лизингополучателей Компании приходилось 29% (на 31 декабря 2022 года: 39%) от чистых минимальных арендных платежей к получению или 72% (на 31 декабря 2022 года: 90%) от капитала Компании. Совокупная сумма данной дебиторской задолженности по финансовой аренде составила 4.957.030 тысяч тенге (на 31 декабря 2022 года: 4.914.695 тысяч тенге). На 31 декабря 2023 года по данной дебиторской задолженности был признан резерв под ОКУ в размере 51.177 тысяч тенге (на 31 декабря 2022 года: 29.510 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания имела два лизингополучателя (на 31 декабря 2022 года: два) по дебиторской задолженности по финансовой аренде, остатки по которым индивидуально составляют более 10% капитала Компании. Совокупная сумма данной дебиторской задолженности по финансовой аренде составила 1.453.474 тысячи тенге (на 31 декабря 2022 года: 1.984.745 тысяч тенге). По данной дебиторской задолженности на 31 декабря 2023 года был признан резерв под ОКУ в размере 17.062 тысячи тенге (на 31 декабря 2022 года: 761 тысяча тенге).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

8 Чистые инвестиции в финансовую аренду, продолжение**Анализ обеспечения**

В следующей таблице представлена информация об обеспечении, арендованных активах и других средств повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по финансовой аренде (за вычетом оценочного резерва под убытки) по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, по типам обеспечения:

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев:				
Транспортные средства	9.320.858	9.320.858	5.469.202	5.469.202
Специальная техника и оборудование	6.868.689	6.868.689	4.283.859	4.283.859
Недвижимость	72.253	72.253	83.532	83.532
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	42.153	42.153	466.639	466.639
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки в пределах 12 месяцев	16.303.953	16.303.953	10.303.232	10.303.232
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными:				
Транспортные средства	140.188	140.188	195.435	195.435
Специальная техника и оборудование	6.115	6.115	150.345	150.345
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	–	–	19.743	19.743
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	146.303	146.303	365.524	365.524
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными:				
Транспортные средства	209.945	209.945	370.086	370.086
Специальная техника и оборудование	37.669	37.669	15.895	15.895
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока по активам, являющимся кредитно-обесцененными	247.614	247.614	385.981	385.981
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	16.697.870	16.697.870	11.054.737	11.054.737

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

8 Чистые инвестиции в финансовую аренду, продолжение**Изъятие предметов лизинга**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Компанией были изъяты предметы лизинга на сумму 307.642 тысячи тенге (за период, закончившийся 31 декабря 2022 года на сумму 210.803 тысячи тенге).

9 Авансы уплаченные за товарно-материальные запасы

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов авансы представляют собой предоплату за поставку транспортных средств, специальной техники и оборудования для последующей передачи в финансовую аренду.

10 Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по реализованной инвестиционной недвижимости в рассрочку	211.661	286.804
Дебиторская задолженность по реализованным товарно-материальным запасам	24.043	63.971
Дебиторская задолженность по операционной аренде	4.000	10.565
Прочее	30.612	54.699
	<u>270.316</u>	<u>416.039</u>
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	–	(5.202)
	<u>270.316</u>	<u>410.837</u>
Прочие нефинансовые активы		
Предоплаты за товары и услуги	70.108	26.981
Прочее	9.871	13.721
	<u>79.978</u>	<u>40.702</u>
Прочие активы	<u>350.294</u>	<u>451.539</u>

Движение оценочных резервов под ОКУ по прочим финансовым активам за 2023 и 2022 годы представлено ниже:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года	–	–	(5.202)	(5.202)
Чистое изменение резерва за год (Примечание 15)	–	–	5.202	5.202
На 31 декабря 2023 года	–	–	–	–
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2022 года	–	–	(8.981)	(8.981)
Чистое изменение резерва за год (Примечание 15)	–	–	629	(629)
Списание	–	–	3.150	3.150
На 31 декабря 2022 года	–	–	(5.202)	(5.202)
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(5.202)</u>	<u>(5.202)</u>

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства по аренде	39.452	53.633
Кредиторская задолженность перед поставщиками	51.394	17.153
	<u>90.846</u>	<u>70.786</u>
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам и премиям работникам	72.800	42.123
	<u>72.800</u>	<u>42.123</u>
Прочие обязательства	<u>163.646</u>	<u>112.909</u>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

11 Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включает в себя следующие позиции:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	-	-
Экономия по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	1.618	26.055
Корректировка корпоративного подоходного налога предыдущих лет	-	-
Экономия по корпоративному подоходному налогу	1.618	26.055

В соответствии с казахстанским законодательством, доход, полученный от сдачи в финансовую аренду оборудования на период свыше трёх лет, с последующей передачей прав на оборудование лизингополучателю, освобождается от корпоративного подоходного налога. В результате, Компания исключает вознаграждение по финансовой аренде для целей исчисления чистого дохода, подлежащего налогообложению. Эти расчёты приводят к возникновению налоговых убытков, которые не подлежат переносу на будущие периоды.

В соответствии с налоговым законодательством применяемая ставка корпоративного подоходного налога в 2023 и 2022 годах составляет 20%.

Ниже приведена сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, рассчитанных по официальной ставке, с экономией по корпоративному подоходному налогу, отраженной в финансовой отчётности:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	1.438.287	820.436
Нормативная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу, рассчитанные по нормативной ставке	(287.657)	(164.087)
Необлагаемый налогом доход от финансовой аренды	314.573	230.664
Необлагаемый налогом (расход)/доход по кредитным убыткам	(2.130)	9.166
Прочие разницы	(23.167)	(49.688)
Экономия по корпоративному подоходному налогу	1.618	26.055

По состоянию на 31 декабря 2023 года активы по текущему корпоративному подоходному налогу составили 41.339 тысяч тенге (на 31 декабря 2022 года: 42.855 тысяч тенге).

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	<i>Возникно- вание и уменьшение временных разниц в составе прибыли или убытка</i>		<i>Возникно- вание и уменьшение временных разниц в составе прибыли или убытка</i>		
	<u>2021 год</u>		<u>2022 год</u>		<u>2023 год</u>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Авансы полученные	2.154	(157)	1.997	(1.552)	445
Средства кредитных организаций	6.545	6.013	12.558	6.082	18.640
Обязательства по аренде	13.199	(2.473)	10.726	(2.836)	7.890
Инвестиционная недвижимость и основные средства	-	2.844	2.844	(2.844)	-
Прочие начисленные расходы	12.051	(4.044)	8.077	(1.981)	6.026
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	33.949	2.183	36.132	(3.131)	33.001
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц					
Инвестиционная недвижимость и основные средства	(21.279)	21.279	-	(839)	(839)
Активы в форме права пользования	(12.012)	2.593	(9.419)	5.588	(3.831)
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	(33.291)	23.872	(9.419)	4.749	(4.670)
Чистые активы/(обязательства) по отложенному корпоративному подоходному налогу	658	26.055	26.713	1.618	28.331

(В тысячах тенге, если не указано иное)

12 Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	<i>Валюта</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Кредиты полученные от Родительской организации	Тенге	2024-2025	8.689.475	4.065.157
Кредиты полученные от АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ»	Тенге	2027-2029	3.708.188	3.265.553
Средства кредитных организаций			12.397.663	7.330.710

По состоянию на 31 декабря 2023 года кредиты, полученные от Родительской организации, выражены в тенге, имеют ставки вознаграждения от 12% до 18,75% годовых (на 31 декабря 2022 года: от 12% до 17,5% годовых) и срок погашения в 2024-2025 годах (на 31 декабря 2022 года: в 2025 году).

В 2023 году Компания заключила соглашение с Родительской организацией о предоставлении возобновляемой кредитной линии на общую сумму 14.000.000 тысяч тенге (в 2022 году: 9.000.000 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2023 года обеспечением по кредитам, полученным от Родительской организации являются объекты инвестиционной недвижимости, принадлежащие Компании, балансовая стоимость которых на 31 декабря 2023 года составляет 33.822 тысячи тенге (на 31 декабря 2022 года: 33.822 тысяч тенге), а также предметы финансового лизинга, общая залоговая стоимость которых составляет 4.644.261 тысячу тенге (на 31 декабря 2022 года: 876.673 тысячи тенге).

По состоянию на 31 декабря 2023 год кредиты, полученные от АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ», выражены в тенге, имеют ставку вознаграждения 9% и 14% годовых (на 31 декабря 2022 года: 9%) и срок погашения в 2027-2029 годах (на 31 декабря 2022 года: в 2027 году).

Средства АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» были привлечены для финансирования инвестиций в финансовую аренду. Обеспечением по кредитам являются предметы финансового лизинга, принадлежащие Компании, общая залоговая стоимость которых на 31 декабря 2023 года составляет 2.886.763 тысячи тенге (на 31 декабря 2022 года: 3.193.635 тысяч тенге) и дебиторская задолженность по финансовой аренде с общей балансовой стоимостью 2.867.152 тысячи тенге (на 31 декабря 2022 года: 2.235.005 тысяч тенге).

Компания обязуется соблюдать ковенанты по данным соглашениям. По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов Компания соблюдала данные ковенанты.

13 Авансы полученные

Авансы полученные включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Авансы, полученные от лизингополучателей	835.650	245.858
Доходы будущих периодов, полученные от АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» по субсидированию процентной ставки лизингополучателей	2.224	15.707
Авансы, полученные от арендаторов	73	28
Авансы полученные	837.947	261.593

14 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов объявленный и оплаченный уставный капитал Компании состоит из 1.560.000 простых акций со стоимостью размещения 1.684.113 тысяч тенге. В течение 2023 и 2022 годов Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды по простым акциям.

15 (Расходы)/доходы по кредитным убыткам

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	<i>Прим.</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	6	3.470	–	–	3.470
Чистые инвестиции в финансовую аренду	8	(34.252)	(2.452)	26.052	(10.652)
Прочие финансовые активы	10	5.202	–	–	5.202
Итого расходы по кредитным убыткам		(25.580)	(2.452)	26.052	(1.980)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

15 (Расходы)/доходы по кредитным убыткам, продолжение

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отражённые в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	<i>Прим.</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	6	(5.085)	–	–	(5.085)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	8	9.036	(14.246)	24.971	19.761
Прочие финансовые активы	10	–	–	629	629
Итого расходы по кредитным убыткам		3.951	(14.246)	25.600	15.305

16 Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
Заработная плата и бонусы	(543.226)	(406.195)
Отчисления на социальное обеспечение	(50.211)	(39.042)
Расходы на персонал	(593.437)	(445.237)
Профессиональные услуги	(56.356)	(35.337)
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	(42.589)	(13.675)
Командировочные расходы	(12.544)	(7.156)
Расходы на коммунальные услуги	(6.767)	(13.194)
Автоматизация бизнес-процессов	(2.592)	(10.578)
Страхование имущества	(7.701)	(47)
Сырье и материалы	(4.890)	(4.593)
Расходы по услугам связи	(3.883)	(3.296)
Услуги оценки	(3.230)	(916)
Ремонт транспортных средств	(2.011)	(1.707)
Банковские услуги	(1.859)	(1.358)
Расходы на рекламу	(24)	(1.063)
Прочие расходы	(6.442)	(4.990)
Прочие операционные расходы	(150.888)	(97.910)

Стоимость услуг по аудиту финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составила 33.950 тысяч тенге без учета НДС, включая стоимость неаудиторских услуг по сопровождению в осуществлении перевода финансовой отчетности на английский и казахский языки, форматирования и вычитки.

17 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за год, причитающейся держателям простых акций, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода. Компания не имеет опционов или конвертируемых долговых или долевого инструментов.

Ниже приводятся данные о прибыли на акцию, использованных при расчёте базовой и разводнённой прибыли на акцию:

	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
Чистая прибыль за год, приходящаяся на акционеров Компании	1.439.905	846.491
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базового и разводнённого убытка на акцию	1.560.000	1.560.000
Базовая и разводнённая прибыль на акцию (в тенге)	923,02	542,62

На 31 декабря 2023 и 2022 годов у Компании отсутствовали финансовые инструменты, разводняющие прибыль на акцию.

18 Условные обязательства**Судебные иски и претензии**

Компания является объектом различных судебных разбирательств, связанных с деловыми операциями. Компания не считает, что существует вероятность того, что неудовлетворенные или угрожающие иски таких видов, отдельно или в совокупности, окажут существенное негативное влияние на финансовое состояние Компании или результаты её деятельности.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

18 Условные обязательства, продолжение

Судебные иски и претензии, продолжение

Компания оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей финансовой отчетности только тогда, когда существует вероятность, что для урегулирования обязательства потребуется отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.

Компания не создала резерв в данной финансовой отчетности по каким-либо условным обязательствам, связанным с судебными разбирательствами.

Политические и экономические условия

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Политические и экономические условия, продолжение

Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Налогообложение

Положения различных законодательных и нормативно-правовых актов не всегда четко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов Республики Казахстан. Передки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим штрафов за заявленные или обнаруженные нарушения казахстанских законов, постановлений и соответствующих нормативно-правовых актов весьма суров. Штрафные санкции включают конфискацию спорной суммы (за нарушение валютного законодательства), а также штрафы в размере 50% от суммы неоплаченных налогов или более. Данные обстоятельства могут создать большую степень вероятности налоговых рисков в Республике Казахстан, чем, например, в других странах. Руководство считает, что финансовая отчетность достоверно отражает налоговые обязательства на основании его интерпретации применимого казахстанского налогового законодательства, официальных заявлений и решений суда.

Тем не менее, соответствующие регулирующие органы могут по-иному толковать положения действующего налогового законодательства, что может оказать существенное влияние на данную финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

В неясных случаях Компания начисляет налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании предусматривает признание резервов в тот отчетный период, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности.

19 Управление рисками

Введение

Деятельности Компании присущи риски. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Компания главным образом подвержена кредитному риску, риску ликвидности, валютному риску и операционному риску.

Процесс независимого контроля рисков не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения экономической среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования. Правление Компании отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками. Внутренние приемы Компании по управлению риском сфокусированы на непредсказуемости финансовых рынков и направлены на минимизацию потенциального отрицательного влияния на финансовые результаты Компании. Управление рисками осуществляется Направлением риск-менеджмента и комплаенс-контроля.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Компания понесёт убытки вследствие того, что её клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства, который в основном возникает по чистым инвестициям Компании в финансовую аренду. Концентрации кредитного риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведётся в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Компании к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион. Компания управляет и контролирует кредитный риск посредством установления лимитов по размеру риска, который она готова принять по отдельным контрагентам, отраслевой концентрации рисков и типу активов и посредством мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

19. Управление рисками, продолжение

Кредитный риск, продолжение

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных лизингополучателей выполнять обязательства и при необходимости посредством изменения соответствующих лимитов. Управление кредитным риском совершается также посредством страхования активов, передаваемых в финансовую аренду.

Компания также установила разрешительную структуру и лимиты по кредитным разрешениям. Соблюдение кредитной политики, сформулированной и утверждённой Советом директоров, контролируется отдельным направлением риск-менеджмента и комплаенс-контроля, который отвечает за осуществление надзора над кредитными рисками Компании.

Балансовая стоимость статей отчёта о финансовом положении, без учёта влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачёте и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

Кредитный риск по дебиторской задолженности по финансовой аренде также снижается посредством сохранения правового титула на предметы аренды и, при необходимости, получения дополнительного обеспечения.

Оценка обесценения

Компания рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учётом вероятности, с учётом оценки ожидаемых денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки. Основными элементами расчёта ОКУ являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	Вероятность дефолта представляет собой расчётную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определённый момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	Величина, подверженная риску дефолта, представляет собой расчётную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учётом ожидаемых изменений этой величины после отчётной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	Уровень потерь при дефолте представляет собой расчётную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определённый момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчётной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

Компания разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчётного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путём учёта изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Компания объединяет инвестиции в финансовую аренду в следующие группы:

- Стадия 1 – финансовые активы, по которым не выявлено значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания, и по которым рассчитываются ожидаемые кредитные потери на срок 12 месяцев.
- Стадия 2 – финансовые активы со значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, но не являющиеся дефолтными, по которым рассчитываются ожидаемые кредитные потери на весь срок жизни финансового актива.
- Стадия 3 – финансовые активы, являющиеся дефолтными и ожидаемые кредитные потери по которым рассчитываются на весь срок жизни финансового актива.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

19. Управление рисками, продолжение

Кредитный риск, продолжение

Оценка обесценения, продолжение

Кредитно-обесцененный финансовый актив переходит в категорию финансовых активов, имеющих признаки значительного увеличения кредитного риска, при условии погашения заемщиком задолженности, которое приводит к снижению валовой балансовой стоимости финансового актива на дату формирования (резервов) до уровня равной или ниже суммы задолженности на момент перехода финансового актива в категорию кредитно-обесцененных финансовых активов и в случае отсутствия на дату оценки событий, являющихся объективными подтверждениями обесценения.

Финансовый актив, имеющий признаки значительного увеличения кредитного риска, переходит в категорию финансовых активов, резервы по которым формируются в сумме, равной двенадцатимесячным ожидаемым кредитным убыткам, при условии погашения заемщиком задолженности, которое приводит к снижению валовой балансовой стоимости финансового актива на дату формирования резервов до уровня равной или ниже суммы задолженности на момент перехода финансового актива в категорию финансовых активов, имеющих признаки значительного увеличения кредитного риска и отсутствия на дату формирования резервов значительного увеличения кредитного риска.

Критериями отнесения финансовых активов к Стадии 2 являются:

- Наличие по состоянию на отчетную дату просроченной задолженности перед Компанией по основному долгу или процентам, а также иным выплатам, предусмотренным договором, от 15 до 30 дней.
- Реструктуризация задолженности, при условии, что она не отнесена Компанией к предефолтной категории реструктуризации и проведенная ранее 12 месяцев до отчетной даты.
- Решение уполномоченного органа или специалист Компании об отнесении финансового актива к Стадии 2 при наличии информации, свидетельствующей о значительном увеличении кредитного риска, например:
 - значительные изменения внешних рыночных показателей (отрасль, в которой занят заемщик, испытывает экономический спад, присутствует цикличность в развитии отрасли, отмечаются существенные признаки рецессии);
 - фактическое или ожидаемое значительное изменение результатов операционной деятельности заемщика (заемщик не в состоянии исполнять обязательства, погашение обязательств осуществляется или планируется осуществить за счет залогового обеспечения, финансовой помощи).

Критериями отнесения финансовых активов к Стадии 3 являются:

- наличие по состоянию на отчетную дату просроченной задолженности перед Компанией по основному долгу или процентам, а также иным выплатам, предусмотренным договором, свыше 30 дней;
- списание части или всей суммы задолженности заемщика;
- продажа актива со значительным дисконтом;
- наличие решений суда о признании заемщика банкротом в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- блокирование корреспондентского счета контрагента (по решению суда или другим причинам);
- реструктуризация финансового актива в связи с финансовым затруднением один и более раз за последние 12 месяцев;
- обращение Клиента в суд, с заявлением о признании его банкротом в соответствии с законодательством;
- отзыв/приостановление лицензии заемщика, являющаяся основным документом позволяющее осуществлять свою основную деятельность;
- смерть заемщика;
- наличие достоверной информации о снижении доходов заемщика;
- решение уполномоченного органа о присвоении финансовому активу статуса дефолт;
- реорганизация заемщика или вовлечение в судебные разбирательства, которые могут ухудшить его финансовое состояние.

19. Управление рисками, продолжение

Кредитный риск, продолжение

Оценка обесценения, продолжение

Присвоение внутреннего рейтинга и процесс оценки вероятности дефолта

Модели присвоения уровней внутреннего рейтинга клиентам разрабатываются и применяются направлением риск-менеджмента и комплаенс-контроля Компании. Процесс присвоения уровней рейтинга клиентам применяется исключительно при выдаче финансового лизинга. В моделях используется как количественная, так и качественная информация и, помимо информации, специфичной для заёмщика, также учитывается дополнительная информация из внешних источников, которая может оказать влияние на поведение заёмщика. Где это практически осуществимо, также используется информация национальных и международных рейтинговых агентств. Для каждого уровня рейтинга присваиваются показатели вероятности наступления дефолта, которые учитывают прогнозную информацию и классификацию активов на Стадии согласно МСФО (IFRS) 9.

Расчёт уровня потерь в случае дефолта

Уровень потерь при дефолте, в основном, рассчитывается на основе ожидаемых возмещений от реализации залога. Для расчёта размера потерь по каждому сценарию оцениваются ожидаемые сроки и суммы поступлений в счёт погашения задолженности, рассчитываются дисконтированные денежные потоки с использованием в качестве ставки дисконтирования первоначальной эффективной процентной ставки.

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

В своих моделях расчёта ОКУ Компания использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных, например:

- темпы роста ВВП;
- объём добычи нефти и газового конденсата;
- уровень безработицы;
- объём розничной торговли;
- базовые ставки НБРК;
- уровень инфляции;
- индекс реальной заработной платы;
- обменные курсы;
- цена на нефть.

Для получения прогнозной информации Компания использует данные из внешних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы, например, НБРК и международные финансовые институты). В таблице ниже показаны значения основных прогнозных экономических переменных/допущений, которые используются для базового прогнозного сценария ключевых факторов макроэкономики для целей оценки ОКУ.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

19. Управление рисками, продолжение**Кредитный риск, продолжение****Оценка обесценения, продолжение****Прогнозная информация и множественные экономические сценарии, продолжение**

Диапазон прогнозных значений ключевых факторов, используемые в разрезе сегментов/подсегментов в зависимости от весов сценариев в расчете ОКУ по состоянию на 31 декабря 2023 года представлены ниже:

<i>Ключевые факторы</i>	<i>Сценарий ОКУ</i>	<i>Присвоенная вероятность, %</i>	<i>Прогноз</i>
Цена за баррель нефти	Позитивный	44,1%	111,9
	Базовый	26,5%	102,3
	Негативный	29,4%	69,73
Уровень инфляции, %	Позитивный	44,1%	7,5%
	Базовый	26,5%	10,6%
	Негативный	29,4%	14,2%
Темпы роста ВВП, %	Позитивный	44,1%	6,6%
	Базовый	26,5%	4,8%
	Негативный	29,4%	2,9%
Ставка рефинансирования	Позитивный	44,1%	12,0%
	Базовый	26,5%	13,3%
	Негативный	29,4%	17,4%
Курс доллара США к тенге	Позитивный	44,1%	429,4
	Базовый	26,5%	444,1
	Негативный	29,4%	474,5
Базовая ставка НБРК	Позитивный	44,1%	10,4%
	Базовый	26,5%	11,7%
	Негативный	29,4%	16,0%

(В тысячах тенге, если не указано иное)

19. Управление рисками, продолжение**Концентрация кредитного риска**

Концентрации кредитного риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведётся в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства.

По отраслям

Концентрация риска по экономическим секторам в отношении чистых инвестиций в финансовую аренду представлена следующим образом:

	2023 год	%	2022 год (пересчитано)	%
Услуги, оказываемые предприятиям	6.094.973	36,50	3.265.012	29,53
Строительство	3.171.737	18,99	2.851.913	25,80
Транспорт	3.017.385	18,07	2.195.498	19,86
Добывающая промышленность	2.658.706	15,92	1.208.608	10,93
Розничная торговля	1.178.868	7,06	700.838	6,34
Производство	514.614	3,08	745.418	6,74
Сельское хозяйство	47.566	0,28	38.100	0,34
Телекоммуникации и масс-медиа	14.022	0,08	38.477	0,35
Энергетика	-	0,00	9.848	0,09
Финансовые услуги	-	0,00	1.024	0,01
	16.697.871	100,00	11.054.737	100,00

По географической концентрации

На 31 декабря 2023 и 2022 годов все финансовые активы и обязательства Компании сконцентрированы в Республике Казахстан.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство организовало диверсифицированные источники финансирования, осуществляет управление активами с учётом ликвидности и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости. Управление финансированием осуществляется направлением стратегического планирования Компании. Этот процесс включает управление и мониторинг ежемесячных денежных потоков и потребности в финансировании.

Ликвидность оценивается и управление ею осуществляется Компанией, опираясь на соотношение чистых ликвидных активов и обязательств. На 31 декабря коэффициенты ликвидности составляли:

	2023 год	2022 год
Текущий коэффициент ликвидности (активы к получению или активы реализуемые в течение срока менее года/обязательства к погашению в течение срока менее одного года)	1,49	2,05
Долгосрочный коэффициент ликвидности (активы к получению или активы реализуемые в течение срока более года/обязательства к погашению в течение срока более одного года)	1,37	1,28

(В тысячах тенге, если не указано иное)

19. Управление рисками, продолжение**Риск ликвидности и управление источниками финансирования, продолжение***Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Средства кредитных организаций	2.615.190	5.887.926	5.928.647	14.431.763
Прочие финансовые обязательства	17.394	47.422	26.030	90.846
Итого недисконтированные финансовые обязательства	2.632.584	5.935.348	5.954.677	14.522.609

<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Средства кредитных организаций	1.010.677	2.807.692	4.830.841	8.649.210
Прочие финансовые обязательства	2.073	25.581	43.132	70.786
Итого недисконтированные финансовые обязательства	1.012.750	2.833.273	4.873.973	8.719.995

Способность Компании выполнять свои обязательства зависит от её способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определенного периода времени.

Руководство считает, что в обозримом будущем объёмы финансирования Компании сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выделения этих средств, Компания получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Компания не имеет значительных концентраций рыночного риска.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Процентные ставки по активам и обязательствам Компании являются фиксированными.

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

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Поскольку большинство финансовых инструментов имеют фиксированную ставку вознаграждения, анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения аналогичен анализу по срокам погашения.

Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставок вознаграждения

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственного капитала Компании к изменению рыночных ставок вознаграждения (составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года) представлен следующим образом:

	<i>2023 года</i>		<i>2022 года (пересчитано)</i>	
	<i>Прибыль</i>	<i>Собственный капитал</i>	<i>Прибыль</i>	<i>Собственный капитал</i>
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	8.877	8.877	12.449	12.449
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	(8.877)	(8.877)	(12.449)	(12.449)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

19. Управление рисками, продолжение

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов Компания не имеет значительных валютных позиций по монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам.

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путём отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала.

Управление капиталом

Задачами Компании при управлении капиталом является поддержание принципа непрерывности деятельности с целью предоставления дохода акционерам и выгоды заинтересованным лицам и поддержание оптимальной структуры капитала с целью снижения стоимости капитала.

20 Оценка справедливой стоимости

Иерархия источников справедливой стоимости

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

		<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			
		<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
<i>Дата оценки</i>					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2023 года	–	357.130	–	357.130
Чистые инвестиции в финансовую аренду	31 декабря 2023 года	–	16.751.165	233.654	16.984.819
Прочие финансовые активы	31 декабря 2023 года	–	276.218	–	276.218
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2023 года	–	11.867.336	–	11.867.336
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2023 года	–	90.846	–	90.846

(В тысячах тенге, если не указано иное)

20. Оценка справедливой стоимости, продолжение**Иерархия источников справедливой стоимости, продолжение**

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2022 года	–	553.671	–	553.671
Чистые инвестиции в финансовую аренду	31 декабря 2022 года	–	10.915.400	383.184	11.298.584
Прочие финансовые активы	31 декабря 2022 года	–	409.892	–	409.892
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2022 года	–	6.512.762	–	6.512.762
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2022 года	–	70.786	–	70.786

**Некоторые суммы, приведенные в данной таблице, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за 2022 год, в связи с изменением в подходе Руководства к расчету справедливой стоимости в течение 2023 года.

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	2023 год			2022 год		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (убыток)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/ (убыток)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	357.130	357.130	–	163.215	163.215	–
Средства в кредитных организациях	–	–	–	–	–	–
Чистые инвестиции в финансовую аренду	16.697.870	16.984.819	286.949	11.054.737	11.298.584	243.847
Прочие финансовые активы	270.316	276.218	5.902	410.837	409.892	(945)
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	12.397.663	11.867.336	530.327	7.330.710	6.512.762	817.948
Прочие финансовые обязательства	90.846	90.846	–	70.786	70.786	–
Итого непризнанного изменения в справедливой стоимости	–	–	823.178	–	–	1.060.850

Методики оценки и допущения

Далее описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

20. Оценка справедливой стоимости, продолжение**Методики оценки и допущения, продолжение***Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости*

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трёх месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования, сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путём сравнения рыночных процентных ставок на момент первоначального признания этих инструментов с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам.

По активам, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчётности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения. Указанный подход применяется при определении справедливой стоимости чистых инвестиций в финансовую аренду. По состоянию на 31 декабря 2023 года среднее значение рыночной ставки составляло 21.7% (31 декабря 2022 года: 21.45%). По обязательствам, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчётности, будущие денежные потоки дисконтируются по средней рыночной ставке финансовых инструментов со схожими сроками погашения. По состоянию на 31 декабря 2023 года среднее значение рыночной ставки составляло 19.02% (31 декабря 2022 года: 19.84%).

Оценочная справедливая стоимость вкладов под фиксированный процент рассчитана на основании дисконтированных денежных потоков с использованием существующей на денежном рынке ставки процента по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения.

21 Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения:

	2023 год							Итого
	Менее одного месяца	От 1 до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просроченные	
Денежные средства и их эквиваленты	357.130	—	—	—	—	—	—	357.130
Средства в кредитных организациях	—	—	—	—	—	—	—	—
Чистые инвестиции в финансовую аренду	901.405	1.579.145	7.459.419	6.741.076	—	—	16.825	16.697.870
Инвестиционная недвижимость	—	—	—	—	—	43.283	—	43.283
Авансы уплаченные за товарно-материальные запасы	1.341.876	270.427	132.800	—	—	—	—	1.745.103
Основные средства и активы в форме права пользования	—	—	—	19.156	—	16.617	—	35.773
Нематериальные активы	—	—	—	—	—	478	—	478
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	—	—	41.339	—	—	—	—	41.339
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	—	151.905	456.803	413.843	—	—	—	1.022.551
Активы по отложенному подоходному налогу	—	—	—	28.331	—	—	—	28.331
Прочие активы	—	—	97.802	252.492	—	—	—	350.294
Итого активы	2.600.411	2.001.477	8.188.163	7.454.898	—	60.378	16.825	20.322.152
Средства кредитных организаций	824.065	1.431.157	4.998.683	5.029.293	114.464	—	—	12.397.662
Авансы полученные	587.224	154.269	96.455	—	—	—	—	837.948
Прочие обязательства	17.394	—	120.222	26.030	—	—	—	163.646
Итого обязательства	1.428.683	1.585.426	5.215.360	5.055.323	114.464	—	—	13.399.256
Нетто позиция	1.171.728	416.051	2.972.803	2.399.575	(114.464)	60.378	16.825	6.922.896

(В тысячах тенге, если не указано иное)

21 Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение

	2022 год							Итого
	В течение одного года	Более одного года	от 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока пога- шения	Прос- рочен- ные	
Денежные средства и их эквиваленты	553.671	—	—	—	—	—	—	553.671
Средства в кредитных организациях	—	—	—	—	—	—	—	—
Чистые инвестиции в финансовую аренду	573.052	976.443	4.669.579	4.816.388	—	—	19.275	11.054.737
Инвестиционная недвижимость	—	—	—	—	—	47.801	—	47.801
Авансы уплаченные за товарно-материальные запасы	290.287	55.945	—	—	—	—	—	346.232
Основные средства и активы в форме права пользования	—	—	—	47.094	—	19.602	—	66.696
Нематериальные активы	—	—	—	—	—	807	—	807
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	—	—	42.855	—	—	—	—	42.855
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	—	83.700	252.240	261.212	—	—	—	597.152
Активы по отложенному подоходному налогу	—	—	—	26.713	—	—	—	26.713
Прочие активы	—	—	44.055	407.484	—	—	—	451.539
Итого активы	1.417.010	1.116.088	5.008.729	5.558.891	—	68.210	19.275	13.188.203
Средства кредитных организаций	330.183	532.836	2.328.344	3.795.953	343.394	—	—	7.330.710
Авансы полученные	203.737	57.856	—	—	—	—	—	261.593
Прочие обязательства	2.073	—	65.615	45.221	—	—	—	112.909
Итого обязательства	535.993	590.692	2.393.959	3.841.174	343.394	—	—	7.705.212
Нетто позиция	881.017	525.396	2.614.770	1.717.717	(343.394)	68.210	19.275	5.482.991

22 Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны включают акционера Компании, ключевой управленческий персонал и организации, в которых акционер или ключевой управленческий персонал Компании прямо или косвенно имеют значительную степень влияния. Операции со связанными сторонами обычно осуществляются Компанией на условиях и в суммах как сделки между несвязанными сторонами.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Операции со связанными сторонами, продолжение

Объём операций со связанными сторонами, сальдо на 31 декабря 2023 и 2022 годов, а также соответствующие суммы расходов и доходов за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов представлены ниже:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
	<u>Акционер</u>	<u>Акционер</u>
Денежные средства и их эквиваленты, на 1 января	558.756	163.215
Поступление средств	42.357.244	23.884.342
Выбытие средств	<u>(42.557.256)</u>	<u>(23.488.801)</u>
Денежные средства и их эквиваленты, на 31 декабря	<u>358.744</u>	<u>558.756</u>
Средства кредитных организаций, на 1 января	4.065.156	2.140.834
Займы полученные	10.144.944	3.888.995
Займы выплаченные	<u>(5.553.103)</u>	<u>(1.976.337)</u>
Прочее	32.477	11.666
Средства кредитных организаций, на 31 декабря	<u>8.689.474</u>	<u>4.065.156</u>
Процентные расходы	<u>(1.284.978)</u>	<u>(408.311)</u>
Доход от операционной аренды	34.226	34.227
Прочие операционные расходы	<u>(4.593)</u>	<u>(11.565)</u>

В 2023 и 2022 годах вознаграждение 5 членам ключевого управленческого персонала включает в себя следующие позиции:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Заработная плата и прочее	126.308	131.152
Отчисления на социальное обеспечение	13.965	14.748
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	<u>140.273</u>	<u>145.900</u>

23. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<u>Средства кредитных организаций</u>
Балансовая стоимость на 1 января 2022 года	4.147.200
Получение	5.365.995
Погашение	<u>(2.212.551)</u>
Процентный расход по займам	669.037
Проценты уплаченные	<u>(638.970)</u>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	7.330.710
Получение	11.134.489
Погашение	<u>(6.097.947)</u>
Процентный расход по займам	1.553.788
Проценты уплаченные	<u>(1.523.377)</u>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	<u>12.397.663</u>

24. События после отчётной даты

С января по апрель 2024 года Компания получила займы от АО «ForteBank» для финансирования инвестиций в финансовую аренду в размере 6.126.298 тысяч тенге. Кредиты выражены в тенге, имеют ставку вознаграждения 18,25% и 18,75% годовых, срок погашения в марте 2026 года.

Также в январе 2024 года Компания получила займ от АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» в размере 510.454 тысяч тенге. Займ получен в тенге, со ставкой вознаграждения 14% годовых. Также в апреле 2024 года были привлечены заемные средства в размере 2.000.000 тыс. тенге в АО «Фонд развития промышленности», со ставкой вознаграждения 17% годовых, срок погашения в марте 2029 года.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

25 Балансовая стоимость одной акции

Балансовая стоимость одной акции по состоянию на 1 января 2024 года составила 4,438 тенге (3,514 тенге на 01.01.2023 года). Расчет стоимости акции был произведен в соответствии с изменениями и дополнениями № 3 в листинговые правила от 08 ноября 2010 года. Стоимость была рассчитана по следующей формуле:

$$BV_{CS} = NAV / NO_{CS} \quad (6.922.896 \text{ тыс. тенге} / 1.560.000 = 4,438 \text{ тенге}), \text{ где}$$

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 рассчитаны по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS \quad (20.322.152 \text{ тыс. тенге} - 478 \text{ тыс. тенге}) - 13.399.256 \text{ тыс. тенге} - 0 = 6.922.418 \text{ тыс. тенге), где}$$

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 (данный абзац дополнен решением Биржевого совета от 11 марта 2014 года);

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.

Урпежанов С.Б.

Заместитель Председателя
Правления



Кенжибекова Б.А.

Главный бухгалтер