

**Акционерное общество
«Казахстанская Иджара Компания»**

Финансовая отчётность

*За 2020 год,
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

Отчёт о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	1
Отчёт о финансовом положении	2
Отчёт об изменениях в собственном капитале	3
Отчёт о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Описание деятельности	5
2. Основа подготовки финансовой отчётности	5
3. Основные положения учётной политики.....	7
4. Существенные учётные суждения и оценки	17
5. Расходы по кредитным убыткам	18
6. Прочие доходы	19
7. Общие административные расходы	19
8. Налогообложение	19
9. Денежные средства и их эквиваленты	21
10. Дебиторская задолженность по финансовой аренде	21
11. Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	25
12. Инвестиции в совместное предприятие.....	26
13. Основные средства	27
14. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде.....	28
15. Нематериальные активы.....	28
16. Задолженность по соглашению о финансировании	28
17. Собственный капитал	29
18. Резерв по предоперационным расходам.....	29
19. Управление рисками	29
20. Управление капиталом	35
21. Договорные и условные обязательства.....	36
22. Операции со связанными сторонами	36
23. Оценка справедливой стоимости.....	38
24. Средние эффективные ставки вознаграждения	39
25. Анализ сроков погашения активов и обязательств	40
26. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	41



«Эрнст энд Янг» ЖШС
Эл-Фараби д-лы, 77/7
«Есентай Тауэр» ғимараты
Алматы қ., 050060
Қазақстан Республикасы
Тел.: +7 727 258 59 60
Факс: +7 727 258 59 61
www.ey.com/kz

ТОО «Эрнст энд Янг»
пр. Аль-Фараби, д. 77/7
здание «Есентай Тауэр»
г. Алматы, 050060
Республика Казахстан
Тел.: +7 727 258 59 60
Факс: +7 727 258 59 61
www.ey.com/kz

Ernst & Young LLP
Al-Farabi ave., 77/7
Esentai Tower
Almaty, 050060
Republic of Kazakhstan
Tel.: +7 727 258 59 60
Fax: +7 727 258 59 61
www.ey.com/kz

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
АО «Казахстанская Иджара Компания»

Мнение

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

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчётность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности» нашего отчёта. Мы независимы по отношению к Банку в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и Совета директоров за финансовую отчётность

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

При подготовке финансовой отчётности руководство несёт ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчётности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить её деятельность или когда у неё нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несёт ответственность за надзор над процессом подготовки финансовой отчётности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчётность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчёта, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведённый в соответствии с МСА, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчётности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчётности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искажённое представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учётной политики и обоснованность определённых руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;

- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределённость в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределённости, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчёте к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчётности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчёта. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчётности в целом, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчётность лежащие в её основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

ТОО «Эрнст энд Янг»



Ольга Хегай
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000286 от 25 сентября 2015 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

12 мая 2021 года



Рустамжан Саттаров
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на
территории Республики Казахстан
серии МФЮ-2 № 0000003, выданная
Министерством финансов Республики
Казахстан 15 июля 2005 года

ОТЧЁТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2020 год</i>	<i>2019 год*</i>
Доходы по вознаграждению по дебиторской задолженности по финансовой аренде		1.083.036	1.114.649
Доходы по вознаграждению по дебиторской задолженности по договорам Мурабаха		25.821	38.811
Доходы по вознаграждению по инвестиционным депозитам Вакала		32.582	—
Финансовые расходы	14, 16	(119.941)	(67.267)
Чистые финансовые доходы		1.021.498	1.086.193
Расходы по кредитным убыткам	5	(70.236)	(138.513)
Чистый финансовый доход после расходов по кредитным убыткам		951.262	947.680
Чистые убытки по операциям с иностранной валютой		(27.623)	(13 088)
Доля в прибыли совместного предприятия	12	73.514	2.262
Прочие доходы	6	106.970	68.963
Операционные доходы		1.104.123	1.005.817
Общие административные расходы	7	(444.033)	(399.150)
Прочие расходы		(11.702)	(6.377)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		648.388	600.290
Расходы по корпоративному подоходному налогу	8	—	—
Прибыль за год		648.388	600.290
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Курсовые разницы	12	(36.719)	(3.558)
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		(36.719)	(3.558)
Итого совокупный доход за год		611.669	596.732

* Некоторые суммы, приведённые в данном столбце, не согласуются с финансовой отчётностью за 2019 год, поскольку отражают произведённые реклассификации, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.

Подписано и утверждено к выпуску от имени руководства Компании:

✓
Юсуф Каршы
Генеральный директор


Шолпан Малтобарова
Финансовый директор


Джанат Аубакирова
Главный бухгалтер

12 мая 2021 года

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 41 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2020 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2020 год</i>	<i>2019 год*</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	9	3.132.378	1.097.908
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	10	7.199.518	6.763.917
Запасы	10	149.458	—
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	11	221.427	136.133
Авансы, уплаченные поставщикам		504.910	102.312
Инвестиции в совместное предприятие	12	525.870	489.075
Основные средства	13	7.933	4.737
Активы в форме права пользования	14	13.814	26.566
Нематериальные активы	15	8.486	3.016
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу		40.157	38.941
Прочие активы		67.915	60.099
Итого активов		11.871.866	8.722.704
Обязательства			
Авансы, полученные по финансовой аренде		554.904	319.076
Кредиторская задолженность поставщикам		337.089	11.788
Задолженность по соглашению о финансировании	16	2.841.514	950.597
Обязательства по аренде	14	16.059	28.929
НДС к уплате		137.339	112.643
Прочие обязательства		102.902	29.281
Итого обязательств		3.989.807	1.452.314
Собственный капитал			
Уставный капитал	17	4.224.362	4.224.362
Резерв по пересчёту иностранных валют		166.102	202.821
Резерв по предоперационным расходам	18	(110.670)	(110.670)
Нераспределённая прибыль		3.602.265	2.953.877
Итого собственного капитала		7.882.059	7.270.390
Итого обязательств и собственного капитала		11.871.866	8.722.704

* Некоторые суммы, приведённые в данном столбце, не согласуются с финансовой отчётностью за 2019 год, поскольку отражают произведённые реклассификации, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(В тысячах тенге)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Резерв по пересчёту иностранных валют</i>	<i>Резерв по предоперационным расходам</i>	<i>Нераспределённая прибыль</i>	<i>Итого собственного капитала</i>
На 1 января 2019 года	4.224.362	206.379	(110.670)	2.353.587	6.673.658
Прибыль за год	—	—	—	600.290	600.290
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	—
Курсовые разницы	—	(3.558)	—	—	(3.558)
Итого совокупный доход за год	—	(3.558)	—	600.290	596.732
На 31 декабря 2019 года	4.224.362	202.821	(110.670)	2.953.877	7.270.390
Прибыль за год	—	—	—	648.388	648.388
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	—
Курсовые разницы	—	(36.719)	—	—	(36.719)
Итого совокупный доход за год	—	(36.719)	—	648.388	611.669
На 31 декабря 2020 года	4.224.362	166.102	(110.670)	3.602.265	7.882.059

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за год		648.388	600.290
<i>Корректировки на:</i>			
Доходы по вознаграждению по дебиторской задолженности по финансовой аренде		(1.083.036)	(1.114.649)
Доходы по вознаграждению по дебиторской задолженности по договорам Мурабаха		(25.821)	=
Доходы по вознаграждению по инвестиционным депозитам Вакала		(32.582)	=
Расходы по кредитным убыткам		70.236	138.513
Износ и амортизация	7	16.554	31.393
Доля в прибыли совместного предприятия		(73.514)	(2.262)
Финансовые расходы		119.941	67.267
Чистые расходы по операциям с иностранной валютой		27.623	13.088
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(332.211)	(266.360)
<i>Чистое увеличение в операционных активах</i>			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		(602.429)	(105.762)
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха		(31.208)	(71.125)
Авансы, уплаченные поставщикам		(402.598)	(36.134)
Прочие активы		(17.489)	(24.130)
<i>Чистое уменьшение в операционных обязательствах</i>			
Авансы, полученные по финансовой аренде		235.828	227.295
Кредиторская задолженность поставщикам		292.496	2.788
Прочие обязательства		9.409	26.943
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		(848.202)	(246.485)
Доходы по вознаграждению полученные		1.184.381	1.143.442
Расходы по финансированию уплаченные		(101.269)	(58.745)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		-	-
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		234.910	838.212
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов		-	95
Приобретение основных средств	13	(5.758)	(935)
Приобретение нематериальных активов	15	(6.763)	(2.906)
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(12.521)	(3.746)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от задолженности по соглашению о финансировании	26	2.250.000	473.763
Погашение задолженности по соглашению о финансировании	26	(453.729)	(385.560)
Погашение обязательств по аренде	14	(15.781)	(14.644)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		1.780.490	73.559
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		2.002.879	908.025
Денежные средства и их эквиваленты, на 1 января		1.097.908	230.853
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		31.591	(40.970)
Денежные средства и их эквиваленты, на 31 декабря	9	3.132.378	1.097.908

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 41 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

1. Описание деятельности

Акционерное общество «Казахстанская Иджара Компания» (далее – «Компания») было образовано в Республике Казахстан 5 апреля 2013 года (регистрационный номер 4291-1910-01-АО). 24 сентября 2013 года Компания была перерегистрирована в связи с решением о принятии нового акционера ТОО «Al Hilal Leasing Company», принятием прав и полномочий согласно «Новому меморандуму» и заявлением об отказе от участия в Компании акционеров «Мурад-Ми Холдинг» и «Зерде», прекращении их прав и полномочий согласно «Первоначальному меморандуму».

Основными направлениями деятельности Компании являются:

- операции финансового лизинга; и
- профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг, соответствующем требованиям Шариата, а также прочая деятельность на финансовом рынке, разрешенная законодательством Республики Казахстан и принципами и правилами Шариата.

Компания осуществляет лизинговое финансирование среднесрочных (от 3 до 5 лет) лизинговых проектов и финансирование по договорам Мурабаха. В основном Компания предоставляет в лизинг технику, оборудование и транспортные средства.

Зарегистрированный и фактический адрес головного офиса Компании: Республика Казахстан, 050010, г. Алматы, ул. Кабанбай Батыра, д. 51/78. Большая часть активов и обязательств Компании находится на территории Республики Казахстан.

Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов, акционерами Компании являлись следующие юридические лица:

<i>Акционеры</i>	<i>2020 год (%)</i>	<i>2019 год (%)</i>
Исламская Корпорация по Развитию Частного Сектора	35,77	35,77
ТОО «ProFile.kz» (ранее – ТОО «Заман-Лизинг»)	17,85	17,85
Aktif Yatirim Bankasi AS	14,32	14,32
ТОО «Al Hilal Leasing Company»	14,18	14,18
Kolon World Investment Co., Limited	10,73	10,73
Eurasia Group AG	7,15	7,15
	100,00	100,00

Информация об операциях со связанными сторонами приводится в *Примечании 22*.

Экономические условия в Казахстане

Компания осуществляет свою деятельность на территории Казахстана. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Казахстане.

Финансовая отчётность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Экономическая ситуация в будущем может отличаться от оценки руководства.

2. Основа подготовки финансовой отчётности

Общая информация

Данная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО»).

База для оценки

Финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта по фактическим затратам.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)**Функциональная валюта и валюта представления**

Функциональной валютой Компании является тенге, которая, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на её деятельность.

Данная финансовая отчётность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов рыночные курсы обмена валют были представлены следующим образом:

	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
Доллар США	420,71	381,18
Кыргызский сом	5,10	5,47

Компания использует курсы обмена валют, устанавливаемые Национальным Банком Республики Казахстан.

Влияние пандемии COVID-19

В связи со скоротечным распространением пандемии COVID-19 в 2020 году многие правительства, включая Правительство Республики Казахстан, предприняли различные меры борьбы со вспышкой, включая введение ограничений на поездки, карантин, закрытие предприятий и других учреждений и закрытие отдельных регионов. Данные меры оказали влияние на глобальную систему снабжения, на спрос на товары и услуги, а также на степень деловой активности в целом. Ожидается, что пандемия сама по себе, а также соответствующие меры общественного здравоохранения и социальные меры могут продолжить оказывать влияние на деятельность организаций в различных отраслях экономики.

Правительством и Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – «Агентство») были приняты меры поддержки, чтобы не допустить значительного ухудшения экономических показателей в результате вспышки заболевания COVID-19. Эти меры включают, среди прочего, льготное финансирование для организаций, осуществляющих деятельность в пострадавших отраслях, и пострадавших физических лиц, кредитные каникулы и послабление определённых нормативных ограничений для поддержания финансового сектора и его способности предоставлять ресурсы и помогать клиентам избежать нехватки ликвидных средств в результате мер по сдерживанию распространения COVID-19.

Компания продолжает оценивать эффект от влияния пандемии и изменений экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Реклассификации

В данные отчёта о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2019 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных за 2020 год.

<i>Отчёт о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 2019 года</i>	<i>Согласно предыдущей отчётности</i>	<i>Сумма реклассификации</i>	<i>Скорректированная сумма</i>
Прочие доходы	62.586	6.377	68.963
Прочие расходы	–	(6.377)	(6.377)

Следующая реклассификация была произведена в суммах отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2020 году.

<i>Отчёт о финансовом положении на 31 декабря 2019 года</i>	<i>Согласно предыдущей отчётности</i>	<i>Сумма реклассификации</i>	<i>Скорректированная сумма</i>
Прочие обязательства	141.924	(29.281)	112.643
НДС к уплате	–	29.281	29.281

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

Компания применила поправки к стандартам, которые вступили в силу 1 января 2020 года, но они не оказали влияния на финансовую отчётность Компани:

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

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» предусматривают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние. Реформа базовой процентной ставки оказывает влияние на отношения хеджирования, если в результате её применения возникают неопределённости в отношении сроков возникновения или величины денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, по объекту хеджирования или по инструменту хеджирования. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчётность Компании, поскольку у неё отсутствуют отношения хеджирования, которые могут быть затронуты реформой базовой процентной ставки.

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

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

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

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

Концептуальные основы не являются стандартом, и ни одно из положений Концептуальных основ не имеет преимущественной силы над каким-либо положением или требованием стандарта. Цели Концептуальных основ заключаются в следующем: содействовать Совету по МСФО в разработке стандартов; содействовать составителям финансовых отчётов при разработке положений учётной политики, когда ни один из стандартов не регулирует определённую операцию или другое событие; и содействовать всем сторонам в понимании и интерпретации стандартов.

Пересмотренная редакция Концептуальных основ содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения. Пересмотр данного документа не оказал влияния на финансовую отчётность Компании.

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ) и справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД), а нефинансовые активы по справедливой стоимости на каждую отчётную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в *Примечании 23*.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена при передаче обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- 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 благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать 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 отчётности, 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 отчётности 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.

Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчётную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчётную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке прибыли и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу по состоянию на конец отчётного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка; финансового обязательства, отраженного в качестве хеджирования чистых инвестиций в зарубежные операции, в случае если хеджирование является эффективным; или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, в случае если хеджирование является эффективным, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Иностранная валюта (продолжение)

Операции с иностранной валютой

На отчётную дату активы и обязательства организаций, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчётности Компании, пересчитываются в тенге по курсу на отчётную дату, а их отчёты о прибылях или убытках пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчёте, отражаются в прочем совокупном доходе.

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.

Первоначальная оценка

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, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

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;
- ССПСА;
- ССПУ.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости

Компания оценивает финансовые инвестиции 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).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Оценка бизнес-модели

Компания определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединёнными в группы финансовыми активами для достижения определённой 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:

- 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.

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.

При оценке того, соответствуют ли договорные денежные потоки критерию SPPI, Компания учитывает договорные условия инструмента. Это включает оценку того, содержит ли финансовый актив договорное условие, которое могло бы изменить сроки или сумму договорных денежных потоков таким образом, чтобы оно не соответствовало этому условию.

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 финансовым соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счёт основной суммы долга и прибыли на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

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 2020 году Компания не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя не ограниченные в использовании текущие счета в банке и краткосрочные депозиты в банках со сроком погашения в течение девяносто (90) дней с даты возникновения.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Аренда

Компания в качестве арендатора

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, понесённые первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведённые на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. 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 признаёт обязательства по аренде, оцениваемые по приведённой 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 приведённой стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заёмных средств на дату начала аренды, если ставка прибыли, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления прибыли и уменьшается для отражения осуществлённых 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 (т.е. до 2.100 тысяч тенге). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

Финансовая аренда – Компания в качестве арендодателя

Компания, как лизингодатель, первоначально отражает активы, переданные в финансовую аренду, в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. В последующем признание финансового дохода должно основываться на графике, отражающем постоянную периодическую норму доходности по чистым инвестициям Компании в финансовую аренду.

Аренда установленного актива, заканчивающаяся передачей права собственности (также известная как «Иджара Мунгахия Битамлееу»), представляет собой соглашение, посредством которого Компания приобретает актив в соответствии с намерением клиента, представленном в уведомлении о намерении, а затем сдает его в аренду, выступая в качестве арендодателя, клиенту, выступающему в качестве арендатора, за определенную арендную плату в течение определенного периода. Срок действия аренды, а также база для определения арендной платы, устанавливаются и утверждаются в соглашении. Компания владеет правом собственности на актив в течение всего срока аренды. Соглашение может закончиться передачей права собственности на актив арендатору, после выполнения арендатором всех его обязательств в течение или к концу срока аренды.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Финансовая аренда – Компания в качестве арендодателя (продолжение)

Компания признает Иджара активы по стоимости, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Арендный доход основан на модели, отражающей постоянную периодическую норму прибыли на чистые непогашенные инвестиции. Первоначальные прямые затраты включаются в первоначальную оценку финансирования в соответствии с соглашениями Иджара.

Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачёту с представлением в отчёте о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное 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 защищенным во всех следующих обстоятельствах:

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

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

Реструктуризация финансовых инструментов

Компания стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по финансовым инструментам. Это может включать в себя продление договорных сроков платежа и согласование новых условий финансирования.

Компания прекращает признание финансового актива, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым финансированием, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании финансовый инструмент относится к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный финансовый инструмент считается приобретённым или созданным кредитно-обесценённым (ПСКО) активом. При оценке того, следует ли прекращать признание финансирования клиенту, Компания, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

- изменение валюты финансирования;
- изменение контрагента;
- приводит ли модификация к тому, что инструмент больше не отвечает критериям теста SPPI.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке прибыли, Компания признает прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе доходов от вознаграждения, рассчитанных с использованием эффективной ставки прибыли в отчёте о совокупном доходе до того, как признан убыток от обесценения.

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Компания также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесценённых. После классификации актива в качестве кредитно-обесценённого в результате модификации он подлежит мониторингу до тех пор, пока платежная дисциплина не будет доказана.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться, 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; а также
- 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. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Компании.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму выпущенного и/или купленного опциона (включая опцион, расчёты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Компании – это стоимость передаваемого актива, который Компания может выкупить, за исключением случая выпущенного пут-опциона (включая опцион, расчёты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Компании определяется как наименьшая из двух величин: справедливой стоимости передаваемого актива и цены исполнения опциона.

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 обесценение, 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 отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учёте с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учёта затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)**Основные средства (продолжение)**

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Количество лет</u>
Компьютеры	3
Офисная мебель	От 5 до 7
Транспортные средства	5

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчётного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в отчёте о совокупном доходе в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии. Нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается прямолинейным методом в течение сроков полезного использования, составляющих 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Нефинансовые активы

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

Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчётности.

Резервы

Резервы признаются в случае, если Компания вследствие определённого события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надёжности.

Уставный капитал

Простые акции с дискреционными дивидендами классифицируются как собственный капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнесов, отражаются в составе собственного капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы собственного капитала на отчётную дату только в том случае, если они были объявлены до отчётной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения финансовой отчётности к выпуску.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Налогообложение

Корпоративный подоходный налог состоит из текущего корпоративного подоходного налога за год и отложенного налога. Корпоративный подоходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объёме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с акционерами, отражаемым непосредственно на счетах собственного капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственного капитала.

Текущий корпоративный подоходный налог

Текущий корпоративный подоходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учётом ставок по корпоративному подоходному налогу, действовавших по состоянию на отчётную дату, а также сумм обязательств, возникших в результате уточнения сумм корпоративного подоходного налога за предыдущие отчётные годы. В расчёт обязательства по текущему подоходному налогу также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи с дивидендами.

Отложенный корпоративный подоходный налог

Отложенный корпоративный подоходный налог признаётся в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчётности, и их налоговой базой.

Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счёт которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. Величина отложенных налоговых активов анализируется на каждую отчётную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Непризнанный отложенный корпоративный подоходный налоговый актив повторно оценивается на каждую отчётную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный корпоративный подоходный налоговый актив.

Величина отложенного корпоративного подоходного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введённых в действие законах по состоянию на отчётную дату. Расчёт отложенного корпоративного подоходного налога отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчётного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачёт текущих корпоративных подоходных налоговых активов против обязательств, и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Признание доходов и расходов

Комиссии за организацию финансовой аренды, комиссии за обслуживание аренды и прочие комиссии, рассматривающийся в качестве неотъемлемой части общей доходности по финансовой аренде, а также соответствующие затраты по сделкам отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как доходы от вознаграждения в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента.

Мурабаха – это продажа товара по цене, равной себестоимости, определяемой МСФО 2 (IAS) «Запасы» плюс определённая согласованная договором надбавка. Надбавка признаётся в качестве дохода в течение срока действия договора с использованием метода эффективной ставки прибыли.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка за период на дату предоставления соответствующей услуги.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Инвестиции в совместное предприятие

Совместными предприятиями являются объекты соглашений, над которыми у Компании есть совместный, с одной или несколькими сторонами, контроль над финансовой и операционной политикой таких объектов. В финансовую отчётность включаются данные о доле Компании в прибылях и убытках совместных предприятий, рассчитанные по методу долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния и совместного контроля до даты фактического прекращения значительного влияния и совместного контроля. В тех случаях, когда доля Компании в убытках совместного предприятия превышает долю участия Компании (включая долгосрочные финансовые соглашения) в совместном предприятии, указанная доля участия снижается до нуля, и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Компании существуют обязательства в отношении данного совместного предприятия.

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчётности Компании. Компания планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчётности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определённым гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. МСФО (IFRS) 17 вводит новые учётные требования для банковских продуктов с характеристиками договоров страхования, что может повлиять на определение того, какие инструменты или их компоненты будут относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17.

Когда страховое покрытие предоставляется в рамках договорных условий кредитной карты, эмитент должен:

- отделить компонент страхового покрытия и применять к нему МСФО (IFRS) 17;
- применять другие стандарты (например МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» или МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы») к прочим компонентам.

Договоры финансирования, которые отвечают определению договора страхования, но ограничивают сумму компенсации по страховым случаям суммой, которая в противном случае потребовалась бы для урегулирования обязанности держателя полиса, созданной этим договором: эмитенты такого финансирования (например, финансирование, предусматривающих освобождение от их погашения в случае смерти заемщика) имеют право выбора применять МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17. Такое решение принимается на уровне портфеля и не подлежит пересмотру.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17.

В настоящее время Компания проводит оценку влияния применения МСФО (IFRS) 17 на свою финансовую отчётность.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Коммиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» для прекращения признания финансовых обязательств»

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке уточняется состав сумм коммиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те коммиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между кредитором и заемщиком, включая коммиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Коммиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» для прекращения признания финансовых обязательств» (продолжение)

Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после неё) годового отчётного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Компания применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после неё) годового отчётного периода, в котором она впервые применит данную поправку. Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчётность Компании.

«Реформа базовой процентной ставки – этап 2»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16

В августе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 «Реформа базовой процентной ставки – этап 2», в которой рассматриваются вопросы учёта, возникающие в связи с заменой ставки IBOR на безрисковые процентные ставки.

Данные поправки предусматривают некоторые освобождения и дополнительное раскрытие информации. Освобождения применяются, когда в отношении финансового инструмента вместо ставки IBOR начинает применяться безрисковая ставка.

В качестве упрощения практического характера изменение основы для определения предусмотренных договором денежных потоков в результате реформы базовой процентной ставки должно учитываться как изменение плавающей процентной ставки при условии, что при переходе от ставки IBOR к безрисковой ставке новая основа для определения предусмотренных договором денежных потоков является экономически эквивалентной прежней основе.

Компания будет применять данную поправку с января 2021 года.

4. Существенные учётные суждения и оценки

Подготовка финансовой отчётности требует от руководства применения оценок и допущений, которые оказывают влияние на отражаемые суммы активов и обязательств Компании, раскрытие условных активов и обязательств на отчётную дату и отражаемые суммы доходов и расходов в течение отчётного периода. Руководство Компании применяет оценки и суждения на постоянной основе, основываясь на предыдущем опыте и ряде других факторов, которые считаются обоснованными в текущих условиях. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Следующие оценки и допущения важны для представления финансового положения Компании.

COVID-19

Скоротечное распространение пандемии COVID-19 в 2020 году, а также соответствующие меры общественного здравоохранения и социальные меры, могут оказать влияние на деятельность организаций в различных отраслях экономики. Оказывать влияние на деятельность Компании могут следующие изменения в экономической среде:

- сокращение промышленного производства и активности во многих отраслях экономики в результате введённых государством ограничений, связанных с пандемией COVID-19;
- реализация мер государственной поддержки населению и бизнесу, связанных с пандемией COVID-19;
- значительное снижение курса тенге по отношению к основным иностранным валютам, высокая волатильность на валютном рынке;
- предложение клиентам изменения некоторых условий кредитов, в том числе по государственным программам поддержки;
- расширение продуктового предложения клиентам через дистанционные каналы обслуживания; и
- изменение макроэкономических показателей, используемых в моделях оценки резервов под ОКУ.

В связи с высоким уровнем неопределённости, а также ограниченностью актуальной и непротиворечивой информации о фактическом финансовом положении контрагентов и заёмщиков Компании, не представляется возможным представить в настоящей финансовой отчётности комплексную количественную оценку влияния изменений экономической среды на результаты деятельности Компании в 2020 году.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)

COVID-19 (продолжение)

Определение срока аренды в договорах с опционом на продление

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

По некоторым договорам аренды у Компании имеется опцион на продление аренды активов на дополнительный срок от трех до пяти лет. Компания применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у неё достаточная уверенность в том, что она исполнит данный опцион на продление. При этом Компания учитывает все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Компания повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Компании и влияет на её способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Компания не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Компания «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчётных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды.

Компания определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определённые расчётные оценки, специфичные для организации.

Ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде

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 ОКУ. Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей. Ухудшение кредитного качества кредитных портфелей и торговой дебиторской задолженности (помимо прочего) в результате пандемии COVID-19 может оказать значительное влияние на оценку ОКУ Компанией. Расчёты ОКУ Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчёта ОКУ, которые считаются суждениями и расчётными оценками, относятся следующие:

- критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчёта ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных.

5. Расходы по кредитным убыткам

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отражённые в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов:

	<i>Прим.</i>	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	10	(50.800)	(137.522)
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	11	(1.063)	(956)
Прочие финансовые активы		(18.373)	(35)
		<u>(70.236)</u>	<u>(138.513)</u>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

6. Прочие доходы

Прочие доходы включают в себя следующее:

	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
Комиссии за анализ документации по финансированию	29.174	26.684
Штрафы	27.134	4.783
Страховые выплаты при наступлении страхового случая	23.814	7.370
Штраф за расторжение договора	11.218	21.756
Агентское вознаграждение	5.850	—
Прочее	9.780	8.370
	106.970	68.963

7. Общие административные расходы

Общие административные расходы включают в себя следующее:

	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
Расходы на персонал	328.019	286.754
Благотворительность	27.134	3.552
Профессиональные услуги	25.263	22.327
Износ и амортизация (Примечания 13, 14 и 15)	16.554	31.393
Страхование	13.327	9.738
Командировочные и представительские расходы	7.084	20.062
Информационные услуги	5.924	3.113
Офисные принадлежности	5.492	4.683
Комиссии банков	4.219	3.593
Транспортные расходы	2.087	2.172
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	2.014	2.572
Комиссия за управленческие расходы	1.780	3.310
Услуги связи	1.634	1.971
Рекламные и маркетинговые услуги	416	1.170
Прочее	3.086	2.740
	444.033	399.150

8. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают в себя следующее:

	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	—	—
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	—	—
Расходы по корпоративному подоходному налогу	—	—

Доход Компании облагается налогом только в Республике Казахстан. В соответствии с налоговым законодательством, применимая ставка корпоративного подоходного налога в 2020 и 2019 годах составляет 20%. В 2020 и 2019 годах текущий корпоративный подоходный налог не начислялся вследствие наличия налогового освобождения по доходам от финансовой аренды.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

8. Налогообложение (продолжение)

Сверка между расходами по корпоративному подоходному налогу, отражёнными в данной финансовой отчётности, и прибылью до учёта расходов по корпоративному подоходному налогу, умноженной на нормативную ставку налога за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	648.388	600.290
Нормативная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу, рассчитанные по нормативной ставке	129.678	120.058
Необлагаемый налогом доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде	(149.621)	(177.323)
Доля в прибыли совместного предприятия, не облагаемые налогом	(14.703)	(452)
Расходы по кредитным убыткам, не относимые на вычет	14.475	27.703
Расходы по операциям в иностранной валюте, не относимые на вычет	15.835	23.704
Операционные расходы, не относимые на вычет	191	519
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	4.145	5.791
Расходы по корпоративному подоходному налогу	—	—

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчётности, и суммами, используемыми для целей расчёта налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов активы по отложенному корпоративному подоходному налогу не признаются, так как маловероятно, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

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

	<i>2018 год</i>	<i>Влияние применения МСФО (IFRS) 16</i>	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в составе прибыли или убытка</i>	<i>2019 год</i>	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в составе прибыли или убытка</i>	<i>2020 год</i>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	3.093	—	3.577	6.670	1.244	7.914
Начисленные административные расходы	5.625	—	(273)	5.352	7.356	12.708
Обязательства по аренде	—	7.863	(2.077)	5.786	(2.574)	3.212
Прочие обязательства	4.226	—	390	4.616	(2.425)	2.191
	12.944	7.863	1.617	22.424	3.601	26.025
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Активы в форме права пользования	—	(7.863)	2.550	(5.313)	2.550	(2.763)
Основные средства и нематериальные активы	(1.196)	—	1.624	428	(2.006)	(1.578)
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	11.748	—	5.791	17.539	4.145	21.684
Непризнанные активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	(11.748)	—	(5.791)	(17.539)	(4.145)	(21.684)
Чистые активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	—	—	—	—	—	—

(В тысячах тенге, если не указано иное)

9. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Текущие счета в банках		
АО «Исламский Банк «Al Hilal»	363.625	771.059
АО «КЗИ Баню»	700.469	326.845
АО «Исламский банк «Заман-Баню»	-	4
Инвестиционные депозиты Вакала с контрактным сроком погашения до 90 дней		
АО «Исламский Банк «Al Hilal»	2.068.284	-
Денежные средства и их эквиваленты	<u>3.132.378</u>	<u>1.097.908</u>

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов Компания имела счета в одном банке, остатки по которым составляют более 10% от собственного капитала. По состоянию на 31 декабря 2020 года общая стоимость таких остатков составляла 2.431.909 тысяч тенге (на 31 декабря 2019 года: 771.059 тысяч тенге).

10. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

По состоянию на 31 декабря чистые инвестиции в финансовую аренду включают в себя следующие позиции:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
До одного года	4.040.300	4.080.511
От одного года, до пяти лет	5.050.492	4.519.218
Минимальные платежи к получению по финансовой аренде	<u>9.090.792</u>	<u>8.599.729</u>
За вычетом: незаработанного финансового дохода		
До одного года	(546.678)	(592.894)
От одного года, до пяти лет	(965.668)	(914.790)
	<u>(1.512.346)</u>	<u>(1.507.684)</u>
	7.578.446	7.092.045
За вычетом: оценочного резерва под ОКУ	(378.928)	(328.128)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u>7.199.518</u>	<u>6.763.917</u>
	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	6.903.333	6.793.613
Финансовая аренда крупным предприятиям	675.113	298.432
За вычетом: оценочного резерва под ОКУ	(378.928)	(328.128)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u>7.199.518</u>	<u>6.763.917</u>

Оценочный резерв под ОКУ

Компания применяет упрощенный подход по оценке ОКУ по дебиторской задолженности по финансовой аренде. Упрощенный подход не требует мониторинга изменений кредитного риска, и ОКУ моделируются в отношении ожидаемого срока службы финансового актива.

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ по дебиторской задолженности по финансовой аренде за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	<u>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</u>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 года	7.092.045
Новые созданные активы	3.368.612
Активы, которые были погашены	(2.835.842)
Курсовые разницы	(46.369)
На 31 декабря 2020 года	<u>7.578.446</u>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

10. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)**Оценочный резерв под ОКУ (продолжение)**

	<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2020 года	(328.128)
Новые созданные активы	(66.073)
Активы, которые были погашены	219.579
Изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(204.306)
Курсовые разницы	-
На 31 декабря 2020 года	(378.928)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ по дебиторской задолженности по финансовой аренде за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 года	6.956.006
Новые созданные активы	3.109.565
Активы, которые были погашены	(2.855.004)
Курсовые разницы	(118.522)
На 31 декабря 2019 года	7.092.045

	<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2019 года	(190.606)
Новые созданные активы	(220.555)
Активы, которые были погашены	135.023
Изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(51.990)
Курсовые разницы	-
На 31 декабря 2019 года	(328.128)

Модифицированная и реструктурированная дебиторская задолженность по финансовой аренде

В течение 2020 года, Компания модифицировала условия некоторых договоров по финансовой аренде, в том числе предоставила кредитные каникулы, в рамках реализации мер, введенных правительством в связи с последствиями пандемии COVID-19. Компания оценила данные модификации как несущественные. В результате этого Компания признала убыток от модификации условий договоров по финансовой аренде, которая не приводит к прекращению признания, в размере 3.447.724 тысячи тенге, учтенный в составе доходов по вознаграждению по дебиторской задолженности по финансовой аренде в отчёте о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

В таблице ниже представлена валовая балансовая стоимость и соответствующие ОКУ по дебиторской задолженности по финансовой аренде условия по которым были пересмотрены в течение 2020 года.

<i>Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса</i>	<i>2020 год</i>
Валовая балансовая стоимость	2.571.025
Резерв под ОКУ	(197.492)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

10. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)**Кредитное качество портфеля по финансовой аренде**

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

	<i>Общая сумма инвестиций в финансовую аренду</i>	<i>Резерв под ОКУ</i>	<i>Чистые инвестиции в финансовую аренду</i>	<i>Резерв под ОКУ отношению к общей сумме инвестиций в финансовую аренду, %</i>
Финансовая аренда крупным предприятиям				
- непросроченная	403.337	(6.719)	396.618	1,67
- просроченная на срок менее 30 дней	184.970	(3.096)	181.874	1,67
- просроченная на срок от 30-89 дней	86.806	(1.310)	85.496	1,51
Итого финансовая аренда крупным предприятиям	675.113	(11.125)	663.988	1,65
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса				
- непросроченная	4.058.295	(61.433)	3.996.862	1,51
- просроченная на срок менее 30 дней	1.807.198	(59.240)	1.747.958	3,28
- просроченная на срок от 30-89 дней	299.180	(3.474)	295.706	1,16
- просроченная на срок от 90-179 дней	445.136	(63.975)	381.161	14,37
- просроченная на срок более 180 дней	293.524	(179.681)	113.843	61,22
Итого финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	6.903.333	(367.803)	6.535.530	5,33
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	7.578.446	(378.928)	7.199.518	5,00

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

	<i>Общая сумма инвестиций в финансовую аренду</i>	<i>Резерв под ОКУ</i>	<i>Чистые инвестиции в финансовую аренду</i>	<i>Резерв под ОКУ отношению к общей сумме инвестиций в финансовую аренду, %</i>
Финансовая аренда крупным предприятиям				
- непросроченная	298.432	(3.331)	295.101	1,12
Итого финансовая аренда крупным предприятиям	298.432	(3.331)	295.101	1,12
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса				
- непросроченная	5.046.511	(78.104)	4.968.407	1,55
- просроченная на срок менее 30 дней	826.776	(13.667)	813.109	1,65
- просроченная на срок от 30-89 дней	202.845	(4.555)	198.290	2,25
- просроченная на срок от 90-179 дней	462.137	(31.381)	430.756	6,79
- просроченная на срок более 180 дней	255.344	(197.090)	58.254	77,19
Итого финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	6.793.613	(324.797)	6.468.816	4,78
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	7.092.045	(328.128)	6.763.917	4,63

(В тысячах тенге, если не указано иное)

10. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)**Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества**

В таблицах далее представлена информация об обеспечении и других средствах повышения качества активов по дебиторской задолженности по финансовой аренде (за вычетом оценочного резерва под ОКУ), по типам обеспечения, по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>	<i>Справедливая стоимость обеспечения, оцененного по состоянию на отчётную дату</i>	<i>Справедливая стоимость обеспечения, оцененного по состоянию на дату начала арендных отношений</i>
Итого непросроченная финансовая аренда	4.393.480	–	4.393.480
Просроченная финансовая аренда			
Транспортные средства	1.651.590	1.651.590	–
Машины и установки	915.367	915.367	–
Оборудование	110.876	110.876	–
Недвижимость	128.205	128.205	–
Итого просроченная финансовая аренда	2.806.038	2.806.038	–
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	7.199.518	2.806.038	4.393.480

В таблицах далее представлена информация об обеспечении и других средствах повышения качества активов по дебиторской задолженности по финансовой аренде (за вычетом оценочного резерва под ОКУ), по типам обеспечения, по состоянию на 31 декабря 2019 года включает следующее:

	<i>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</i>	<i>Справедливая стоимость обеспечения, оцененного по состоянию на отчётную дату</i>	<i>Справедливая стоимость обеспечения, оцененного по состоянию на дату начала арендных отношений</i>
Итого непросроченная финансовая аренда	5.263.508	–	5.263.508
Просроченная финансовая аренда			
Машины и установки	730.306	730.306	–
Транспортные средства	647.096	647.096	–
Оборудование	81.124	81.124	–
Медицинское оборудование	41.883	41.883	–
Итого просроченная финансовая аренда	1.500.409	1.500.409	–
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	6.763.917	1.500.409	5.263.508

Вышеприведенные таблицы исключают эффект стоимости избыточного обеспечения, это означает, что сумма обеспечения может превышать балансовую стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде. Стоимость обеспечения включает только материальные активы.

На основании оценки подверженности риску, Компания практикует получение дополнительного обеспечения. Вышеприведенная таблица исключает влияние такого дополнительного обеспечения.

В соответствии с классификацией Компании группы обеспечения в виде транспортных средств включают следующие виды имущества: легковые автомобили, автобусы, мотоциклы, внедорожные автомобили, грузовики малой грузоподъемности, грузовые автомобили и грузовые транспортные средства, комбайны, самосвалы, тракторы, экскаваторы, автопогрузчики, дорожные катки, бетоноукладчики и краны. Группа машин и установки включают экскаваторы-погрузчики, мини-погрузчики, бульдозеры, тракторы, колёсные погрузчики, дорожно-строительную, коммунальную, горнодобывающую и другую специальную технику.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

10. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)**Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества (продолжение)**

Возможность взыскания непросроченной аренды зависит в большей степени от кредитоспособности заемщиков, чем от стоимости обеспечения, и Компания не всегда производит оценку обеспечения по состоянию на каждую отчетную дату.

У Компании есть аренда, по которой справедливая стоимость обеспечения была оценена на дату начала арендных отношений, и последующей оценки стоимости обеспечения не проводилось. Информация о стоимости обеспечения представлена в зависимости от того, на какую дату она была оценена.

По аренде, имеющей несколько видов обеспечения, информация раскрывается по типу обеспечения, наиболее значимому для оценки обеспечения.

Получение контроля над обеспечением

В течение 2020 года в собственность Компании перешло специализированное оборудование и автотранспорт на сумму 215.774 тысячи тенге, которые классифицированы в качестве запасов с целью дальнейшей реализации. Согласно политике Компании, имущество, на которое обращено взыскание, реализуется как единовременная оплата либо передается по договорам Мурабаха, либо передается во вторичный финансовый лизинг в установленном порядке. Поступления от реализации используются для уменьшения или погашения существующей задолженности. По состоянию на 31 декабря 2020 года балансовая стоимость запасов составляет 149.458 тысяч тенге (на 31 декабря 2019 года: ноль).

11. Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха

Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха, представляет собой покупку и продажу активов с наценкой (разница между покупной ценой и продажной ценой актива) с погашением в рассрочку. Максимальный срок действия соглашений Мурабаха составляет 18 месяцев. Активы в сделках по продаже в рассрочку по договорам Мурабаха аналогичны активам по аренде (транспортные средства, машины и оборудование). В течение 2020 года Компания выдала выраженный в тенге продукт Мурабаха 7 новым компаниям малого и среднего бизнеса со сроком погашения в 2021-2022 годах.

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Валовая дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	223.850	137.493
За вычетом: оценочного резерва под ОКУ	(2.423)	(1.360)
Чистая дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	221.427	136.133

Оценочный резерв под ОКУ

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ по дебиторской задолженности по договорам Мурабаха за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	<i>Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 года	<u>137.493</u>
Новые созданные активы	419.647
Активы, которые были погашены	(333.290)
На 31 декабря 2020 года	<u>223.850</u>
	<i>Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2020 года	<u>(1.360)</u>
Новые созданные активы	(2.956)
Активы, которые были погашены	1.893
На 31 декабря 2020 года	<u>(2.423)</u>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

11. Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха (продолжение)

Оценочный резерв под ОКУ (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ по дебиторской задолженности по договорам Мурабаха за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	<i>Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 года	65.412
Новые созданные активы	232.733
Активы, которые были погашены	(160.652)
На 31 декабря 2019 года	137.493
	<i>Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2019 года	(404)
Новые созданные активы	(1.395)
Активы, которые были погашены	439
На 31 декабря 2019 года	(1.360)

12. Инвестиции в совместное предприятие

В течение 2014 года Компания инвестировала 273.123 тысячи тенге во вновь созданную компанию, ЗАО «Лизинговая Компания Кыргызстан», которая была образована в Кыргызской Республике 29 сентября 2014 года. По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов Компания контролировала 36,6% от общего количества акций совместного предприятия. В 2020 году Компания признала доход от инвестиций в совместное предприятие в размере 73.514 тысяч тенге (в 2019 году: 2.262 тысячи тенге). Основным видом деятельности совместного предприятия являются предоставление финансовой аренды. При оценке наличия совместного контроля Компания использует следующее основное профессиональное суждение:

- решения относительно определенных видов деятельности, которые оказывают существенное влияние на доходность предприятия, требуют единодушного согласия двух третей сторон (66,7%), имеющих контроль над предприятием.

Доли участия трех других инвесторов составляют 36,6%, 14,6% и 12,2%, соответственно, от общего количества акций в совместном предприятии.

Изменения в инвестициях в совместное предприятие представлены следующим образом:

	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
Инвестиция в совместное предприятие на 1 января	489.075	490.371
Доля в прибыли совместного предприятия	73.514	2.262
Пересчёт валют финансовой отчётности иностранных подразделений	(36.719)	(3.558)
Инвестиция в совместное предприятие на 31 декабря	525.870	489.075

(В тысячах тенге, если не указано иное)

12. Инвестиции в совместное предприятие (продолжение)

Следующая таблица представляет краткую финансовую информацию по компании ЗАО «Лизинговая Компания Кыргызстан», в том виде, в котором она представлена в финансовой отчетности Компании. В таблице также представлена сверка краткой финансовой информации с балансовой стоимостью доли участия Компании в ЗАО «Лизинговая Компания Кыргызстан».

	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
Доля участия в процентах	36,6%	36,6%
Долгосрочные активы (включая чистые инвестиции в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2020 года: 1.122.198 тысяч тенге, в 2019 году: 1.734.690 тысяч тенге)	1.124.985	1.785.418
Краткосрочные активы (включая денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2020 года: 389.663 тысячи тенге, в 2019 году: 233.258 тысяч тенге)	751.076	248.887
Долгосрочные обязательства (включая задолженность по соглашению о финансировании по состоянию на 31 декабря 2020 года: 371.508 тысяч тенге, в 2019 году: 524.540 тысяч тенге)	(371.509)	(547.722)
Краткосрочные обязательства (включая авансы полученные по состоянию на 31 декабря 2020 года: 44.018 тысяч тенге, в 2019 году: 134.463 тысячи тенге)	(67.733)	(150.312)
Чистые активы	1.436.819	1.336.271
Балансовая стоимость доли участия в совместном предприятии	525.870	489.075
	2020	2019
Чистый финансовый доход	162.622	168.759
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой	243.489	(4.728)
Прочие операционные расходы	(194.678)	(157.430)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(10.575)	(420)
Прибыль за год	200.858	6.181
Доля Компании в прибыли за год	73.514	2.262

13. Основные средства

Движение основных средств представлено следующим образом:

	<i>Компьютеры</i>	<i>Офисная мебель</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2019 года	9.148	22.668	11.663	43.479
Поступления	843	92	–	935
Выбытия	–	(119)	–	(119)
На 31 декабря 2019 года	9.991	22.641	11.663	44.295
Поступления	5.041	717	–	5.758
Выбытия	(243)	(52)	–	(295)
На 31 декабря 2020 года	14.789	23.306	11.663	49.758
Накопленный износ				
На 1 января 2019 года	(7.996)	(16.821)	(11.605)	(36.422)
Начисление за год	(621)	(2.516)	(57)	(3.194)
Выбытия	–	58	–	58
На 31 декабря 2019 года	(8.617)	(19.279)	(11.662)	(39.558)
Начисление за год	(983)	(1.525)	(1)	(2.509)
Выбытия	190	52	–	242
На 31 декабря 2020 года	(9.410)	(20.752)	(11.663)	(41.825)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2019 года	1.152	5.847	58	7.057
На 31 декабря 2019 года	1.374	3.362	1	4.737
На 31 декабря 2020 года	5.379	2.554	–	7.933

(В тысячах тенге, если не указано иное)

14. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Движение по статьям активов в форме права пользования и обязательств по аренде представлено следующим образом:

	<i>Активы в форме права пользования – здания</i>	<i>Обязательства по аренде</i>
На 1 января 2019 года	39.317	39.317
Расходы по амортизации	(12.751)	–
Финансовые расходы	–	4.256
Платежи	–	(14.644)
На 31 декабря 2019 года	26.566	28.929
Расходы по амортизации	(12.752)	–
Финансовые расходы	–	2.911
Платежи	–	(15.781)
На 31 декабря 2020 года	13.814	16.059

15. Нематериальные активы

Движение нематериальных активов представлено следующим образом:

	<i>Программное обеспечение</i>
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2019 года	114.702
Поступления	2.906
На 31 декабря 2019 года	117.608
Поступления	6.763
На 31 декабря 2020 года	124.371
Накопленная амортизация	
На 1 января 2019 года	(99.144)
Начисление за год	(15.448)
На 31 декабря 2019 года	(114.592)
Начисление за год	(1.293)
На 31 декабря 2020 года	(115.885)
Остаточная стоимость	
На 1 января 2019 года	15.558
На 31 декабря 2019 года	3.016
На 31 декабря 2020 года	8.486

16. Задолженность по соглашению о финансировании

Задолженность по соглашению о финансировании включают следующее:

	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ»	2.261.875	–
Исламская Корпорация по Развитию Частного Сектора	579.639	950.597
	2.841.514	950.597

По состоянию на 31 декабря 2019 года задолженность по соглашению о финансировании включает инструменты финансирования в виде долгосрочного соглашения о финансировании Товарная Мурабаха, предоставленного «Исламской Корпорацией по Развитию Частного Бизнеса» (ICD) на общую сумму 4.000 тысячи долларов США. Первый транш в размере 2.000 тысячи долларов США был получен 18 сентября 2017 года с годовой ставкой 5,67% и сроком погашения в 2021 году. Второй транш в размере 750 тысяч долларов США был получен 29 мая 2018 года с годовой ставкой 6,67% и сроком погашения в 2022 году. Третий транш в размере 1.250 тысяч долларов США был получен 23 мая 2019 года с годовой ставкой 6,07% и сроком погашения в 2022 году.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

16. Задолженность по соглашению о финансировании (продолжение)

Компания обязана в соответствии с условиями, обязательными к исполнению, соблюдать установленные финансовые ковенанты в отношении средств, полученных от ICD. Финансовые ковенанты включают соотношение собственных и заемных средств и другие показатели результатов финансовой деятельности. По состоянию на 31 декабря 2020 года Компания соответствовала всем требованиям финансовых ковенантов.

В течение 2020 года начисленные расходы по вознаграждению по средствам, полученным от ICD, отраженные в составе финансовых расходов в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составили 54.655 тысяч тенге (в 2019 году: 63.011 тысяч тенге).

24 июня 2020 года Компания заключила Рамочное соглашение о продаже товаров в рассрочку № 52 с АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» («ДАМУ») с общим лимитом финансирования в размере 3.000.000 тысяч тенге. Первый транш в размере 1.000.000 тысяч тенге был получен 8 июля 2020 года с годовой ставкой 10,5% и сроком погашения в 2027 году. Второй транш в размере 1.250.000 тысяч тенге был получен 25 ноября 2020 года с годовой ставкой 9,5% и сроком погашения в 2027 году (Примечание 26).

В течение 2020 года начисленные расходы по вознаграждению по средствам, полученным от ДАМУ, отраженные в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составили 62.375 тысяч тенге.

Компания обязана в соответствии с условиями, обязательными к исполнению, соблюдать установленные финансовые ковенанты в отношении средств, полученных от. По состоянию на 31 декабря 2020 года Компания соответствовала всем требованиям финансовых ковенантов.

17. Собственный капитал

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов разрешенный к выпуску уставный капитал Компании состоит из 6.040.000 простых акций. Выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоит из 4.224.362 простые акции со стоимостью размещения 1 тысяча тенге за одну простую акцию.

Владельцы простых акций имеют право на получение дивидендов на основе равного распределения и в соответствии с финансовыми результатами, отраженными в соответствии с МСФО. В 2020 и 2019 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

18. Резерв по предоперационным расходам

В 2013 году Компания отразила сумму 120.345 тысяч тенге, которая подлежит возмещению акционерам Компании, рассчитанную на основе оценки предоперационных расходов, понесенных акционерами, и сумм, выплаченных частному лицу, которое было назначено ответственным за осуществление финансовой и экономической деятельности и представление интересов акционеров перед третьими лицами до образования Компании. Это решение было согласовано на собраниях акционеров. По состоянию на 31 декабря 2014 года, сумма была частично признана как резерв по предоперационным расходам в размере 110.670 тысяч тенге как дебет в собственном капитале, а сумма 9.675 тысяч тенге была признана как оборудование, переданное Компании.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов сумма резерва по предоперационным расходам составила 110.670 тысяч тенге.

19. Управление рисками

Введение

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

Политики и процедуры по управлению рисками

Внутренние документы Компании по управлению рисками разработаны с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых лизинговых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Стратегия по управлению рисками отражена во внутренних документах Компании.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

19. Управление рисками (продолжение)

Политики и процедуры по управлению рисками (продолжение)

Целями политики по управлению рисками являются:

- своевременная идентификация рисков в рамках внутренних бизнес-процессов;
- соответствующий порядок проведения лизинговых операций и сделок;
- контроль за соблюдением законодательства и нормативных правовых актов, а также этических норм и профессиональных стандартов;
- минимизация текущих и возможных потерь от лизинговых операций.

Совет директоров Компании несёт ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками посредством установления лимитов управления рисками и ключевых индикаторов, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

В обязанность Исполнительного комитета, как подкомитета Совета директоров, входит оценка и контроль кредитных рисков и надзор за оптимальной структурой активов и обязательств, и мерами по управлению рисками, связанными с размещением активов и привлечением финансовых ресурсов.

Совет директоров определяет отрасли для финансирования операций лизинга и осуществляет мониторинг качества портфеля финансового лизинга.

Генеральный директор несёт ответственность за мониторинг, управление и реализацию мер по снижению рисков.

Оптимальная структура активов и обязательств Компании устанавливается бюджетом и бизнес-планом Компании, которые утверждаются Советом директоров. Система управления рисками устанавливается под руководством Совета директоров и включает внутренние политики, процедуры, лимиты риска и ключевые показатели риска, отчёт о которых регулярно предоставляется Совету директоров руководством и/или комитетом Совета директоров. Управление рыночным риском, риском ликвидности, а также управление балансом осуществляется Комитетом по управлению активами и пассивами (далее – «КУАП») на ежемесячной основе.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных переменных, например, обменных курсов иностранных валют, ставок вознаграждения, кредитных спредов и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у неё портфелей финансовых инструментов. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Управление рыночным риском осуществляет КУАП.

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов и ключевых показателей риска, которые определяются и утверждаются Советом директоров, и включают лимиты по валютной позиции, лимиты в отношении риска пересмотра ставок вознаграждения на основе определенной временной корзины. Контроль указанных рисков осуществляется на регулярной основе руководством и КУАП, и отчёт предоставляется Совету директоров.

Риск изменения ставок вознаграждения

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

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов у Компании не было неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой.

Валютный риск

У Компании имеются активы и обязательства, выраженные в долларах США или тенге, скорректированные с учётом изменений обменных курсов валют. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине обязательств, выраженных в той же валюте.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

19. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)***Валютный риск (продолжение)*

Руководство и КУАП осуществляют управление валютным риском путем мониторинга открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения тенге и прочих макроэкономических индикаторов, и утверждая методы защиты от валютного риска, что позволяет Компании свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса иностранных валют.

В следующей таблице представлена структура валютного риска по финансовым активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря:

	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
	<i>Доллары США</i>	<i>Доллары США</i>
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	382.883	742.494
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	670.856	712.123
Итого активы	1.053.739	1.454.617
Обязательства		
Задолженность по соглашению о финансировании	579.639	950.597
Прочие обязательства	4.986	4.175
Итого обязательства	584.625	954.772
Нетто позиция	469.114	499.845

В течение 2020 и 2019 годов Компания заключила договоры дебиторской задолженности по финансовой аренде, выраженные в тенге, и проиндексировала их с учётом изменений обменного курса доллара США.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря по некоторым монетарным активам и обязательствам. Проведённый анализ состоит в расчёте влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на прибыль или убыток (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчёте о прибылях и убытках, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

	<i>2020 год</i>		<i>2019 год</i>	
	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>
Валюта				
Доллар США	+14%	65.676	+12%	59.981

	<i>2020 год</i>		<i>2019 год</i>	
	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>
Валюта				
Доллар США	-11%	(51.603)	-10%	(49.985)

Кредитный риск

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

Основой управления кредитным риском является организация лизинговых операций Компании в соответствии с внутренними документами Компании.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

19. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Для минимизации кредитного риска при осуществлении лизинговых операций Компания выполняет следующее:

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

Управление кредитным риском и его мониторинг в установленных пределах осуществляется Генеральным директором и Исполнительным комитетом, учрежденным Советом директоров.

Компания проводит постоянный мониторинг состояния отдельных проектов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих заемщиков. Процедуры переоценки основываются на анализе финансовой отчётности заемщика на последнюю отчётную дату или иной информации, предоставленной самим заемщиком или полученной Компанией другим способом. Помимо анализа отдельных заемщиков, Совет директоров проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации проектов и рыночных рисков.

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

Максимальный уровень подверженности кредитному риску в отношении финансовых активов по состоянию на отчётную дату может быть представлен следующим образом:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	3.132.378	1.097.908
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	7.578.446	7.092.045
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	223.850	137.493
Итого максимальная сумма подверженности кредитному риску	<u>10.934.674</u>	<u>8.327.446</u>

Оценка обесценения

Компания использует модель ОКУ при определении резерва под обесценение финансовых активов.

Сумма ОКУ определяется как разница между денежными потоками, причитающимися Компании в соответствии с договорными условиями актива, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить, используя вероятность дефолта актива.

При определении денежных потоков, которые Компания ожидает получить, она использует подход на основе суммы предельных убытков, в соответствии с которым ОКУ рассчитываются как сумма предельных убытков, которые являются результатом всех возможных событий дефолта в течение срока службы актива. Предельные убытки определяются на основе отдельных параметров, которые оценивают риски и убытки в случае наступления дефолта, и предельной вероятности дефолта в течение определенного периода времени, обусловленного тем, что риск сохранился в течение этого периода.

ОКУ являются взвешенной с учётом вероятности оценкой приведенной стоимостью всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть, средневзвешенное значение кредитных убытков с соответствующими рисками дефолта, возникших в данный период времени, с применением в качестве весовых коэффициентов). Оценки ОКУ являются непредвзятыми (то есть, нейтральными, не консервативными, не склоняющимися к оптимизму или пессимизму) и определяются путем оценки диапазона возможных результатов.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

19. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

Как правило, расчёты ОКУ основаны на четырех компонентах:

- Вероятность дефолта (PD) – это оценка вероятности дефолта в течение заданного временного промежутка, который руководство Компаний устанавливает на основе исторических показателей дефолта в течение ожидаемого срока службы актива, скорректированных на прогнозные оценки, такие как ключевые макроэкономические и микроэкономические показатели и допущения руководства относительно взаимосвязи между этими прогнозами и суммами и сроками возмещения от клиентов.
- Величина, подверженная риску дефолта (EAD), 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 вознаграждения и погашения предоставленных финансовых средств.
- Уровень потерь при дефолте (LGD) представляет собой расчётную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения, если таковые имеются. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD.
- Ставка дисконтирования – это дополнительная арендная ставка при первоначальном признании, используемая для дисконтирования ожидаемого убытка до текущей стоимости на отчётную дату.

Компания, учитывая характер бизнеса, в котором она работает, признает и оценивает обесценение активов, применяя упрощенный подход. Этот подход не требует мониторинга значительного увеличения кредитного риска, и Компания оценивает ОКУ за весь срок жизни актива при первоначальном признании на максимальный срок действия договора, включая варианты продления, и распределяет оценочный резерв под ОКУ ежемесячно до полного погашения/получения актива. После первоначального признания оценочного резерв под ОКУ корректируется вверх или вниз через прибыль и убыток на каждую отчётную дату, так как вероятности получения и восстановления могут изменяться. Дефолт определяется как просроченный на 90 дней или в случае наличия одной из нижеследующего:

- нерегулярные платежи;
- коммерческий крах;
- плохие финансовые показатели / денежные потоки по результатам финансового мониторинга;
- закрытие бизнеса;
- банкротство;
- разногласия между партнерами;
- судебные разбирательства со стороны третьих лиц;
- потеря залога;
- работник клиента, принимающий ключевые решения, умер, покинул страну или заключен в тюрьму, и такие обстоятельства приводят к тому, что бизнес оказывается в тупике;
- мошенничество;
- частая (более двух раз в течение календарного года) реструктуризация;
- отсутствует определенный источник оплаты;
- отсутствие сотрудничества клиента с Компанией.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

19. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Оценка обесценения (продолжение)*

На основе ОКУ Компания распределяет оценочные резервы под ОКУ для работающих активов, а те, которые просрочены на срок до 89 дней, рассчитываются в конце каждого месяца по непогашенному остатку активов с использованием приведенной ниже матрицы обесценения:

Срок*	Ставка обесценения
>30 месяцев	2,0%
25-30 месяцев	1,5%
13-24 месяца	1,0%
До 12 месяцев	0,5%

* Оставшийся срок до погашения финансовых активов.

Каждый недействующий актив оценивается индивидуально на основе прогнозных оценок ожидаемого возмещения актива в виде взыскания задолженности, поступлений от продажи арендованных активов или обеспечения. Результаты оценки рассчитываются с использованием будущих денежных потоков и включают в себя следующее:

- чистая приведенная стоимость будущих денежных потоков от ожидаемого возмещения задолженности, поступлений от продажи арендованных активов и обеспечения, если таковое имеется;
- чистый непогашенный остаток актива;
- положительная разница между чистым непогашенным остатком актива и чистой приведенной стоимостью денежных потоков представляет собой сумму оценочного резервов под ОКУ, которые необходимо признать в отношении оцениваемого недействующего актива;
- отрицательная разница между чистым непогашенным остатком актива и чистой приведенной стоимостью денежных потоков представляет собой сумму оценочного резервов под ОКУ, подлежащих восстановлению в отношении оцениваемого недействующего актива.

Компания распределяет резервы под ОКУ для недействующего актива, используя следующую матрицу обесценения:

Срок просроченной задолженности	Ставка обесценения
90-179 дней	5,0%
180-269 дней	25,0%
270-364 дней	50,0%
365 или > дней	100,0%

Риск ликвидности

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

КУАП регулярно осуществляет мониторинг и контроль за риском ликвидности посредством проведения анализа уровня риска ликвидности для принятия мер по снижению риска потери ликвидности Компанией. Управление текущей ликвидностью осуществляется Финансовым департаментом, который проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

19. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

Политика Компании в области управления ликвидностью в обязательном порядке предусматривает:

- прогнозирование денежных потоков по основным иностранным валютам и анализ уровня соответствующих ликвидных активов;
- наличие разных источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заёмных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счёт заёмных средств;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования.

КУАП еженедельно проводит мониторинг позиции по ликвидности, и решения в отношении управления ликвидностью Компании принимаются в соответствии с потребностями деловой стратегии Компании, рыночной конъюнктурой и внутренними политиками Компании.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов подверженность Компании риску ликвидности была незначительной. Информация раскрыта в *Примечание 25*.

Анализ финансовых обязательств по оставшимся договорным срокам погашения

В таблицах ниже представлены сводные данные о сроках погашения финансовых обязательств Компании на 31 декабря на основе договорных недисконтированных обязательств по погашению.

	<i>Менее</i>	<i>От 3 до</i>	<i>От 6 до</i>	<i>От 1 года</i>	<i>Без ставки</i>	<i>Балансовая</i>
<i>На 31 декабря 2020 года</i>	<i>3 месяцев</i>	<i>6 месяцев</i>	<i>12 месяцев</i>	<i>до 5 лет</i>	<i>вознаграждения</i>	<i>стоимость</i>
Финансовые обязательства						
Задолженность по соглашению о финансировании	180.508	342.222	469.376	2.736.823	–	3.728.929
Обязательства по аренде	3.981	2.654	7.962	2.653	–	17.250
	184.489	344.876	477.338	2.739.476	–	3.746.179

	<i>Менее</i>	<i>От 3 до</i>	<i>От 6 до</i>	<i>От 1 года</i>	<i>Без ставки</i>	<i>Балансовая</i>
<i>На 31 декабря 2019 года</i>	<i>3 месяцев</i>	<i>6 месяцев</i>	<i>12 месяцев</i>	<i>до 5 лет</i>	<i>вознаграждения</i>	<i>стоимость</i>
Финансовые обязательства						
Задолженность по соглашению о финансировании	117.830	117.830	235.660	546.195	–	1.017.515
Обязательства по аренде	2.512	3.981	7.962	18.577	–	33.032
	120.342	121.811	243.622	564.772	–	1.050.547

20. Управление капиталом

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

21. Договорные и условные обязательства

Политические и экономические условия

В связи с текущей ситуацией с пандемией COVID-19, остается неопределённость относительно дальнейшего развития пандемии и её продолжительности, а также степени возможного восстановления экономики в ближайшем будущем. Правительство продолжает принимать различные меры, и их влияние продолжает развиваться. Поэтому руководство Компании осуществляет непрерывную оценку возросших рисков, а также последствий пандемии и предпринимаемых правительством мер.

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространённые в других странах мира, пока не доступны в Республике Казахстан. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении убытков, вызванных остановками деятельности, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесённым объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании

До тех пор, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определённых активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Юридические вопросы

В ходе осуществления обычной деятельности Компания является объектом различных судебных процессов и исков. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем. На 31 декабря 2020 и 2019 годов в данной финансовой отчётности не были сформированы резервы по любому из таких исков или требований.

Налогообложение

Положения различных законодательных и нормативно-правовых актов не всегда чётко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов Республики Казахстан. Нередки 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 привести к тому, что налоговые риски в Республике Казахстан будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчётность.

22. Операции со связанными сторонами

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение члена ключевого управленческого персонала включает в себя:

	2020 год	2019 год
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу	94.885	95.391
	94.885	95.391

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Операции со связанными сторонами (продолжение)**Операции с другими связанными сторонами**

Прочие связанные стороны включают акционеров и компании, находящиеся под контролем акционеров. По состоянию на 31 декабря 2020 года балансовая стоимость и соответствующие средние эффективные ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Акционеры		Компании, находящиеся под контролем акционеров	
	Балансовая стоимость	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	Балансовая стоимость	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %
Отчёт о финансовом положении				
Обязательства				
Задолженность по соглашению о финансировании	579.639	6,14	—	—
Прочие обязательства	—	—	4.986	—
Прибыль или убыток				
Доходы по вознаграждению по дебиторской задолженности по финансовой аренде	—	—	2	—
Финансовые расходы	(54.655)	—	—	—
Общие административные расходы	—	—	(6.230)	—

По состоянию на 31 декабря 2019 года балансовая стоимость и соответствующие средние эффективные ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Акционеры		Компании, находящиеся под контролем акционеров	
	Балансовая стоимость	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	Балансовая стоимость	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %
Отчёт о финансовом положении				
Активы				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	—	—	10.875	9,15
Авансы, уплаченные поставщикам	—	—	11	—
Обязательства				
Задолженность по соглашению о финансировании	950.597	6,14	—	—
Прочие обязательства	—	—	3.310	—
Прибыль или убыток				
Доходы по вознаграждению по дебиторской задолженности по финансовой аренде	—	—	18.481	—
Финансовые расходы	(63.011)	—	—	—
Чистые убытки по операциям с иностранной валютой	—	—	(11.169)	—
Прочие доходы	—	—	24.063	—
Расходы по кредитным убыткам	—	—	(18)	—
Общие административные расходы	—	—	(17.914)	—

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Оценка справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Компания использует широко применяемые методы оценки для определения справедливой стоимости финансовых инструментов. Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, и прочие модели оценки. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчётную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

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>На 31 декабря 2020 года</i>	<i>Дата оценки</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>
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2020 года	–	3.132.378	–	3.132.378
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	31 декабря 2020 года	–	–	7.068.557	7.068.557
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	31 декабря 2020 года	–	–	215.024	215.024
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Кредиторская задолженность поставщикам	31 декабря 2020 года	–	337.089	–	337.089
Задолженность по соглашению о финансировании	31 декабря 2020 года	–	2.794.499	–	2.794.499
Обязательства по аренде	31 декабря 2020 года	–	16.059	–	16.059

<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>					
<i>На 31 декабря 2019 года</i>	<i>Дата оценки</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>
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2019 года	–	1.097.908	–	1.097.908
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	31 декабря 2019 года	–	–	6.856.162	6.856.162
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	31 декабря 2019 года	–	–	127.658	127.658
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Кредиторская задолженность поставщикам	31 декабря 2019 года	–	11.788	–	11.788
Задолженность по соглашению о финансировании	31 декабря 2019 года	–	923.289	–	923.289
Обязательства по аренде	31 декабря 2019 года	–	28.929	–	28.929

В течение 2020 и 2019 годов переводы между уровнями иерархической модели справедливой стоимости не осуществлялись.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости**

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Компании, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

<i>На 31 декабря 2020 года</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанный доход/(убыток)</i>
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3.132.378	3.132.378	–
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	7.199.518	7.068.557	(130.961)
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	221.427	215.024	(6.403)
Финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность поставщикам	337.089	337.089	–
Задолженность по соглашению о финансировании	2.841.514	2.794.499	47.015
Обязательства по аренде	16.059	16.059	–
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(90.349)

<i>На 31 декабря 2019 года</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанный доход/(убыток)</i>
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1.097.908	1.097.908	–
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	6.763.917	6.856.162	92.245
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	136.133	127.658	(8.475)
Финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность поставщикам	11.788	11.788	–
Задолженность по соглашению о финансировании	950.597	923.289	27.308
Обязательства по аренде	28.929	28.929	–
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			111.078

24. Средние эффективные ставки вознаграждения

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

	<i>2020 год</i>		<i>2019 год</i>	
	<i>Тенге</i>	<i>Доллары США</i>	<i>Тенге</i>	<i>Доллары США</i>
Активы, приносящие доход в виде вознаграждения				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	15,92%	11,36%	18,03%	10,46%
Обязательства, требующие выплат в виде вознаграждения				
Задолженность по соглашению о финансировании	10,00%	6,14%	–	6,14%

*(В тысячах тенге, если не указано иное)***26. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности**

Сверка движения обязательств с денежными потоками, возникающими в результате финансовой деятельности в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 и 2019 годов:

	<i>Обязательства Задолженность по соглашению о финан- сировании</i>
На 1 января 2020 года	950.597
Поступление средств	2.250.000
Погашение	(453.729)
Курсовые разницы	84.183
Прочее	10.463
На 31 декабря 2020 года	<u>2.841.514</u>
	<i>Обязательства Задолженность по соглашению о финан- сировании</i>
На 1 января 2019 года	805.924
Поступление средств	473.763
Погашение	(385.560)
Курсовые разницы	(2.274)
Прочее	58.744
На 31 декабря 2019 года	<u>950.597</u>

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных финансовых расходов по задолженности по финансированию. Компания классифицирует такие расходы как денежные потоки от в операционной деятельности.