

АО «Казахстанская Иджара Компания»

Финансовая отчётность

подготовленная в соответствии с МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

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. Существенные учётные суждения и оценки	6
4. (Расходы)/доходы по кредитным убыткам	7
5. Прочие доходы	8
6. Общие и административные расходы.....	8
7. Налогообложение	8
8. Денежные средства и их эквиваленты	9
9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде	10
10. Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	14
11. Инвестиции в совместное предприятие	14
12. Основные средства.....	15
13. Задолженность по соглашению о финансировании.....	16
14. Прочие обязательства	16
15. Собственный капитал.....	16
16. Управление рисками.....	17
17. Управление капиталом	22
18. Договорные и условные обязательства	22
19. Операции со связанными сторонами.....	23
20. Оценка справедливой стоимости	24
21. Средние эффективные ставки вознаграждения.....	25
22. Анализ сроков погашения активов и обязательств	26
23. Основные положения учётной политики	27

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Собственникам АО «Казахстанская Иджара Компания»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Казахстанская Иджара Компания» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, отчета о доходах и расходах и прочем совокупном доходе, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности и основных положений учетной политики.

По нашему мнению, представленная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана ниже в разделе нашего отчета «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности». Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы уверены, что аудиторские доказательства, полученные нами, являются достаточными и надлежащими, чтобы представлять собой основу для нашего мнения.

Прочие сведения

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, проверялась другим аудитором, который выразил по ней немодифицированное мнение 15 мая 2023 года.

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

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Компании считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных недобросовестными действиями или ошибкой.

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за контроль над процессом подготовки финансовой отчетности.



Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Целью нашего аудита является получение достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибки, и выпуск отчета независимых аудиторов, содержащего наше мнение. Достаточная уверенность является высокой степенью уверенности, но не гарантирует того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда определит существенные искажения, если они существуют. Искажения могут возникать по причине недобросовестных действий или ошибки, и они рассматриваются как существенные, если, отдельно от других или в совокупности, могут повлиять на экономические решения пользователей финансовой отчетности, принимаемые на основании этой финансовой отчетности.

В рамках нашего аудита в соответствии с МСА мы используем профессиональное суждение и руководствуемся принципом профессионального скептицизма при планировании и проведении аудита. Мы также:

- Определяем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности в результате недобросовестных действий или ошибки, разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски, и получаем достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения, возникшего по причине недобросовестных действий, является более высоким в сравнении с риском необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать в себя сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.
- Изучаем систему внутреннего контроля для использования в процессе аудита с целью разработки приемлемых в сложившейся ситуации аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании.
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством.
- Делаем выводы о правомерности применения руководством принципа непрерывности деятельности и, основываясь на полученных аудиторских доказательствах, о том, имеет ли место существенная неопределенность в связи с событиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать свою деятельность на основе непрерывности. В случае, когда мы считаем, что существенная неопределенность существует, мы должны в нашем аудиторском отчете привлечь внимание к соответствующим примечаниям в финансовой отчетности либо, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных на дату нашего отчета. Однако будущие события или условия могут повлиять на способность Компании продолжать свою деятельность на основе непрерывности.
- Оцениваем общее представление, структуру и содержание финансовой отчетности, включая раскрытия информации, а также обеспечение достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за управление Компанией, о планируемом объеме и сроках аудита, а также о существенных аудиторских замечаниях, выявленных в ходе аудита, в том числе о существенных недостатках системы внутреннего контроля.

Утверждаю

Василий Никитин
Аудитор, квалификационное свидетельство
№ 0000507 от 8 февраля 2001 года
Управляющий партнер
ТОО «Moore Kazakhstan»
15 апреля 2024 года



Асхат Лепесов
Партнер по аудиту



Государственная лицензия № 23023540 на занятие аудиторской деятельностью, выданная 27 октября 2023 года
Министерством финансов Республики Казахстан

Отчёт о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

АО «Казахстанская Иджара Компания»

тыс. тенге	Прим.	2023	2022
Доходы по вознаграждению по дебиторской задолженности по финансовой аренде		2,284,318	1,920,056
Доходы по вознаграждению по дебиторской задолженности по договорам Мурабаха		133,719	117,077
Доходы по вознаграждению по инвестиционным депозитам Вакала		30,928	18,295
Финансовые расходы (соглашение о финансировании и возобновляемая аренда)		(457,253)	(543,032)
Чистые финансовые доходы		1,991,712	1,512,396
(Расходы)/доходы по кредитным убыткам, нетто	4	(88,199)	74,543
Чистый финансовый доход после (расходов)/доходов по кредитным убыткам		1,903,513	1,586,939
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой		8,024	56,738
Доля в прибыли совместного предприятия	11	50,036	17,464
Прочие доходы	5	81,829	75,062
Операционные доходы		2,043,402	1,736,203
Общие и административные расходы	6	(759,879)	(688,230)
Прочие расходы		(6,487)	(2,008)
Прибыль до налогообложения		1,277,036	1,045,965
Расходы по корпоративному подоходному налогу	7	—	—
Прибыль за год		1,277,036	1,045,965
Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Курсовые разницы	11	(33,134)	32,011
Общий совокупный доход за год		1,243,902	1,077,976

Данная финансовая отчетность утверждена руководством Компании 15 апреля 2024 года.

Подписано и утверждено к выпуску от имени руководства Компании:

Юсуф Карипов
Генеральный директор



Ермек Куанышев
Финансовый директор

Зере Мукитанова
Главный бухгалтер



Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 30 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

тыс. тенге	Notes	2023	2022
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8	407,387	452,175
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9	13,514,191	12,615,972
Запасы	9	41,215	336,854
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	10	527,659	801,662
Авансы, уплаченные поставщикам		409,381	387,664
Инвестиции в совместное предприятие	11	597,693	580,791
Основные средства	12	47,649	17,544
Активы в форме права пользования		17,443	14,164
Нематериальные активы		3,950	4,907
Прочие активы		47,843	43,902
Итого активов		15,614,411	15,255,635
Обязательства			
Авансы, полученные по финансовой аренде		386,962	470,499
Кредиторская задолженность поставщикам		568,660	25,842
Задолженность по соглашению о финансировании	13	4,097,992	5,055,845
Обязательства по аренде		18,198	15,168
НДС к уплате		332,733	267,305
Корпоративный подоходный налог к уплате		—	—
Прочие обязательства	14	152,514	157,547
Итого обязательств		5,557,059	5,992,206
Собственный капитал			
Акционерный капитал	15	4,224,362	4,224,362
Резерв по пересчёту иностранных валют	15	164,017	197,151
Резерв по предоперационным расходам	15	(110,670)	(110,670)
Нераспределённая прибыль		5,779,643	4,952,586
Итого собственного капитала		10,057,352	9,263,429
Итого обязательств и собственного капитала		15,614,411	15,255,635

Отчёт об изменениях в собственном капитале

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

АО «Казахстанская Иджара Компания»

тыс. тенге	Акционерный капитал	Резерв по пересчёту иностранных валют	Резерв по предопределённым расходам	Нераспределённая прибыль	Итого собственного капитала
На 1 января 2022 года	4,224,362	165,140	(110,670)	4,164,307	8,443,139
Прибыль за год	—	—	—	1,045,965	1,045,965
Курсовые разницы (Прим. 11)	—	32,011	—	—	32,011
Общий совокупный доход за год	—	32,011	—	1,045,965	1,077,976
Дивиденды объявленные (Прим. 15)	—	—	—	(257,686)	(257,686)
На 31 декабря 2022	4,224,362	197,151	(110,670)	4,952,586	9,263,429
Прибыль за год	—	—	—	1,277,036	1,277,036
Курсовые разницы (Прим. 11)	—	(33,134)	—	—	(33,134)
Общий совокупный доход за год	—	(33,134)	—	1,277,036	1,243,902
Дивиденды объявленные (Прим. 15)	—	—	—	(449,979)	(449,979)
На 31 декабря 2023	4,224,362	164,017	(110,670)	5,779,643	10,057,352



тыс. тенге	Прим.	2023	2022
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		1,277,038	1,045,965
<i>Корректировки:</i>			
Доходы по вознаграждению по дебиторской задолженности по финансовой аренде		(2,284,318)	(1,920,056)
Доходы по вознаграждению по дебиторской задолженности по договорам Мурабаха		(133,719)	(117,077)
Доходы по вознаграждению по инвестиционным депозитам Вакала		(30,928)	(18,295)
Финансовые расходы		457,253	543,032
Расходы/(доходы) по кредитным убыткам		88,199	(74,543)
Начисленные общие и административные расходы		(20,446)	59,038
Износ и амортизация	6	32,973	25,408
Доля в прибыли совместного предприятия	11	(50,036)	(17,464)
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой		(21,517)	(39,728)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(685,501)	(513,720)
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>		(582,728)	(1,184,092)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		276,322	(318,845)
Запасы		133,719	8,748
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха		(21,717)	(387,664)
Авансы, уплаченные поставщикам		(33,473)	7,603
Прочие активы			
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>		(83,537)	470,499
Авансы, полученные по финансовой аренде		564,251	10,898
Кредиторская задолженность поставщикам		60,395	–
Прочие обязательства			
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		(372,269)	(1,906,573)
Доходы по вознаграждению полученные		2,202,027	2,031,666
Расходы по финансированию уплаченные		(466,841)	(537,169)
Поступления по вознаграждению по инвестиционным депозитам Вакала		30,928	–
Корпоративный подоходный налог уплаченный		–	–
Чистое поступление (выбытие) денежных средств от операционной деятельности		1,393,845	(412,076)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов		20,446	–
Выбытия основных средств и нематериальных активов		–	396
Приобретение основных средств	12	(45,392)	(4,021)
Приобретение нематериальных активов		(1,172)	(925)
Чистое выбытие денежных средств от инвестиционной деятельности		(26,118)	(4,550)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления по задолженности по соглашению о финансировании	13	–	410,000
Погашение задолженности по соглашению о финансировании	13	(945,495)	(1,089,590)
Погашение обязательств по аренде		(21,174)	(15,924)
Дивиденды выплаченные	15	(449,979)	(257,686)
Чистое выбытие денежных средств от финансовой деятельности		(1,416,648)	(953,200)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(48,921)	(1,369,826)
Денежные средства и их эквиваленты, на 1 января		452,175	1,815,202
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		4,525	6,972
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	4	(392)	(173)
Денежные средства и их эквиваленты, на 31 декабря	8	407,387	452,175



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».

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 финансирование среднесрочной (от 3 до 5 лет) финансовой аренды 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 2023 и 2022 годов, акционерами Компании являлись следующие юридические лица:

% владения	2023	2022
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 Swiss Holding AG	7.15	7.15
	100.00	100.00

Информация об операциях со связанными сторонами приводится в *Примечании 19*.

2. Основа подготовки финансовой отчётности

Общая информация

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО»), и интерпретациями, выпущенными Комитетом по разъяснениям международных стандартов финансовой отчетности СМСФО.

Принцип непрерывности

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о том, что Компания будет продолжать свою деятельность на основе непрерывности.

Руководство считает, что устойчивая доходность Компании и достаточный оборотный капитал представляют собой необходимую гарантию покрытия ее ожидаемых потребностей в денежных средствах. После проведенного анализа заключенных договоров, прогнозных цен, погашения задолженности и обязательств капитального характера, а также оценки возможных неблагоприятных последствий, таких как снижение цен на предоставляемые услуги, увеличение операционных и капитальных затрат, руководство обоснованно полагает, что у Компании есть достаточные ресурсы для продолжения работы в обозримом будущем. Соответственно, Компания продолжает применять принцип непрерывной деятельности при подготовке финансовой отчетности.

База для оценки

Финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта по исторической стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Компании, а также валютой представления данной финансовой отчетности. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч (далее – «тыс. тенге»).

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

2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов рыночные курсы обмена валют были представлены следующим образом:

	2023	2022
Доллар США	454.56	462.65
Кыргызский сом	5.10	5.40

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

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.

Принятие новых стандартов и разъяснений

При подготовке данной финансовой отчетности Компания применяла следующие стандарты и поправки, вступившие в силу с 1 января 2023 года:

- МСФО 17 «Договоры страхования»;
- Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим в результате одной операции (поправки к МСБУ 12);
- Международная налоговая реформа – Типовые правила второго компонента (поправки к МСБУ 12);
- Определение бухгалтерских оценок (поправки к МСБУ 8);
- Раскрытие информации об учетной политике (поправки к МСБУ 1).

Перечисленные выше стандарты и поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

При подготовке данной финансовой отчетности Компания досрочно не применяла новые опубликованные, но еще не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним. Не ожидается, что данные стандарты и разъяснения окажут существенное воздействие на финансовую отчетность Компании.

Сравнительные данные

При изменении формата представления финансовой отчетности в течение года в сравнительные данные вносятся соответствующие изменения для приведения их в соответствие с новым форматом представления.

3. 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.

3. Существенные учётные суждения и оценки (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 заёмных средств

Компания не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заёмных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заёмных средств — это ставка процента, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заёмные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заёмных 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 заёмных 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 финансовым активам

Оценка ожидаемых кредитных убытков (далее — «ОКУ») 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. Компания применяет два подхода к признанию ожидаемых кредитных убытков, а именно общий подход для финансовых активов, за исключением финансовой аренды, Мурабаха и торговой дебиторской задолженности, для которых используется упрощенный подход. 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. 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.

4. (Расходы)/доходы по кредитным убыткам, нетто

тыс. тенге	Прим.	2023	2022
Денежные средства и их эквиваленты		(392)	(173)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9	(79,432)	76,548
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	10	2,319	(69)
Прочие финансовые активы		(10,694)	(1,763)
		(88,199)	74,543

5. Прочие доходы

тыс. тенге

	2023	2022
Комиссии за анализ документации по финансированию	26,076	17,110
Штрафы	21,951	38,577
Доход от реализации основных средств	20,446	—
Штраф за расторжение договора	6,007	13,996
Доход от продажи изъятых предметов лизинга	5,780	—
Выплаты по страховым случаям	1,020	—
Переоценка активов	—	3,206
Прочее	549	2,173
	81,829	75,062

По состоянию на 31 декабря 2023 года пени в сумме 21,951 тыс. тенге, признанные в качестве прочих доходов в соответствии с МСФО, отнесены в Благотворительный фонд в соответствии с требованиями Шариата и Политикой благотворительности Компании (Прим. 17 «Прочие обязательства/Задолженность по благотворительности») на сумму 20,132 тыс. тенге и признаны расходами на благотворительность, раскрытыми в примечании «Общие и административные расходы» в соответствии с МСФО. Разница между распределенными расходами на благотворительность и штрафами в размере 1,819 тыс. тенге представляет собой начисленный, но не полученный доход и будет отнесена на расходы на благотворительность в строгом соответствии с требованиями Шариата, как только она будет получена Компанией.

6. Общие и административные расходы

тыс. тенге

	2023	2022
Расходы на персонал	592,398	487,368
Износ и амортизация	32,973	25,408
Информационные услуги	27,721	22,677
Профессиональные услуги	27,021	36,138
Выплаты членам совета директоров	26,045	9,671
Страхование	13,879	15,419
Командировочные	7,787	8,763
Офисные принадлежности	7,642	3,912
Благотворительность	7,132	55,445
Комиссии банков	4,343	3,533
Транспортные расходы	3,213	3,483
Услуги связи	2,717	2,905
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	2,386	5,509
Рекламные и маркетинговые услуги	427	548
Представительские расходы	355	3,614
Прочее	3,840	3,837
	759,879	688,230

7. Налогообложение

Доход Компании облагается налогом только в Республике Казахстан. В соответствии с налоговым законодательством, применимая ставка корпоративного подоходного налога в 2023 и 2022 годах составляет 20%. В 2023 и 2022 годах текущий корпоративный подоходный налог не начислялся вследствие наличия налогового освобождения по доходам от финансовой аренды.

7. Налогообложение (продолжение)

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

тыс. тенге	2023	2022
Прибыль до налогообложения	1,277,036	1,045,965
Нормативная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу, рассчитанные по нормативной ставке	255,407	209,193
Необлагаемый налогом доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде	(264,790)	(193,635)
Доля в прибыли совместного предприятия, не облагаемые налогом	(10,007)	(3,493)
Необлагаемый налогом доход по операциям в иностранной валюте	(1,605)	(2,413)
Не относимые на вычет/(необлагаемые налогом) доход/(расходы) по кредитным убыткам	17,640	(14,909)
Операционные расходы, не относимые на вычет	269	356
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	3,086	4,901
Расходы по корпоративному подоходному налогу	-	-

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 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 включают в себя следующее:

тыс. тенге	2023	2022
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам и премиям	19,562	13,268
Начисленные административные расходы	3,582	5,168
Обязательства по аренде	3,640	3,034
Отложенный доход	1,566	2,133
Активы в форме права пользования	(3,489)	(2,833)
Основные средства и нематериальные активы	606	1,611
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	25,467	22,381
Непризнанные активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	(25,467)	(22,381)
	-	-

8. Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	2023	2022
Текущие счета в банках		
АО «КЗИ Банк»	107,026	139,304
АО «Исламский Банк «Al Hilal»	70,954	54,478
АО «Исламский банк «Заман-Банк»	97	2
АО «Береке Банк»	11	-
Инвестиционные депозиты Вакала с контрактным сроком погашения до 90 дней		
АО «Исламский Банк «Al Hilal»	230,000	258,700
Денежные средства и их эквиваленты	408,088	452,484
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(701)	(309)
Денежные средства и их эквиваленты	407,387	452,175

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов у Компании не было счетов в банках, остатки по которым составляют более 10% от собственного капитала.

9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде

тыс. тенге

	2023	2022
До одного года	8,711,741	7,621,121
От одного года, до пяти лет	8,815,614	8,218,091
Минимальные платежи к получению по финансовой аренде	17,527,355	15,839,212
За вычетом: незаработанного будущего финансового дохода		
До одного года	(746,612)	(604,020)
От одного года, до пяти лет	(2,776,282)	(2,208,382)
	(3,522,894)	(2,812,402)
	14,004,461	13,026,810
За вычетом: оценочного резерва под ОКУ	(490,270)	(410,838)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	13,514,191	12,615,972

Анализ по размеру бизнеса клиентов приведен ниже:

тыс. тенге

	2023	2022
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	12,395,530	11,736,287
Финансовая аренда крупным предприятиям	1,608,931	1,290,523
За вычетом: оценочного резерва под ОКУ	(490,270)	(410,838)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	13,514,191	12,615,972

Анализ по срокам погашения дебиторской задолженности приведен ниже:

тыс. тенге

	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Итого
На 31 декабря 2023						
Минимальные платежи к получению по финансовой аренде	8,711,741	5,100,931	2,622,906	767,836	323,941	17,527,355
Незаработанный будущий финансовый доход	(746,612)	(1,250,969)	(974,955)	(368,289)	(182,069)	(3,522,894)
Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета оценочного резерва под ОКУ	7,965,129	3,849,962	1,647,951	399,547	141,872	14,004,461
На 31 декабря 2022						
Минимальные платежи к получению по финансовой аренде	7,621,121	5,145,790	2,345,176	597,571	129,554	15,839,212
Незаработанный будущий финансовый доход	(604,020)	(1,113,418)	(771,441)	(257,645)	(65,878)	(2,812,402)
Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета оценочного резерва под ОКУ	7,017,101	4,032,372	1,573,735	339,926	63,676	13,026,810

Валовая балансовая стоимость

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 аренды.

9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости по дебиторской задолженности по финансовой аренде за год:

тыс. тенге

	2023	2022
Валовая балансовая стоимость на 1 января	13,026,810	11,778,295
Новые созданные активы	13,477,004	10,107,102
Активы, которые были погашены	(12,480,591)	(8,845,202)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	—	(25,448)
Курсовые разницы	(18,762)	12,063
На 31 декабря	14,004,461	13,026,810

Оценочный резерв под ОКУ

Ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ по дебиторской задолженности по финансовой аренде за год:

тыс. тенге

	2023	2022
Валовая балансовая стоимость на 1 января	(410,838)	(486,578)
Новые созданные активы	(119,553)	(117,839)
Активы, которые были погашены	40,121	138,911
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	—	55,476
Курсовые разницы	—	(808)
На 31 декабря	(490,270)	(410,838)

Модифицированная и реструктурированная дебиторская задолженность по финансовой аренде

В течение 2023 года, Компания модифицировала условия некоторых договоров по финансовой аренде. Компания оценила данные модификации как не приводящие к возникновению отдельных договоров аренды. В результате этого Компания не признала доход или убыток от модификации условий договоров по финансовой аренде, которая не приводит к прекращению признания (2022: 25,448 тыс. тенге).

В таблице ниже представлена валовая балансовая стоимость и соответствующие ОКУ по дебиторской задолженности по финансовой аренде, условия по которым были пересмотрены в течение 2023 и 2023 годов.

тыс. тенге

	2023	2022
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса		
Валовая балансовая стоимость	51,242	494,830
Резерв под ОКУ	(311)	(118,827)

9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

Кредитное качество портфеля по финансовой аренде

тыс. тенге (если не указано иное)	Общая сумма инвестиций в финансовую аренду	Резерв под ОКУ	Чистые инвестиции в финансовую аренду	Резерв под ОКУ по отношению к общей сумме инвестиций в финансовую аренду, %
На 31 декабря 2023				
Финансовая аренда крупным предприятиям				
- непросроченная	1,304,077	(24,011)	1,280,066	1.84
- просроченная на срок менее 30 дней	304,854	(5,928)	298,926	1.94
Итого финансовая аренда крупным предприятиям	1,608,931	(29,939)	1,578,992	1.86
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса				
- непросроченная	9,222,982	(137,423)	9,085,559	1.49
- просроченная на срок менее 30 дней	1,615,274	(20,309)	1,594,965	1.26
- просроченная на срок от 30-89 дней	1,097,210	(25,668)	1,071,542	2.34
- просроченная на срок от 90-179 дней	274,988	(125,310)	149,678	45.57
- просроченная на срок более 180 дней	185,076	(151,621)	33,455	81.92
Итого финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	12,395,530	(460,331)	11,935,199	3.71
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	14,004,461	(490,270)	13,514,191	3.50
На 31 декабря 2022				
Финансовая аренда крупным предприятиям				
- непросроченная	1,191,990	(22,883)	1,169,107	1.92
- просроченная на срок менее 30 дней	98,533	(989)	97,544	1.00
Итого финансовая аренда крупным предприятиям	1,290,523	(23,872)	1,266,651	1.85
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса				
- непросроченная	9,953,161	(152,081)	9,801,080	1.53
- просроченная на срок менее 30 дней	688,171	(7,673)	680,498	1.11
- просроченная на срок от 30-89 дней	480,681	(6,316)	474,365	1.31
- просроченная на срок от 90-179 дней	303,184	(100,648)	202,536	33.20
- просроченная на срок более 180 дней	311,090	(120,248)	190,842	38.65
Итого финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	11,736,287	(386,966)	11,349,321	3.30
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	13,026,810	(410,838)	12,615,972	3.15

9. Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества

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

	2023		2022	
	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Справедливая стоимость обеспечения, оцененного по состоянию на отчётную дату	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Справедливая стоимость обеспечения, оцененного по состоянию на отчётную дату
тыс. тенге				
Просроченная финансовая аренда				
Транспортные средства	2,154,096	2,154,096	1,363,909	1,363,909
Машины и установки	780,211	780,211	247,540	247,540
Оборудование	214,259	214,259	34,336	34,336
Итого просроченная финансовая аренда	3,148,566	3,148,566	1,645,785	1,645,785

Вышеприведенная таблица исключает эффект стоимости избыточного обеспечения, это означает, что сумма обеспечения ограничена балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде. Стоимость обеспечения включает только материальные активы.

На основании оценки подверженности риску, Компания получает дополнительное обеспечение. 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, грейдеры, колёсные погрузчики, дорожно-строительную, коммунальную, горнодобывающую и другую специальную технику.

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

Компания не переоценивает справедливую стоимость объектов аренды, связанных с исполнением дебиторской задолженности по аренде, с даты начала аренды.

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

Получение контроля над обеспечением

В течение 2023 года в собственность Компании перешли предметы лизинга на сумму 57,075 тыс. тенге (2022: 467,400 тыс. тенге), классифицированные в качестве запасов с целью дальнейшей реализации, большая часть которых была реализована в течение 2023 года. 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 погашения существующей задолженности. По состоянию на 31 декабря 2023 года балансовая стоимость запасов составляла 46,871 тыс. тенге (2022: 18,009 тыс. тенге) отраженные в составе запасов в отчёте о финансовом положении.

По состоянию на 31 декабря 2023 года на балансе нет запасов для дальнейшей передачи в финансовую аренду (2022: 318,845 тыс. тенге).

10. 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).

тыс. тенге

	2023	2022
Валовая дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	530,604	806,926
За вычетом: оценочного резерва под ОКУ	(2,945)	(5,264)
Чистая дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	527,659	801,662

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ по дебиторской задолженности по договорам Мурабаха за год:

Валовая балансовая стоимость по договорам Мурабаха

тыс. тенге

	2023	2022
На 1 января	806,926	815,575
Новые созданные активы	745,678	1,221,527
Активы, которые были погашены	(1,022,000)	(1,230,176)
На 31 декабря	530,604	806,926

Оценочный резерв под ОКУ

тыс. тенге

	2023	2022
На 1 января	(5,264)	(5,195)
Новые созданные активы	(4,309)	(5,133)
Активы, которые были погашены	6,628	5,064
На 31 декабря	(2,945)	(5,264)

11. Инвестиции в совместное предприятие

В течение 2014 года Компания инвестировала 273,123 тыс. тенге во вновь созданную компанию, ЗАО «Лизинговая Компания Кыргызстан», которая была образована в Кыргызской Республике 29 сентября 2014 года. По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов Компания контролировала 36.6% от общего количества акций совместного предприятия. В 2023 году Компания признала доход от инвестиций в совместное предприятие в размере 50,036 тыс. тенге (2022: 17,464 тыс. тенге). Основным видом деятельности совместного предприятия являются предоставление финансовой аренды. При оценке наличия совместного контроля Компания приняла во внимание тот факт, что 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:

тыс. тенге

	2023	2022
На 1 января	580,791	531,316
Доля в прибыли совместного предприятия	50,036	17,464
Пересчет валюты финансовой отчетности	(33,134)	32,011
На 31 декабря	597,693	580,791

11. 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 отчётности Компании. В таблице также представлена сверка краткой финансовой информации с балансовой стоимостью доли участия Компании в ЗАО «Лизинговая Компания Кыргызстан».

тыс. тенге	2023	2022
Долгосрочные активы, включая чистые инвестиции в финансовую аренду		
720,156 тыс. тенге (2022: 415,827 тыс. тенге)	314,501	448,470
Краткосрочные активы, включая денежные средства и их эквиваленты		
780,579 тыс. тенге (2022: 620,935 тыс. тенге)	1,482,550	1,211,940
Краткосрочные обязательства, включая авансы полученные		
132,242 тыс. тенге (2022: 32,173 тыс. тенге)	(164,011)	(73,548)
Чистые активы	1,633,040	1,586,862
Доля участия в процентах	36.6%	36.6%
Балансовая стоимость доли участия в совместном предприятии	597,693	580,791
тыс. тенге	2023	2022
Чистый финансовый доход	110,215	150,614
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	53,602	3,787
Прочие операционные расходы	(9,747)	(101,629)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(17,360)	(5,056)
Прибыль за год	136,710	47,716
Доля участия в процентах	36.6%	36.6%
Доля Компании в прибыли за год	50,036	17,464

12. Основные средства

тыс. тенге	2023	2022
Первоначальная стоимость		
На 1 января	67,283	64,524
Поступления	45,392	4,021
Выбытия	(11,841)	(1,262)
На 31 декабря	100,834	67,283
Накопленный износ		
На 1 января	(49,739)	(42,292)
Начисление за год	(15,286)	(8,709)
Выбытия	11,840	1,262
На 31 декабря	(53,185)	(49,739)
Остаточная стоимость		
На 31 декабря	47,649	17,544

13. Задолженность по соглашению о финансировании

Движение задолженности по соглашению о финансировании

тыс. тенге

	2023	2022
На 1 января	5,055,845	5,729,726
Поступление средств	—	410,000
Погашение	(945,495)	(1,089,590)
Курсовые разницы	—	1,917
Прочее	(12,358)	3,792
На 31 декабря	4,097,992	5,055,845

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.

В 2020 году 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 тыс. тенге. Заемные средства были получены под ставки 9.5% и 10.5% со сроком погашения в 2027 году.

В 2021 году Компания заключила второе Рамочное соглашение о продаже товаров в рассрочку № 313 с ДАМУ с общим лимитом финансирования в размере 3,360,000 тыс. тенге. Заемные средства были получены под ставку 9.5% со сроком погашения в 2028 году.

По состоянию на 31 декабря 2023 года задолженность по соглашению о финансировании обеспеченны лизинговыми активами, принадлежащие Компании с общей залоговой стоимостью размере 3,376,176 тыс. тенге (2022: 5,441,973 тыс. тенге) и дебиторской задолженностью по финансовой аренде в размере 4,620,812 тыс. тенге (2022: 3,789,601 тыс. тенге).

В течение 2023 года начисленные расходы по вознаграждению по средствам, полученным от ДАМУ, отражённые в составе финансовых расходов в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составили 454,482 тыс. тенге (2022: 538,297 тыс. тенге).

Компания обязана в соответствии с условиями, обязательными к исполнению, соблюдать установленные финансовые ковенанты в отношении средств, полученных от ДАМУ. По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов Компания соответствовала всем требованиям финансовых ковенантов.

14. Прочие обязательства

тыс. тенге

	2023	2022
Счет благотворительных выплат	36,455	79,583
Начисленные премии	76,297	49,791
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	21,511	16,550
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	11,290	9,144
Прочие	6,961	2,479
	152,514	157,547

В 2023 году Компания получила в качестве штрафов 20,132 тыс. тенге и направила в Благотворительный фонд в соответствии с Благотворительными программами, утвержденными Советом директоров и Советом директоров исламских финансов, но не использованными.

15. Собственный капитал

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 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 простых акций со стоимостью размещения 1 тыс. 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.

15. Собственный капитал (продолжение)

Резерв по пересчету иностранной валюты

Резерв по пересчету иностранной валюты используется для учета курсовых разниц, возникающих в результате пересчета финансовой отчетности совместного предприятия, функциональной валютой которого является кыргызский сом, в тенге, являющийся валютой представления Компании.

Резерв по предоперационным расходам

В 2013 году Компания отразила сумму 120,345 тыс. 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 финансово-хозяйственной деятельности и представление интересов акционеров перед третьими лицами до образования Компании. Это решение было согласовано на собрании акционеров. По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма была частично признана как резерв по предоперационным расходам в размере 110,670 тыс. тенге как дебет в собственном капитале, а сумма 9,675 тыс. тенге была признана как оборудование, переданное Компании.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов сумма резерва по предоперационным расходам составила 110,670 тыс. тенге.

Дивиденды

В соответствии с решением Общего собрания Акционеров от 11 июля 2023 года, Компания объявила и выплатила дивиденды в денежной форме в сумме 449,979 тыс. тенге, за год, закончившийся 31 декабря 2022 года. В соответствии с решением Общего собрания Акционеров от 18 июля 2022 года, Компания объявила и выплатила дивиденды в денежной форме в сумме 257,686 тыс. тенге, за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

16. 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.

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.

Система управления рисками устанавливается под руководством Совета директоров и включает внутренние политики, процедуры, лимиты риска и ключевые показатели риска. Совет директоров Компании несёт ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, оценку риск-профиля и утверждение склонности к риску Компании в соответствии со стратегией её роста, утверждение лимитов риска и ключевых показателей, а также за одобрение крупных сделок. Контроль за соблюдением лимитов риска Компании и ключевых показателей риска регулярно предоставляются Совету директоров и/или комитету Совета директоров.

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.

16. Управление рисками (продолжение)

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

Оптимальная структура активов и обязательств Компании устанавливается годовым бюджетом и бизнес-планом Компании, которые утверждаются Советом директоров. Управление рыночным риском и риском ликвидности, 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 спрэдов 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 подверженности рыночному риску в пределах склонности Компании к риску, 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 отчет 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 2023 и 2022 годов у Компании не было неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой.

Валютный риск

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

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:

тыс. тенге

Активы

Денежные средства и их эквиваленты
Дебиторская задолженность по финансовой аренде
Итого активы

Обязательства

Задолженность по соглашению о финансировании
Итого обязательства
Нетто позиция

	2023	2022
Денежные средства и их эквиваленты	–	88,544
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	421,156	486,863
Итого активы	421,156	575,407
Задолженность по соглашению о финансировании	–	–
Итого обязательства	–	–
Нетто позиция	421,156	575,407

В течение 2023 и 2022 годов Компания заключила договоры дебиторской задолженности по финансовой аренде, выраженные в тенге, и проиндексировала их с учётом изменений обменного курса доллара США.

Укрепление (ослабление) тенге по отношению к доллару США на 19% (2022: 21%) по состоянию на 31 декабря привело бы к увеличению (уменьшению) чистой прибыли на 80,020 тыс. тенге (2022: 120,835 тыс. тенге). Этот анализ предполагает, что все остальные переменные остаются постоянными.

16. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заёмщиком или контрагентом Компании. Таким образом, процесс оценки кредитного риска является важным компонентом надлежащей практики управления кредитным риском, который позволяет Компании использовать структурированный и объективный подход к оценке и количественному определению кредитного качества своих активов.

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

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

- Мониторинг финансового состояния лизингополучателей и сохранности предметов лизинга и предметов залога приобретаемого через Мурабаха с целью своевременного выявления условий или событий, которые могут отрицательно повлиять на платежеспособность лизингополучателей;
- Мониторинг целевого использования оборудования, полученного по договорам лизинга и Мурабаха;
- Диверсификацию лизингового портфеля и Мурабаха посредством распределения ресурсов между лизингополучателями из различных географических регионов, отраслей и типов предприятий;
- Пересматривает и обновляет на регулярной основе процедуры для пересмотра и одобрения кредитных заявок, методологий для оценки кредитоспособности клиентов, требований для кредитных документации.

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 заёмщиков. Процедуры переоценки основываются на анализе финансовой отчётности заёмщика на последнюю отчётную дату или иной информации, предоставленной самим заёмщиком или полученной Компанией другим способом. Помимо анализа отдельных заёмщиков, 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:

тыс. тенге

Активы

Денежные средства и их эквиваленты

Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха

Прочие финансовые активы

Итого максимальная сумма подверженности кредитному риску

	2023	2022
Денежные средства и их эквиваленты	408,088	452,484
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	14,004,461	13,026,810
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	530,604	806,926
Прочие финансовые активы	20,842	15,648
Итого максимальная сумма подверженности кредитному риску	14,963,995	14,301,868

Оценка обесценения

Компания использует модель ОКУ при определении резерва под обесценение финансовых активов, дебиторской задолженности по финансовой аренде и дебиторской задолженности по договорам Мурабаха.

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.

16. Управление рисками (продолжение)

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.

Как правило, расчёты ОКУ основаны на трёх компонентах:

- Вероятность дефолта (PD) – это оценка вероятности дефолта в течение заданного временного промежутка, который руководство Компании 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.

Компания, учитывая характер бизнеса, в котором она работает, признает и оценивает обесценение активов по финансовой аренде и Мурабаха, применяя упрощенный подход. Этот подход не требует мониторинга 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. События дефолта 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;
- Отсутствует сотрудничество клиента с Компанией.

16. Управление рисками (продолжение)

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

<i>Срок*</i>	<i>Ставка обесценения</i>
>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 по финансовой аренде оценивается индивидуально на основе прогнозных оценок ожидаемого возмещения актива в виде погашения задолженности, поступлений от продажи арендованных активов или обеспечения, если таковые имеются. 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 по финансовой аренде;
- 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 по финансовой аренде или Мурабаха, используя следующую матрицу обесценения:

<i>Срок просроченной задолженности</i>	<i>Ставка обесценения</i>
90-179 дней	5.0%
180-269 дней	25.0%
270-364 дней	50.0%
365 дней и более	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.

16. Управление рисками (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.

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.

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Балансовая стоимость
2023						
Финансовые обязательства						
Задолженность по соглашению о финансировании	57,552	128,721	657,453	4,220,738	—	5,064,464
Финансовые обязательства	3,185	6,369	9,554	—	—	19,108
	60,737	135,090	667,007	4,220,738	—	5,083,572
2022						
Финансовые обязательства						
Задолженность по соглашению о финансировании	114,107	327,801	703,079	4,799,698	544,473	6,489,158
Финансовые обязательства	2,654	5,308	7,962	—	—	15,924
	116,761	333,109	711,041	4,799,698	544,473	6,505,082

17. Управление капиталом

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

18. Договорные и условные обязательства

Политические и экономические условия

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

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 аварии 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.

18. Договорные и условные обязательства (продолжение)**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 2023 и 2022 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.

19. Операции со связанными сторонами

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

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение члена ключевого управленческого персонала включает в себя:

тыс. тенге

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Выплаты членам Совета директоров

	2023	2022
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу	145,265	117,439
Выплаты членам Совета директоров	26,045	9,671
	171,310	127,110

Операции с другими связанными сторонами

В 2022 году Компания получила кредит от связанной стороны на сумму 4,000 тыс. долларов США, который был полностью погашен в мае 2022 года.

За 2022 год начисленные расходы по финансированию по данному кредиту составили 2,663 тыс. тенге.

20. 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 отчетную 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.

тыс. тенге

		Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого
На 31 декабря 2023					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2023	407,387	—	—	407,387
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	31 декабря 2023	—	—	13,702,770	13,702,770
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	31 декабря 2023	—	—	533,981	533,981
Прочие финансовые активы	31 декабря 2023	—	20,842	—	20,842
Обязательства					
Кредиторская задолженность поставщикам	31 декабря 2023	—	568,660	—	568,660
Задолженность по соглашению о финансировании	31 декабря 2023	—	—	3,512,943	3,512,943
Обязательства по аренде	31 декабря 2023	—	18,198	—	18,198
На 31 декабря 2022					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2022	452,175	—	—	452,175
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	31 декабря 2022	—	—	12,315,864	12,315,864
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	31 декабря 2022	—	—	743,987	743,987
Прочие финансовые активы	31 декабря 2022	—	15,648	—	15,648
Обязательства					
Кредиторская задолженность поставщикам	31 декабря 2022	—	25,842	—	25,842
Задолженность по соглашению о финансировании	31 декабря 2022	—	—	4,195,410	4,195,410
Обязательства по аренде	31 декабря 2022	—	15,168	—	15,168

20. 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 отчете о финансовом положении.

тыс. тенге

На 31 декабря 2023**Финансовые активы**

Денежные средства и их эквиваленты
Дебиторская задолженность по финансовой аренде
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха
Прочие финансовые активы

Финансовые обязательства

Кредиторская задолженность поставщикам
Задолженность по соглашению о финансировании
Обязательства по аренде

**Итого непризнанное изменение
нереализованной справедливой стоимости**

Балансовая стоимость Справедливая стоимость Непризнанный доход/(убыток)

407,387	407,387	—
13,514,191	13,702,770	188,579
527,659	533,981	6,322
20,842	20,842	—
568,660	568,660	—
4,097,992	3,512,943	585,049
18,198	18,198	—
		779,950

На 31 декабря 2022**Финансовые активы**

Денежные средства и их эквиваленты
Дебиторская задолженность по финансовой аренде
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха
Прочие финансовые активы

Финансовые обязательства

Кредиторская задолженность поставщикам
Задолженность по соглашению о финансировании
Обязательства по аренде

**Итого непризнанное изменение
нереализованной справедливой стоимости**

452,175	452,175	—
12,615,972	12,315,864	(300,108)
801,662	743,987	(57,675)
15,648	15,648	—
25,842	25,842	—
5,055,845	4,195,410	860,435
15,168	15,168	—
		502,652

21. 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 2023 и 2022 годов. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

тыс. тенге

	2023		2022	
	Тенге	Доллары США	Тенге	Доллары США
Активы, приносящие доход в виде вознаграждения				
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	18.51%	9.24%	16.26%	8.45%
Обязательства, требующие выплат в виде вознаграждения				
Задолженность по соглашению о финансировании	9.64%	—	9.64%	—

22. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Суммы, отражённые в таблицах, показывают балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчётную дату и не включают будущие суммы вознаграждения.

тыс. тенге

2023

Денежные средства и их эквиваленты
Дебиторская задолженность по финансовой аренде
Запасы
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха
Авансы, уплаченные поставщикам
Инвестиции в совместное предприятие
Основные средства
Активы в форме права пользования
Нематериальные активы
Прочие активы
Итого активы

Авансы, полученные по финансовой аренде
Кредиторская задолженность поставщикам
Задолженность по соглашению о финансировании
Обязательства по аренде
НДС к уплате
Прочие обязательства
Итого обязательства
Чистые активы

	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	407,387	—	407,387
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	6,270,887	7,243,304	13,514,191
Запасы	41,215	—	41,215
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	527,659	—	527,659
Авансы, уплаченные поставщикам	409,381	—	409,381
Инвестиции в совместное предприятие	—	597,693	597,693
Основные средства	—	47,649	47,649
Активы в форме права пользования	—	17,443	17,443
Нематериальные активы	—	3,950	3,950
Прочие активы	47,843	—	47,843
Итого активы	7,704,372	7,910,039	15,614,411
Авансы, полученные по финансовой аренде	386,962	—	386,962
Кредиторская задолженность поставщикам	568,660	—	568,660
Задолженность по соглашению о финансировании	744,581	3,353,411	4,097,992
Обязательства по аренде	—	18,198	18,198
НДС к уплате	—	332,733	332,733
Прочие обязательства	152,514	—	152,514
Итого обязательства	1,852,717	3,704,342	5,557,059
Чистые активы	5,851,655	4,205,697	10,057,352

2022

Денежные средства и их эквиваленты
Дебиторская задолженность по финансовой аренде
Запасы
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха
Авансы, уплаченные поставщикам
Инвестиции в совместное предприятие
Основные средства
Активы в форме права пользования
Нематериальные активы
Прочие активы
Итого активы

Авансы, полученные по финансовой аренде
Кредиторская задолженность поставщикам
Задолженность по соглашению о финансировании
Обязательства по аренде
НДС к уплате
Прочие обязательства
Итого обязательства
Чистые активы

Денежные средства и их эквиваленты	452,175	—	452,175
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	5,549,659	7,066,313	12,615,972
Запасы	336,854	—	336,854
Дебиторская задолженность по договорам Мурабаха	744,804	56,858	801,662
Авансы, уплаченные поставщикам	387,664	—	387,664
Инвестиции в совместное предприятие	—	580,791	580,791
Основные средства	—	17,544	17,544
Активы в форме права пользования	14,164	—	14,164
Нематериальные активы	—	4,907	4,907
Прочие активы	43,902	—	43,902
Итого активы	7,529,222	7,726,413	15,255,635
Авансы, полученные по финансовой аренде	470,499	—	470,499
Кредиторская задолженность поставщикам	25,842	—	25,842
Задолженность по соглашению о финансировании	756,944	4,298,901	5,055,845
Обязательства по аренде	15,168	—	15,168
НДС к уплате	—	267,305	267,305
Прочие обязательства	157,547	—	157,547
Итого обязательства	1,426,000	4,566,206	5,992,206
Чистые активы	6,103,222	3,160,207	9,263,429

23. Основные положения учётной политики

Финансовые инструменты

Компания признает финансовые активы и обязательства в отчете о финансовом положении тогда, когда она становится стороной соглашения по инструменту.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО 9, классифицируются, соответственно, как финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки или оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Компания классифицирует финансовые активы при их первоначальном признании в зависимости от бизнес-модели управления финансовыми активами и договорными обязательствами денежных потоков.

Финансовый актив классифицируется и оценивается по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход если денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Финансовые активы, денежные потоки по которым не отвечают критерию «денежных потоков», классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток вне зависимости от бизнес-модели.

При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая является полученным вознаграждением, плюс непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Любые доходы или убытки при первоначальном признании признаются в отчете о доходах и расходах.

Последующая оценка

Финансовые активы, классифицированные по амортизируемой стоимости, учитываются с использованием метода эффективной процентной ставки (далее – «ЭПС»). Амортизируемая стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий, а также комиссий при приобретении. Амортизация разницы между номинальной и амортизируемой стоимостью признается в отчете о доходах и расходах в составе финансовых доходов.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о доходах и расходах.

Прекращение признания

Прекращение признания финансового актива осуществляется тогда, когда Компания теряет контроль над правами по договору, который включает данный актив. Это происходит тогда, когда права реализованы, истекли или переданы.

Обесценение финансовых активов

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, которые могут возникнуть от финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости. Эта оценка включает вероятность возникновения событий, в результате которых контрагент не сможет оплатить сумму согласно контрактным обязательствам.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются для возможных событий в течение срока финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости. В случаях, когда дебиторская задолженность, в том числе задолженность по договорам аренды/Мурабаха не учитывается по амортизируемой стоимости, и не было значительных изменений в кредитном риске данного финансового актива с момента первоначального признания, ожидаемые кредитные убытки рассчитываются для событий, которые возможны в течение 12 месяцев отчетной даты.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО 9, классифицируются, соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки и оцениваемые по амортизируемой стоимости. Компания определяет классификацию своих финансовых обязательств при их первоначальном признании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, которая является выплаченным вознаграждением. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости, включают непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

23. Основные положения учётной политики (продолжение)*Последующая оценка*

Торговая и прочая кредиторская задолженность и обязательства по аренде оцениваются по амортизируемой стоимости с использованием метода ЭПС. Амортизируемая стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий, а также комиссий при приобретении. Амортизация разницы между номинальной и амортизируемой стоимостью признается в отчете о доходах и расходах в составе финансовых расходов.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о доходах и расходах.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о доходах и расходах.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении только тогда, когда имеется осуществимое юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и погасить обязательства одновременно.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

На каждую отчетную дату, справедливая стоимость финансовых инструментов, которые торгуются на активном рынке, определяется на основе котировальных цен, без поправок на транзакционные расходы. Справедливая стоимость финансовых активов, которые не торгуются на активном рынке, определяется с использованием подходящих методов оценки. Такие методы могут включать в себя использование недавних рыночных транзакций, текущую справедливую стоимость похожего по существу инструмента, дисконтированные денежные потоки и другие методы оценки.

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.

*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, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные 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.

23. Основные положения учётной политики (продолжение)*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 тыс. 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 Мунтахия Битамлеек»), 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.

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.

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.

23. Основные положения учётной политики (продолжение)

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.

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

	Лет
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 отчетности.

Задолженность по соглашению о финансировании

Задолженность по соглашению о финансировании первоначально признаётся по справедливой стоимости полученных средств за вычетом расходов по сделке, непосредственно связанных с их получением. После первоначального признания задолженность по соглашению о финансировании оценивается по амортизируемой стоимости по методу эффективной процентной ставки.

23. Основные положения учётной политики (продолжение)

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 потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надёжности.

Акционерный 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.

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 признается 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.

Подходный налог

Расходы по подходному налогу включают в себя подходный налог текущего периода и отложенный налог. Расходы по подходному налогу отражаются в доходах и расходах за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым в капитале, в таком случае он также признается в капитале.

Текущий подходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемого дохода за год, а также все корректировки величины обязательства по уплате подходного налога за прошлые годы.

Отложенный налог определяется с использованием балансового метода посредством определения временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, для целей финансовой отчетности и сумм, используемых для целей налогообложения.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налогообложения (и налогового законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на дату бухгалтерского баланса.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму данного актива. Сумма отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в какой больше не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

Отложенные налоговые активы и обязательства берутся в зачет, если существует юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов в счет текущих налоговых обязательств и, если отложенные налоги относятся к одному и тому же объекту налогообложения и к одному и тому же налоговому органу.