

АО «Лизинг Групп»

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

31 декабря 2018 года

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

| | |
|---|---|
| Отчет о финансовом положении | 1 |
| Отчет о прибыли и убытке и о прочем совокупном доходе | 2 |
| Отчет об изменениях в собственном капитале | 3 |
| Отчет о движении денежных средств | 4 |

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

| | | |
|----|---|----|
| 1 | Общие сведения о Компании и ее деятельности..... | 5 |
| 2 | Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность..... | 6 |
| 3 | Основные положения учетной политики..... | 6 |
| 4 | Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения | 15 |
| 5 | Новые учетные положения | 17 |
| 6 | Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики | 18 |
| 7 | Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 19 |
| 8 | Прочая дебиторская задолженность..... | 26 |
| 9 | Прочие активы | 27 |
| 10 | Денежные средства и их эквиваленты..... | 27 |
| 11 | Средства в банках | 28 |
| 12 | Авансы, выданные поставщикам по финансовой аренде | 29 |
| 13 | Налоговые активы | 29 |
| 14 | Внеоборотные активы по расторгнутым договорам финансовой аренды | 30 |
| 15 | Акционерный капитал..... | 30 |
| 16 | Займы полученные | 31 |
| 17 | Авансы, полученные по финансовой аренде | 33 |
| 18 | Прочие обязательства | 33 |
| 19 | Прочие финансовые обязательства | 33 |
| 20 | Процентные доходы и расходы..... | 33 |
| 21 | Прочие доходы | 34 |
| 22 | Административные и прочие операционные расходы..... | 34 |
| 23 | Резерв под обесценение активов..... | 35 |
| 24 | Налог на прибыль | 35 |
| 25 | Базовая и разводненная прибыль на акцию, тенге..... | 36 |
| 26 | Сегментный анализ | 36 |
| 27 | Управление финансовыми рисками..... | 40 |
| 28 | Управление капиталом | 48 |
| 29 | Условные и договорные обязательства | 49 |
| 30 | Оценка по справедливой стоимости | 50 |
| 31 | Представление финансовых инструментов по категориям оценки | 51 |
| 32 | Расчеты и операции со связанными сторонами | 51 |
| 33 | Балансовая стоимость одной акции..... | 52 |
| 34 | Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года | 53 |
| 35 | События после отчетной даты | 57 |

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров АО «Лизинг Групп»:

Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Лизинг Групп» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Компании, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в собственном капитале, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения.

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

Независимость

Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

*Наша методология аудита***Краткий обзор**

-
- | | |
|--------------------------------|---|
| <i>Существенность</i> | <ul style="list-style-type: none">• Существенность на уровне финансовой отчетности Компании в целом: 28,764 тысячи тенге. |
| <i>Ключевые вопросы аудита</i> | <ul style="list-style-type: none">• Оценка провизий под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде. |
-

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о финансовой отчетности в целом с учетом структуры Компании, используемых Компанией учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Компания осуществляет свою деятельность.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне финансовой отчетности Компании в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на финансовую отчетность в целом.

| | |
|---|---|
| Существенность на уровне финансовой отчетности в целом | 28,764 тысячи тенге |
| Как мы ее определили | 10 % от прибыли до налогообложения |
| Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности | Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Компании, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы установили существенность на уровне 10 %, что является максимальным приемлемым количественным пороговым значением существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли. |

Ключевые вопросы аудита

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

| Ключевой вопрос аудита | Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита |
|--|---|
| <p><i>Оценка провизий под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по дебиторской задолженности по финансовой аренде.</i></p> <p>Мы сосредоточили наше внимание на этой области в связи с существенностью дебиторской задолженности по финансовой аренде, а также с учетом того, что МСФО 9 является новым и сложным стандартом финансовой отчетности, который требует значительную степень суждений для определения провизий под ОКУ.</p> <p>Компания провела оценку провизий под ОКУ на индивидуальной и на коллективной основе.</p> | <p>При оценке провизий под ОКУ мы, помимо прочего, выполнили следующие аудиторские процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none"> Мы оценили новую методологию и модели для расчета провизий под ОКУ, разработанные Компанией, для оценки их соответствия требованиям МСФО 9. Мы сосредоточили наши процедуры на: определении дефолта, факторах для определения «значительного увеличения кредитного риска», распределении дебиторской задолженности по финансовой аренде по стадиям и оценке ключевых параметров риска. Мы проверили, что оценка провизий под ОКУ по дебиторской задолженности по финансовой аренде была произведена в соответствии с методологией и моделями Компании. На выборочной основе мы провели индивидуальную оценку уровня провизий под ОКУ для определения их обоснованности с учетом профиля риска, кредитного риска и |

| Ключевой вопрос аудита | Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита |
|---|--|
| <p>Ключевые области суждения включали:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Распределение дебиторской задолженности по финансовой аренде по стадиям в соответствии с МСФО 9; • Учетные интерпретации и допущения моделирования, используемые для оценки ключевых параметров риска - вероятности дефолта, убытка при дефолте и суммы под риском; • Полнота и точность данных, используемых для расчета ОКУ; • Точность и достаточность раскрытий в финансовой отчетности. <p>См. Примечания 3, 6, 7 и 27 в прилагаемой финансовой отчетности, в которых содержится информация о существенных учетных политиках, критических учетных оценках и суждениях и оценке рисков, связанных с провизиями под ОКУ.</p> | <p>макрэкономической среды. Мы рассмотрели тенденции в экономике и отраслях, с которыми сталкиваются клиенты Компании.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Мы проверили допущения, исходные данные и формулы, используемые в моделях ОКУ. Это включало оценку приемлемости разработанной модели и используемых формул и пересчет вероятности дефолта, убытка при дефолте и суммы под риском. • На выборочной основе мы проверили распределение дебиторской задолженности по финансовой аренде по стадиям; • Для проверки аккуратности и качества данных на выборочной основе мы проверили данные, использованные в расчете ОКУ, сверяя с исходными данными, в т.ч. портфели дебиторской задолженности по финансовой аренде, договоры финансовой аренды, соглашения об обеспечении и т. д. • Для проверки полноты данных, используемых в расчетах ОКУ, мы сверили на выборочной основе исторические портфели дебиторской задолженности по финансовой аренде к оборотно-сальдовым ведомостям. • В целом мы проверили оценку Компании по влиянию прогнозной информации на уровень ОКУ, в частности, мы оценили приемлемость прогнозных макроэкономических переменных (например, уровень безработицы, цена на нефть и ВВП), сверили входящие данные к внешним источникам и проверили уместность используемой модели. |

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

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

Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 5

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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



pwc

Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 6

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

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

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

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, Адам Целински.

PricewaterhouseCoopers LLP

17 апреля 2019 года
Алматы, Казахстан

Утверждено:



Дана Инкарбекова
Управляющий директор
PricewaterhouseCoopers LLP
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№0000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано:



Адам Целински
Руководитель задания по аудиту
Партнер аудиторских услуг
(Сертификат Института
дипломированных бухгалтеров №
2647000; Специальная доверенность №
30-16 от 1 июля 2016 года)

Подписано:



Айгуль Ахметова
Аудитор-исполнитель, Директор
(Квалификационное свидетельство Аудитора
№00000083 от 27 августа 2012 года)



Акционерное общество «Лизинг Групп»
Отчет о финансовом положении

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Долгосрочные активы | | | |
| Основные средства | | 15,930 | 17,120 |
| Нематериальные активы | | 283 | 200 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 7 | 2,777,894 | 1,332,517 |
| Внеоборотные активы по расторгнутым договорам финансовой аренды | 14 | 111,947 | 114,015 |
| Налоговые активы | 13 | 259,232 | - |
| Итого долгосрочные активы | | 3,165,286 | 1,463,852 |
| Краткосрочные активы | | | |
| Прочие активы | 9 | 32,618 | 9,831 |
| Прочая дебиторская задолженность | 8 | 10,914 | - |
| Налоговые активы | 13 | 186,970 | 164,808 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 7 | 1,679,438 | 1,077,103 |
| Предоплата по текущему налогу на прибыль | | 44,736 | 67,812 |
| Авансы, выданные поставщикам по финансовой аренде | 12 | 176,053 | 451,872 |
| Средства в банках | 11 | 207,086 | 954,489 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 10 | 91,230 | 134,324 |
| Итого краткосрочные активы | | 2,429,045 | 2,860,239 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | 5,594,331 | 4,324,091 |
| КАПИТАЛ | | | |
| Акционерный капитал | 15 | 4,131,158 | 4,131,158 |
| Накопленный убыток | | (147,596) | (353,458) |
| Дополнительно оплаченный капитал | 15 | 98,742 | 98,742 |
| ИТОГО КАПИТАЛ | | 4,082,304 | 3,876,442 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Займы полученные | 16 | 1,110,710 | 257,481 |
| Прочие финансовые обязательства | 19 | 53,426 | 17,002 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 1,164,136 | 274,483 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Займы полученные | 16 | 250,031 | 58,950 |
| Авансы, полученные по финансовой аренде | 17 | 69,182 | 90,588 |
| Прочие обязательства | 18 | 28,678 | 23,628 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 347,891 | 173,166 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 1,512,027 | 447,649 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | | 5,594,331 | 4,324,091 |

Утверждено и подписано 17 апреля 2019 года

Равиль Кабдопрахимов
 Председателя Правления

Анар Куйлыбаева
 Главный бухгалтер

Примечания на стр. с 5 по 57 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Акционерное общество «Лизинг Групп»
Отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 2018 г. | 2017 г. |
|--|-------|----------------|----------------|
| Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки | 20 | 636,486 | 459,295 |
| Процентные расходы | 20 | (60,138) | (15,293) |
| Чистые процентные доходы | | 576,348 | 444,002 |
| Оценочный резерв под кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде | 7 | (136,224) | (12,024) |
| Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценения | | 440,124 | 431,978 |
| Доходы/(Расходы) за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты | | 36,577 | (25,955) |
| Доходы от реализации активов по расторгнутым договорам финансовой аренды | | 1,607 | 2,302 |
| Расходы от реализации активов по расторгнутым договорам финансовой аренды | | (1,599) | (2,253) |
| Прочие доходы | 21 | 46,907 | 14,394 |
| Административные и прочие операционные расходы | 22 | (269,985) | (295,752) |
| Оценочный резерв под кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам и средствам в банках | | 547 | - |
| Восстановление резерва под обесценение активов | 23 | 33,812 | 408,095 |
| Прибыль до налогообложения | | 287,990 | 532,809 |
| Расходы по налогу на прибыль | 24 | - | - |
| ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД | | 287,990 | 532,809 |
| Прочий совокупный доход за год | | - | - |
| ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД | | 287,990 | 532,809 |
| БАЗОВАЯ И РАЗВОДНЕННАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (В КАЗАХСТАНСКИХ ТЕНГЕ ЗА АКЦИЮ) | 25 | 0.070 | 0.129 |

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

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | Акционерный капитал | Эмиссионный доход | Накопленный убыток | Итого |
|---|-------|---------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| Остаток на 1 января 2017 г. | | 4,131,158 | 98,742 | (886,267) | 3,343,633 |
| Прибыль за год | | - | - | 532,809 | 532,809 |
| Прочий совокупный доход | | - | - | - | - |
| Итого совокупный доход за 2017 год | | - | - | 532,809 | 532,809 |
| Остаток на 1 января 2018 г. | | 4,131,158 | 98,742 | (353,458) | 3,876,442 |
| Переход на МСФО (IFRS) 9: - переоценка ожидаемых кредитных убытков | 4 | - | - | (82,128) | (82,128) |
| Скорректированный остаток на 1 января 2018 г. | | 4,131,158 | 98,742 | (435,586) | 3,794,314 |
| Прибыль за год | | - | - | 287,990 | 287,990 |
| Прочий совокупный доход | | - | - | - | - |
| Итого совокупный доход за 2018 год | | - | - | 287,990 | 287,990 |
| Остаток на 31 декабря 2018 г. | | 4,131,158 | 98,742 | (147,596) | 4,082,304 |

Акционерное общество «Лизинг Групп»
Отчет о движении денежных средств

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2018 г. | 2017 г. |
|--|--------------------|-----------------|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Процентный доход, полученный по финансовой аренде | 603,512 | 391,851 |
| Процентный доход, полученный по средствам в банках | 12,918 | 46,117 |
| Процентный доход, полученный по займам выданным | - | 142 |
| Процентный расход, уплаченный по кредитам полученным | (53,244) | (15,293) |
| Операционные расходы уплаченные | (260,458) | (236,183) |
| Доходы за вычетом расходов от реализации активов по расторгнутым договорам финансовой аренды | 8 | - |
| Прочий полученный доход | 37,621 | 14,394 |
| Чистый приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств | 340,357 | 201,028 |
| Изменение в операционных активах и обязательствах Уменьшение/(увеличение) в операционных активах: | | |
| Средства в банках | 761,057 | 312,691 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | (2,240,474) | (757,763) |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | (27,716) | 11,089 |
| Авансы, выданные поставщикам по финансовой аренде | 326,433 | 153,315 |
| Налоговые активы | (283,429) | (98,657) |
| Прочие активы | (22,787) | (899) |
| Внеоборотные активы по расторгнутым договорам финансовой аренды | (2,068) | 2,036 |
| (Уменьшение)/увеличение операционных обязательств: | | |
| Авансы, полученные по финансовой аренде | 13,563 | 69,138 |
| Прочие финансовые обязательства | 36,424 | 7,002 |
| Прочие обязательства | (3,417) | 5,280 |
| Оплаченный текущий подоходный налог | (347) | - |
| Чистый отток/(приток) денежных средств от операционной деятельности | (1,102,404) | (95,741) |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Реализация основных средств | 2,866 | 3,900 |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | (3,666) | (15,458) |
| Погашение займов выданных | - | 43,612 |
| Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности | (800) | 32,054 |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Получение займов | 1,162,199 | 132,823 |
| Погашение займов | (124,783) | (44,719) |
| Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности | 1,037,416 | 88,104 |
| ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ | (65,788) | 24,417 |
| Эффект изменения валютного курса на баланс денежных средств и их эквивалентов, деноминированных в иностранной валюте | 22,694 | (439) |
| Денежные средства на начало | 134,324 | 110,346 |
| Денежные средства на конец | 91,230 | 134,324 |

Примечания на стр. с 5 по 57 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

Акционерное Общество «Лизинг Групп» (далее – «Компания») осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан с 29 сентября 2005 г.. Компания была реорганизована путем преобразования из Товарищества с ограниченной ответственностью «Компания Бірлік LTD» в акционерное общество «Лизинг групп», свидетельство о государственной регистрации № 73132-1910-АО от 29 сентября 2005 г., выданное Департаментом юстиции города Алматы.

Согласно Свидетельства налогоплательщика Республики Казахстан от 5 августа 2003 года, выданного Налоговым комитетом Бостандыкского района города Алматы, Компания зарегистрирована в качестве налогоплательщика с присвоением регистрационного номера налогоплательщика (РНН) – 600400503799 (бланк серии 60 №0054930). Компании присвоен бизнес-идентификационный номер (БИН) – 050940003917, о чем свидетельствует отметка уполномоченного регистрирующего органа.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. акционерами Компании являлись ТОО «Самрук - Казына Инвест» (доля в акционерном капитале - 49%) и Aureos Central Asia Fund, L.L.C. (доля в акционерном капитале - 51%).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. материнской компанией являлась Aureos Central Asia Fund, L.L.C. Конечной контролирующей стороной являлся Abraaj Capital.

В 2018 г. Тусупжанов Д.М., физическое лицо, резидент Республики Казахстан, приобрел 51% в акционерном капитале Компании у Aureos Central Asia Fund, L.L.C. В октябре 2018 г. ТОО «TP Financial Holdings» приобрело 14.16% в акционерном капитале Компании у Тусупжанова Д.М. методом специализированных торгов на платформе АО «Казахстанская Фондовая Биржа». По состоянию на 31 декабря 2018 г. акционерами Компании являются ТОО «Самрук – Казына Инвест» (доля в акционерном капитале - 49%), Тусупжанов Д.М. (доля в акционерном капитале – 36.83%) и ТОО «TP Financial Holdings» (доля в акционерном капитале – 14.17%).

В соответствии с Уставом Компании существенные решения такие как: изменения в капитале Компании, реорганизация или прекращение деятельности Компании и отмена решений других управленческих органов Компании должны быть утверждены не менее чем 75% голосов акционеров. Также решением квалифицированного большинства голосующих акций акционеры назначают Председателя и членов Совета Директоров Компании. По состоянию на 31 декабря 2018 г. конечная контролирующая сторона отсутствует.

В феврале 2019 г. АО «Tengri Capital MB» приобрело 1.17% акций Тусупжанова Д.М. в акционерном капитале Компании путем специализированных торгов на платформе АО «Казахстанская Фондовая Биржа». Описание изменения структуры акционеров Компании в результате данной сделки приводится в Примечании 34.

24 августа 2018 г. простые акции Компании в количестве 4,131,157,880 штук были включены в сектор «Акция» площадки «Альтернативная» официального списка АО «Казахстанская Фондовая Биржа».

В ноябре 2018 года Рейтинговым агентством Fitch Ratings присвоен долгосрочный рейтинг дефолта эмитента («РДЭ») на уровне «В» и долгосрочный рейтинг по национальной шкале «BB+(kaz)», прогноз по рейтингам – «Стабильный».

Основная деятельность. Основной деятельностью Компании является финансовый лизинг. В соответствии со ст. 10 Закона Республики Казахстан «О финансовом лизинге» от 05.07.2000 года № 78-II с изменениями и дополнениями Компания осуществляет лизинговую деятельность в качестве лизингодателя без лицензии.

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

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Республика Казахстан. В целом в экономике Казахстана наблюдается рост показателей по всем направлениям в 2018 году. Основной вклад в рост внесли торговля и восстановление динамики строительной отрасли. Импульсом экономической активности стали смягчение инфляционного давления и повышение инвестиционного спроса. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

В результате, в течение 2018 года обменный курс тенге варьировался от 332.33 до 362.4 тенге за 1 доллар США. Таким образом, существует неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

20 августа 2015г. Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу.

По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 377.99 тенге за 1 доллар США по сравнению с 384,20 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2018 года (31 декабря 2017: 332.33 тенге за 1 доллар США). Таким образом, сохраняется неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

Рост объемов добычи и устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

В сентябре 2018 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило долгосрочные кредитные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах на уровне - "BBB-" и краткосрочные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах на уровне - "A-3", а рейтинг по национальной шкале - "kzAAA". Прогноз по долгосрочным рейтингам «стабильный». Стабильный прогноз подтверждается наличием положительных балансовых показателей, сформированных за счет дополнительных поступлений в Национальный фонд Республики Казахстан, а также невысокий государственный долг, совокупный объем которого не превысит внешние ликвидные активы государства в течении двух лет.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. См. Примечания 3 и 4.

Основные положения учетной политики, применявшиеся к финансовым инструментам, отраженным в сравнительной информации, представлены в Примечании 34.

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

Бизнес-модель определяется для Компании активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Компанией при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов. В Примечании 27 приводятся важнейшие суждения, использованные Банком при определении бизнес-моделей для своих финансовых активов.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Стадии 1. Для финансовых активов Стадии 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Стадию 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Компанией значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 27. Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Стадию 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Компанией обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 27. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 27 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Компанией прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Операционная аренда. Когда Компания выступает в роли арендатора и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Компании, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год (как расходы по аренде) с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода.

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

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании расчетных оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Компании. Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу.

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

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Стадия 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссии за проведение экспертизы проектов финансовой аренды).

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

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

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

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

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

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Компанией, и стоимость актива будет достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

Внеоборотные активы по расторгнутым договорам финансовой аренды. Внеоборотные активы по расторгнутым договорам финансовой аренды представляют собой объекты финансовой аренды по расторгнутым договорам, а также заложенное имущество, обращенное в собственность Компании.

Предметами финансовой аренды являются специфические объекты (специализированное оборудование, объекты недвижимости, имущественные комплексы, транспорт, спецтехника и оборудование), предназначенные для бизнеса определенных клиентов, и реализация данных предметов по расторгнутым договорам финансовой аренды может занять определенный срок, так как рынок вторичного имущества несколько ограничен.

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

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Компания перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г. Компания выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на 1 января 2018 г., т.е. на дату первого применения, в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий год.

В таблице ниже приводится сверка балансовой стоимости каждого вида финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.:

| | Категория оценки | | Балансовая стоимость по МСФО (IAS) 39 (исходящий баланс на 31 Декабря 2017) | Эффект | | | | Балансовая стоимость по МСФО 9 (входящий баланс на 1 января 2018) |
|---|-----------------------------------|---|---|----------------|--------|-----------------|--------------|---|
| | МСБУ (IAS) 39 | МСФО (IFRS) 9 | | Переоценка | | Реклассификация | | |
| В тысячах казахстанских тенге | | | | ОКУ | Прочее | Обязательная | Добровольная | |
| Денежные средства и их эквиваленты | Займы и дебиторская задолженность | Оцениваемые по амортизированной стоимости | 134,324 | - | - | - | - | 134,324 |
| Средства в банках | Займы и дебиторская задолженность | Оцениваемые по амортизированной стоимости | 954,489 | (4,362) | - | - | - | 950,127 |
| Прочая дебиторская задолженность | Займы и дебиторская задолженность | Оцениваемые по амортизированной стоимости | - | - | - | - | - | - |
| Итого финансовые активы кроме дебиторской задолженности по финансовой аренде | | | 1,088,813 | (4,362) | - | - | - | 1,084,451 |

4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

Все классы финансовых активов Компании были реклассифицированы из категории оценки «займы и дебиторская задолженность» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода.

Сверка резерва под обесценение на 31 декабря 2017 г. и оценочного резерва под кредитные убытки на 1 января 2018 г. В таблице ниже приводится сверка резерва под обесценение на конец предыдущего периода, оцененного с использованием модели понесенных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39, и нового оценочного резерва под кредитные убытки, рассчитанного с использованием модели ожидаемых убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9, на 1 января 2018 г.

| | Резерв согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г. | Влияние оценки | |
|---|---|--|--|
| | | по модели ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных убытков | Оценочный резерв под кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г. |
| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | | | |
| Категория займов и дебиторской задолженности | | | |
| - Денежные средства и их эквиваленты | - | - | - |
| - Средства в банках | - | (4,362) | (4,362) |
| - Дебиторская задолженность по финансовой аренде | (12,024) | (77,766) | (89,790) |
| - Прочая дебиторская задолженность | (244,823) | - | (244,823) |

На 31 декабря 2017 г. все финансовые обязательства Компании были отражены по амортизированной стоимости. Изменений, влияющих на классификацию и оценку финансовых обязательств, не ожидается.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию» (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Эти поправки позволяют измерить по амортизированной стоимости определенные финансовые активы, которые могут быть погашены в сумме ниже амортизированной стоимости, например, по справедливой стоимости или по стоимости, включающей разумную компенсацию, подлежащую уплате контрагенту, равную приведенной стоимости эффекта увеличения рыночной процентной ставки в течение оставшегося срока действия инструмента. Кроме того, текст, добавленный в раздел стандарта «Основание для представления вывода», вновь подтверждает действующее руководство в МСФО (IFRS) 9 о том, что модификации или обмены определенных финансовых обязательств, измеренных по амортизированной стоимости, которые не приводят к прекращению признания, приведут к появлению прибыли или убытка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Таким образом, Компания не сможет пересмотреть эффективную процентную ставку на оставшийся срок действия актива с тем, чтобы избежать воздействия на прибыль или убыток после модификации актива. Влияние этой классификации на балансовую стоимость финансовых обязательств Компании, отражаемых по амортизированной стоимости, не было существенным.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 28 мая 2014 года и вступают в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты) и поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Компания применяет МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» с даты первоначального применения, 1 января 2018 г. Новый стандарт применяется с использованием модифицированного ретроспективного метода, с отражением накопленного эффекта в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 г. Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгоды от договора. Данный стандарт не оказал существенного воздействия на Компанию.

4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2018 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

5 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой согласно МСФО (IAS) 17 и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. Компания решила применить данный стандарт, используя модифицированный ретроспективный метод, без пересчета сравнительных показателей. В 2018 году затраты по аренде, признанные в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, составили 10,800 тысяч тенге (2017: 10,917 тысяч тенге). Все договоры аренды были заключены на срок не более 12 месяцев. Компания признала право на использование актива в размере 22,239 тыс. тенге в отношении соответствующего обязательства по договору аренды на 1 января 2019 г..

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2018 г./ 1 января 2019 г. |
|--|---|
| Итого будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения | 9,600 |
| - Будущие арендные платежи, причитающиеся в течение периодов, на которые распространяется опцион продления договора аренды, в отношении реализации которого существует обоснованная уверенность. | 19,200 |
| - Эффект дисконтирования приведенной стоимости | (6,561) |
| Итого лизинговых обязательств | 22,239 |

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

5 Новые учетные положения (продолжение)

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях» (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Ежегодные улучшения МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании.

6 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

Значительное увеличение кредитного риска. Компания считает, что критерии для определения значительного увеличения кредитного риска являются важным элементом общей оценки ожидаемых кредитных убытков (ОКУ), так как потенциальное влияние на резервы от перевода из стадии 1 в стадию 2 является существенным. Чтобы установить факт значительного увеличения кредитного риска, Компания сравнивает риск наступления дефолта в течение срока действия финансового инструмента на отчетную дату с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. В процессе оценки рассматривается относительное увеличение кредитного риска, а не конкретный уровень кредитного риска на отчетную дату. Компания учитывает всю обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию, доступную без чрезмерных затрат и усилий, включая ряд факторов, в том числе поведенческие аспекты конкретных клиентских портфелей. Компания определяет поведенческие признаки увеличения кредитного риска до момента дефолта и включение соответствующей прогнозной информации в оценку кредитного риска на уровне отдельного инструмента или портфеля. См. Примечание 27

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

Если бы ожидаемые кредитные убытки по всем договорам финансовой аренды (за исключением заключенных договоров финансовой аренды на дату первоначального признания за декабрь 2018 года) оценивались как ожидаемые кредитные убытки за весь срок (то есть включая те, которые на данный момент в Корзине 1 и оцениваются как 12-месячные ожидаемые кредитные убытки), оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2018 г. был бы на 36,862 тыс. тенге больше.

Если бы LGD по обесцененным договорам финансовой аренды был бы 100%, то ожидаемые кредитные убытки увеличились бы на 812,330 тысяч тенге.

Справедливая стоимость займов полученных. В течение 2012-2017 гг. Компания привлекала финансирование от АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее – Фонд) по ставке 7%. В 2018 г. Компания получила от Фонда дополнительные средства по ставке 8-9% в рамках программ финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего предпринимательства.

В 2017 г. Компания получила финансирование от АО «Аграрная Кредитная Корпорация» (далее – АКК) по программе «Агротехника» по фиксированной ставке 11% для последующего финансирования субъектов агропромышленного комплекса. Целевое назначение программы «приобретение новой сельхозтехники, спецтехники, автотранспорта, навесного/прицепного оборудования за исключением легкового транспорта. Предоставление финансирования конечным заемщикам осуществляется посредством заключения индивидуальных договоров займа в рамках открытой кредитной линии.

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

7 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

В таблице ниже раскрыта валовая балансовая стоимость и сумма оценочного резерва под кредитные убытки для дебиторской задолженности по финансовой аренде по классам на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Финансовая аренда юридическим лицам | 4,280,940 | 2,078,432 |
| Финансовая аренда индивидуальным предпринимателям | 413,049 | 343,212 |
| Итого финансовая аренда до вычета резерва под кредитные убытки | 4,693,989 | 2,421,644 |
| За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки | (236,657) | (12,024) |
| Итого финансовая аренда в учете резерва под кредитные убытки | 4,457,332 | 2,409,620 |

7 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитного качества дебиторской задолженности по финансовой аренде юридическим лицам по состоянию на 31 декабря 2018 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.) | Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска) | Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам) | Итого |
|--|---------------------------------|--|---|------------------|
| <i>Финансовая аренда юридическим лицам</i> | | | | |
| - без задержки платежа | 3,644,652 | 94 | 277,414 | 3,922,160 |
| - с задержкой платежа менее 30 дней | 21,751 | - | - | 21,751 |
| - с задержкой платежа от 31 до 60 дней | - | 114,598 | 14,083 | 128,681 |
| - с задержкой платежа от 61 до 90 дней | - | - | - | - |
| - с задержкой платежа свыше 90 дней | - | - | 208,348 | 208,348 |
| Валовая балансовая стоимость | 3,666,403 | 114,692 | 499,845 | 4,280,940 |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | (55,155) | (23,981) | (82,549) | (161,685) |
| Балансовая стоимость | 3,611,248 | 90,711 | 417,296 | 4,119,255 |

Ниже приводится анализ кредитного качества дебиторской задолженности по финансовой аренде индивидуальным предпринимателям по состоянию на 31 декабря 2018 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.) | Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска) | Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам) | Итого |
|--|---------------------------------|--|---|----------------|
| <i>Финансовая аренда индивидуальным предпринимателям</i> | | | | |
| - без задержки платежа | 100,565 | - | 103,598 | 204,163 |
| - с задержкой платежа менее 30 дней | - | - | 163,627 | 163,627 |
| - с задержкой платежа от 31 до 60 дней | - | - | - | - |
| - с задержкой платежа от 61 до 90 дней | - | - | 45,259 | 45,259 |
| - с задержкой платежа свыше 90 дней | - | - | - | - |
| Валовая балансовая стоимость | 100,565 | - | 312,484 | 413,049 |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | (1,808) | - | (73,164) | (74,972) |
| Балансовая стоимость | 98,757 | - | 239,320 | 338,077 |

7 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

Ниже приводится анализ общей суммы будущих минимальных арендных платежей, причитающихся к получению, по кредитному качеству на 31 декабря 2017 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2017 г. |
|--|------------------|
| <i>Непросроченные и индивидуально необесцененные:</i> | <i>2,406,798</i> |
| Итого непросроченные и индивидуально необесцененные | 2,406,798 |
| <i>Просроченные, но индивидуально необесцененные - с задержкой платежа менее 30 дней</i> | <i>14,846</i> |
| Итого просроченные, но индивидуально необесцененные | 14,846 |
| За вычетом резерва под обесценение | (12,024) |
| Итого общая сумма будущих минимальных арендных платежей, причитающихся к получению | 2,409,620 |

7 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

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

| В тысячах казахстанских тенге | Оценочный резерв под кредитные убытки | | | | Валовая балансовая стоимость | | | |
|--|---------------------------------------|--|---|----------------|---------------------------------|--|---|------------------|
| | Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.) | Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значи- тельном увеличе- нии кредит- ного риска) | Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесце- ненным активам) | Итого | Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.) | Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значи- тельном увеличе- нии кредит- ного риска) | Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесце- ненным активам) | Итого |
| | | | | | | | | |
| <i>Финансовая аренда юридическим лицам</i> | | | | | | | | |
| На 1 января 2018 года | 29,250 | 1,193 | 31,547 | 61,990 | 1,838,162 | 36,680 | 203,590 | 2,078,432 |
| <i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i> | | | | | | | | |
| <i>Перевод:</i> | | | | | | | | |
| - в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2) | (2,664) | 24,228 | - | 21,564 | (134,729) | 134,729 | - | - |
| - в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3) | (1,153) | - | - | (1,153) | (75,757) | - | 75,757 | - |
| - в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1) | 340 | (1,186) | - | (846) | 36,453 | (36,453) | - | - |
| Вновь созданные или приобретенные | 45,836 | - | - | 45,836 | 2,906,361 | - | 254,569 | 3,160,930 |
| Прекращение признания в течение периода | (16,543) | (384) | (7,914) | (24,841) | (910,922) | (20,708) | (54,338) | (985,968) |
| Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков | - | - | 43,617 | 43,617 | - | - | - | - |
| Изменения в начисленных процентах | 89 | 130 | 11,870 | 12,089 | 6,835 | 443 | 20,267 | 27,546 |
| Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период | 25,905 | 22,788 | 47,573 | 96,266 | 1,828,241 | 78,012 | 296,255 | 2,202,508 |
| <i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i> | | | | | | | | |
| Прочее | - | - | 3,429 | 3,429 | - | - | - | - |
| На 31 декабря 2018 г. | 55,155 | 23,981 | 82,549 | 161,685 | 3,666,403 | 114,692 | 499,845 | 4,280,940 |

7 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

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

| В тысячах казахстанских тенге | Оценочный резерв под кредитные убытки | | | | Валовая балансовая стоимость | | | |
|--|--|----------|---|---------------|--|----------|---|----------------|
| | Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска) | | Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам) | | Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска) | | Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам) | |
| | Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.) | | | Итого | Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.) | | | Итого |
| <i>Финансовая аренда юридическим лицам</i> | | | | | | | | |
| На 1 января 2018 года | 4,009 | - | 23,791 | 27,800 | 182,794 | - | 160,418 | 343,212 |
| <i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i> | | | | | | | | |
| <i>Перевод:</i> | | | | | | | | |
| - в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3) | (1,844) | - | 7,312 | 5,468 | (79,598) | - | 79,598 | - |
| Вновь созданные или приобретенные | 686 | - | 26,686 | 29,372 | 37,934 | - | 83,174 | 121,108 |
| Прекращение признания в течение периода | (1,021) | - | (1,190) | (2,211) | (39,618) | - | (18,521) | (58,139) |
| Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков | - | - | 3,823 | 3,823 | - | - | - | - |
| Изменения в начисленных процентах | (22) | - | 3,529 | 3,507 | (947) | - | 7,815 | 6,868 |
| Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период | (2,201) | - | 42,160 | 39,959 | (82,229) | - | 152,066 | 69,837 |
| <i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i> | | | | | | | | |
| Прочее | - | - | 7,213 | 7,213 | - | - | - | - |
| На 31 декабря 2018 г. | 1,808 | - | 73,164 | 74,972 | 100,565 | - | 312,484 | 413,049 |

7 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

На оценочный резерв под кредитные убытки от дебиторской задолженности по финансовой аренде, признанный в течение периода, оказывают влияние разные факторы, информация об оценке ожидаемых кредитных убытков представлена в Примечании 27. В таблице выше представлены основные изменения:

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

Общая сумма дебиторской задолженности по финансовой аренде фактически обеспечена арендованными активами, так как право на актив возвращается к Компании в случае невыполнения обязательств контрагентом. Анализ такого обеспечения по состоянию на 31 декабря 2018 года приводится в таблице ниже:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Юридические лица | Индивидуальные предприниматели |
|---|---------------------|-----------------------------------|
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена: | | |
| - транспортными средствами | 3,273,742 | - |
| - сельскохозяйственной техникой | 501,180 | 338,077 |
| - прочей недвижимостью | 101,558 | - |
| - оборудованием | 125,889 | - |
| - прочими активами | 116,886 | - |
| Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде | 4,119,255 | 338,077 |

Анализ обеспечения по состоянию на 31 декабря 2017 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Юридические лица | Индивидуальные предприниматели |
|---|---------------------|-----------------------------------|
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена: | | |
| - транспортными средствами | 1,447,859 | 26,786 |
| - сельскохозяйственной техникой | 360,456 | 304,401 |
| - прочей недвижимостью | 136,049 | - |
| - оборудованием | 83,016 | - |
| - прочими активами | 51,052 | - |
| Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде | 2,078,432 | 331,187 |

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

7 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

В таблице ниже отражено влияние обеспечения на обесцененные активы по состоянию на 31 декабря 2018 года.

| | Активы с избыточным обеспечением | |
|--|---|------------------------------------|
| | Балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде | Справедливая стоимость обеспечения |
| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | | |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена: | | |
| - сельскохозяйственной техникой | 387,296 | 646,862 |
| - транспортными средствами | 189,016 | 489,196 |
| - оборудованием | 80,304 | 171,972 |

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

Влияние обеспечения по состоянию на 31 декабря 2017 года:

| | Активы с избыточным обеспечением | |
|--|---|------------------------------------|
| | Балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде | Справедливая стоимость обеспечения |
| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | | |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена: | | |
| - прочей недвижимостью | 136,049 | 251,175 |
| - оборудованием | 83,016 | 129,301 |
| - транспортными средствами | 1,474,645 | 3,315,928 |
| - прочими активами | 51,052 | 148,365 |
| - сельскохозяйственной техникой | 664,857 | 869,005 |

Информация о справедливой стоимости арендных платежей по финансовой аренде изложена в Примечании 30.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года сумма дебиторской задолженности по финансовой аренде, приходящейся на пять крупнейших клиентов, составила 1,552,814 тысяч тенге (33% от всего портфеля по дебиторской задолженности по финансовой аренде) и 854,407 тысяч тенге (35% от всего портфеля по дебиторской задолженности по финансовой аренде), соответственно.

7 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

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

| В тысячах казахстанских тенге | 31 декабря 2018 г. | | 31 декабря 2017 г. | |
|---|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | Сумма | Доля | Сумма | Доля |
| Строительство | 1,980,592 | 42% | 815,227 | 33% |
| Сельское хозяйство | 1,005,044 | 21% | 676,881 | 27% |
| Услуги | 701,446 | 15% | 142,866 | 6% |
| Горнодобывающая промышленность | 322,484 | 7% | 116,411 | 5% |
| Грузоперевозки | 194,637 | 4% | 134,459 | 6% |
| Нефть и газ | 193,771 | 4% | - | 0% |
| Производство | 145,516 | 3% | 287,672 | 12% |
| Торговля | 136,416 | 3% | 114,901 | 5% |
| Производство строительных материалов | 14,083 | 0% | 42,518 | 2% |
| Коммуникации | - | - | 90,709 | 4% |
| Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки | 4,693,989 | 100% | 2,421,644 | 100% |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки | (236,657) | | (12,024) | |
| Итого финансовая аренда с учетом резерва под кредитные убытки | 4,457,332 | | 2,409,620 | |

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года у Компании отсутствуют случаи изъятия активов из-за просрочки арендных платежей.

8 Прочая дебиторская задолженность

| В тысячах казахстанских тенге | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам финансовой аренды | 157,402 | 157,402 |
| Прочая дебиторская задолженность | 115,137 | 87,421 |
| Итого прочая дебиторская задолженность | 272,539 | 244,823 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (261,625) | (244,823) |
| Итого прочая дебиторская задолженность | 10,914 | - |

На 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года дебиторская задолженность по расторгнутым договорам финансовой аренды и прочая дебиторская задолженность определены в Стадию 3. Дебиторская задолженность по расторгнутым договорам финансовой аренды и прочая дебиторская задолженность в размере 244,823 тысяч тенге относятся к договорам прошлых лет. По состоянию на 31 декабря 2018 года дебиторская задолженность, образовавшаяся в 2018 году, составила 27,716 тысяч тенге. Резерв под кредитные убытки по данной дебиторской задолженности составил 16,802 тысячи тенге.

Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков по торговой и прочей дебиторской задолженности представлен в Примечании 27.

9 Прочие активы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2018 г | 31 декабря 2017 г. |
|---|----------------------|-----------------------|
| Прочие авансы выданные | 18,297 | 7,199 |
| Прочая нефинансовая дебиторская задолженность | 11,856 | 373 |
| Прочие активы | 2,451 | 1,495 |
| Дебиторская задолженность работников | 14 | 764 |
| Итого прочие активы | 32,618 | 9,831 |

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2018 гг. все прочие активы являются краткосрочными.

10 Денежные средства и их эквиваленты

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Остатки на банковских счетах | 91,217 | 35,193 |
| Остатки на карт счете | 13 | 86 |
| Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев | - | 99,045 |
| Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств | 91,230 | 134,324 |

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

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2018 г. | | 2017 г. | | Остатки на карт счете |
|--|---|-----------------------|---|-------------------|-----------------------|
| | Остатки на банковских счетах до востребования | Остатки на карт счете | Остатки на банковских счетах до востребования | Депозиты в банках | |
| <i>Непросроченные и необесцененные</i> | | | | | |
| - с рейтингом В+ | 89,230 | - | 30,640 | - | - |
| - с рейтингом В | 424 | - | 4,553 | 99,045 | 86 |
| - с рейтингом В- | 1,563 | 13 | - | - | - |
| Итого | 91,217 | 13 | 35,193 | 99,045 | 86 |

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

10 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. | |
|---|---|---|--|
| | Остатки на банковских счетах до востребования и на карт счетах | Остатки на банковских счетах до востребования и на карт счетах | Депозиты со сроком погашения менее трех месяцев |
| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | | | |
| Народный Банк | 89,230 | 30,640 | - |
| Евразийский Банк | 1,563 | 3,128 | - |
| Банк Центр Кредит | 395 | 454 | - |
| Forte Bank АО Аф | 29 | 971 | 99,045 |
| Евразийский Банк | 13 | 86 | - |
| Итого средства на текущих счетах в тенге | 91,230 | 35,279 | 99,045 |

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки денежных средств и их эквивалентов включены в Стадию 1. Ожидаемые кредитные убытки по этим остаткам составляют незначительную сумму, следовательно, Компания не создает оценочного резерва под кредитные убытки для денежных средств и их эквивалентов. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков приводится в Примечании 27.

Анализ процентного и валютного рисков по денежным средствам и их эквивалентам представлен в Примечании 27.

11 Средства в банках

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | | |
| Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев | 210,901 | 954,489 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (3,815) | - |
| Итого средства в банках | 207,086 | 954,489 |

Ниже приводится анализ средств в банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

| | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | | |
| <i>Непросроченные и необесцененные</i> | | |
| - с рейтингом В+ | - | 435,253 |
| - с рейтингом В | 210,398 | 519,236 |
| - с рейтингом В- | 503 | - |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (3,815) | - |
| Итого средства в банках | 207,086 | 954,489 |

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

11 Средства в банках (продолжение)

В состав средств в банках, включен накопленный процентный доход по вознаграждениям в сумме 1,588 тысячи тенге по состоянию на 31 декабря 2018 года (421 тысячи тенге по состоянию на 31 декабря 2017 года), который Компания получит за минусом индивидуального подоходного налога, удерживаемого у источника выплаты.

По состоянию на 31 декабря 2018 года по депозитам в банках у Компании существует обязательство поддерживать неснижаемый остаток денежных средств в сумме 5,000 USD и 1,500 тысяч тенге (31 декабря 2017: 5,000 USD и 60,500 тысяч тенге).

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| БанкЦентрКредит | 210,398 | 473,688 |
| Евразийский банк | 503 | 45,548 |
| АО "Казкоммерцбанк" | - | 435,253 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (3,815) | - |
| Итого средства в банках | 207,086 | 954,489 |

На 1 января и 31 декабря 2018 года для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки средств в банках включены в Стадию 1. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков приводится в Примечании 27.

Анализ процентного и валютного рисков по средствам в банках представлен в Примечании 27.

12 Авансы, выданные поставщикам по финансовой аренде

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| АО «Вольво Восток» | 125,630 | - |
| ТОО «Sevalo Engineering Machinery Kazakstan» | 50,423 | - |
| ТОО «Машиностроительный завод КАЗТЕХМАШ» | - | 502,486 |
| Резерв под обесценение | - | (50,614) |
| Итого средства в банках | 176,053 | 451,872 |

В 2018 г. ТОО «Машиностроительный завод КАЗТЕХМАШ» (далее – «МЗК») исполнил договорные обязательства перед Компанией по поставке сельскохозяйственной техники в полном объеме. Ранее начисленный резерв на сумму 50,614 тысяч тенге был расформирован (см. Примечание 23).

13 Налоговые активы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| НДС | 443,560 | 164,571 |
| Прочие налоги prepaid | 2,642 | 237 |
| Итого налоговые активы | 446,202 | 164,808 |

14 Внеоборотные активы по расторгнутым договорам финансовой аренды

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

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Оборудование | 73,225 | 73,931 |
| Недвижимость | 26,814 | 26,814 |
| Транспорт | 11,908 | 13,270 |
| Итого активы по расторгнутым договорам финансовой аренды | 111,947 | 114,015 |

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

Период завершения продажи активов по прекращенным договорам финансовой аренды Компании в сумме 111,947 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2018 года (114,015 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2017 года) превышает один год. Причиной задержки периода продажи активов являются события и обстоятельства, не контролируемые Компанией. Данные активы готовы к продаже в их текущем состоянии. Данные активы относятся к расторгнутым договорам финансовой аренды прошлых лет. Руководство Компании продолжает вести активную деятельность по продаже данных долгосрочных активов по цене, которая является обоснованной, сравнительной с их текущей справедливой стоимостью, и предпринимает необходимые действия на изменения в обстоятельствах, которые являются причиной задержки завершения продажи. Руководство намеревается в полном объеме выполнить планы по продаже данных активов.

Убыток от обесценения активов по расторгнутым договорам финансовой аренды за 2018 год составил 469 тысяч тенге (2017 год: 43,059 тысяч тенге) и был представлен в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе в составе «Административных и прочих операционных расходов».

15 Акционерный капитал

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Акции (тыс. шт.) | Обыкновен- ные акции | Эмиссионный доход | Итого |
|--------------------------------------|---------------------|-------------------------|----------------------|------------------|
| На 1 января 2017 г. | 4,131,158 | 4,131,158 | 98,742 | 4,229,900 |
| Выпущенные новые акции | - | - | - | - |
| На 31 декабря 2017 г. | 4,131,158 | 4,131,158 | 98,742 | 4,229,900 |
| Выпущенные новые акции | - | - | - | - |
| На 31 декабря 2018 г. | 4,131,158 | 4,131,158 | 98,742 | 4,229,900 |

21 ноября 2014 года был подписан Договор о совместной реализации инвестиционного проекта "Участие в лизинговой компании" (далее – «Договор»), сторонами которого являются: Компания, Aureos Central Asia Fund, L.L.C и ТОО «Самрук - Казына Инвест».

Данный Договор предусматривает, что часть инвестиций ТОО «Самрук - Казына Инвест» должны быть направлены на достижение следующих основных стратегических целей Компании:

- получения прибыли Компанией;
- развития Компании и укреплению ее позиции на рынке;
- финансирования на приобретение сельскохозяйственной техники МЗК для лизингополучателей по соответствующим договорам финансового лизинга при условии соответствия качества данных лизингополучателей требованиям кредитной политики Компании.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Договор утратил силу в связи с выходом Aureos Central Asia Fund, L.L.C из состава акционеров в 2018 г. По состоянию на 31 декабря 2018 г. требования по договору между Компанией и МЗК на приобретение сельскохозяйственной техники исполнены в полном объеме.

15 Акционерный капитал (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года структура капитала представлена следующим образом:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Сумма | Количество акций (тыс. штук) | % доли |
|--------------------------------------|------------------|------------------------------------|-------------|
| ТОО "Самрук-Казына Инвест" | 2,123,010 | 2,024,267 | 49% |
| Тусупжанов Даулет Муратович | 1,521,643 | 1,521,643 | 37% |
| ТОО TP FINANCIAL HOLDINGS | 585,247 | 585,248 | 14% |
| Итого акционерный капитал | 4,229,900 | 4,131,158 | 100% |

16 Займы полученные

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Краткосрочные займы полученные | 250,031 | 58,950 |
| Долгосрочные займы полученные | 1,110,710 | 257,481 |
| Итого займы полученные | 1,360,741 | 316,430 |

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года все займы Компании деноминированы в казахстанских тенге. По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма задолженности по начисленным процентным расходам составила 9,126 тысячи тенге (на 31 декабря 2017 года 2,231 тысячи тенге).

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <i>Займы, полученные от АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»</i> | | |
| Процентная ставка 7% | 128,143 | 184,118 |
| Процентная ставка 9% | 1,046,075 | - |
| Итого займы, полученные от АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» | 1,174,218 | 184,118 |
| <i>Займы, полученные от Аграрная Кредитная Корпорация АО</i> | | |
| Процентная ставка 11% | 186,523 | 132,312 |
| Итого займы, полученные от Аграрная Кредитная Корпорация АО | 186,523 | 132,312 |
| Итого займы полученные | 1,360,741 | 316,430 |

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

16 Займы полученные (продолжение)

Условия финансирования по лизингу в рамках совместной программы:

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

По Программе запрещается финансирование лизинговых сделок:

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

Также в декабре 2017 года Компания заключила Рамочное соглашение об открытии кредитной линии с АО «Аграрная Кредитная Корпорация» на сумму 500,000 тысяч тенге по ставке 11% на приобретение основных средств (техники) для последующей передачи в лизинг субъектам агропромышленного комплекса. Каждый индивидуальный заем заключается на срок до декабря 2024 года на следующих условиях:

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость предоставленного обеспечения, предусмотренного Соглашением о предоставлении кредитной линии для финансирования лизинговых сделок субъектов малого и среднего предпринимательства с АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» и предусмотренного Рамочным соглашением об открытии кредитной линии с АО «Аграрная Кредитная Корпорация» составляет 3,825,000 тысяч тенге (2017 год: 1,090 613 тысяч тенге).

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

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Обязательства по финансовой деятельности |
|--|---|
| | Займы полученные |
| Обязательства по финансовой деятельности на 1 января 2017 г. | 228,326 |
| Движение денежных средств | 88,104 |
| Обязательства по финансовой деятельности на 31 декабря 2017 г. | 316,430 |
| Движение денежных средств | 1,037,416 |
| Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств | 6,895 |
| Обязательства по финансовой деятельности на 31 декабря 2018 г. | 1,360,741 |

17 Авансы, полученные по финансовой аренде

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Первоначальный взнос по лизингу | 53,773 | 40,328 |
| Авансы по лизинговым платежам | 9,389 | 9,270 |
| Субсидии по договорам | 6,020 | 40,990 |
| Итого авансы, полученные по финансовой аренде | 69,182 | 90,588 |

18 Прочие обязательства

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Начисленные затраты по расходам на консультационные услуги | 19,000 | 12,000 |
| Начисленные затраты на вознаграждения работникам | 7,416 | 5,949 |
| Счета к оплате поставщикам | 406 | 563 |
| Налоги к уплате | - | 2,651 |
| Прочие | 1,856 | 2,465 |
| Итого прочие обязательства | 28,678 | 23,628 |

19 Прочие финансовые обязательства

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Гарантийный взнос | 53,426 | 17,002 |
| Итого прочие финансовые обязательства | 53,426 | 17,002 |

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, гарантийный взнос представляет собой сумму, внесенную клиентами для обеспечения обязательств по договорам финансового лизинга.

20 Процентные доходы и расходы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2018 г. | 2017 г. |
|--|-----------------|-----------------|
| Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки | | |
| Процентный доход по финансовой аренде | 622,401 | 419,431 |
| Процентный доход по средствам в банке | 14,085 | 39,721 |
| Процентный доход по выданным займам | - | 143 |
| Итого процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки | 636,486 | 459,295 |
| Процентные расходы | | |
| Расходы по вознаграждениям по займам полученным | (60,138) | (15,293) |
| Итого процентные расходы | (60,138) | (15,293) |
| Чистые процентные доходы | 576,348 | 444,002 |

Процентный доход включает процентные доходы в сумме 74,450 тысяч тенге (2017 г.: 0 тысяч тенге), признанные по обесцененным договорам финансовой аренды.

21 Прочие доходы

| В тысячах казахстанских тенге | 2018 г. | | | 2017 г. | | |
|--|--|------------------|---------------|--|------------------|---------------|
| | Операции с финансо- вой арендой | Прочие доходы | Итого | Операции с финансо- вой арендой | Прочие доходы | Итого |
| Доходы по пени и штрафам | 23,282 | - | 23,282 | 12,204 | - | 12,204 |
| Прочие доходы/расходы, чистые | - | 14,248 | 14,248 | - | 1,177 | 1,177 |
| Доход от возмещения расходов | - | 9,288 | 9,288 | - | 934 | 934 |
| Прибыль от индексации | - | 89 | 89 | - | 79 | 79 |
| Итого прочие доходы по сегменту | 23,282 | 23,625 | 46,907 | 12,204 | 2,190 | 14,394 |

В 2017 и 2018 гг. у Компании не было прочих доходов, полученных от инвестиционных операций.

22 Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы, включают:

| В тысячах казахстанских тенге | 2018 г. | 2017 г. |
|---|----------------|----------------|
| Расходы на содержание персонала | 174,465 | 174,371 |
| Резерв по расходам на консультационные услуги | 19,267 | 11,250 |
| Аренда помещений | 10,800 | 10,917 |
| Прочие налоги, кроме налога на прибыль | 8,086 | 22,486 |
| Регистраторские услуги | 5,468 | 266 |
| Командировочные расходы | 4,571 | 5,300 |
| Аренда прочая | 4,090 | 3,749 |
| Амортизация основных средств | 3,476 | 2,453 |
| Расходы на ремонт | 3,210 | 4,033 |
| Списание материалов | 2,589 | 2,322 |
| Расходы по рекламе | 2,504 | 427 |
| Средства связи | 2,351 | 1,482 |
| Расходы по оценке имущества | 2,102 | 212 |
| Банковские услуги | 1,428 | 1,752 |
| Транспортные расходы | 1,086 | 1,616 |
| Резерв по отпускам | 986 | (240) |
| Коммунальные услуги | 833 | 833 |
| Расходы по страхованию | 715 | 613 |
| Убыток от обесценения активов | 469 | 43,059 |
| Юридические услуги | 392 | 735 |
| Амортизация нематериальных активов | 43 | 31 |
| Прочие | 21,054 | 8,085 |
| Итого административные и прочие операционные расходы | 269,985 | 295,752 |

Расходы на содержание персонала включают установленные законом пенсионные отчисления в сумме 15,165 тысяч тенге (2017 г.: 13,168 тысяч тенге).

23 Резерв под обесценение активов

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Дебиторская задолженность | Авансы, выданные поставщикам по финансовой аренде | Итого |
|--------------------------------------|------------------------------|---|-----------|
| 1 января 2017 года | (243,645) | (459,887) | (703,532) |
| Формирование резерва | (6,147) | - | (6,147) |
| Восстановление | 4,969 | 409,273 | 414,242 |
| 31 декабря 2017 года | (244,823) | (50,614) | (295,437) |
| Формирование резерва | (16,802) | - | (16,802) |
| Восстановление | - | 50,614 | 50,614 |
| 31 декабря 2018 года | (261,625) | - | (261,625) |

24 Налог на прибыль

Расходы и экономия по налогу на прибыль, отраженные в составе прибыли и убытков за период, включают следующие компоненты:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2018 г. | 2017 г. |
|--|----------|----------|
| Текущие расходы по налогу на прибыль | - | - |
| Экономия по отложенному налогообложению | - | - |
| Расходы по налогу на прибыль за год | - | - |

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

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

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2018 г. | 2017 г. |
|--|----------|----------|
| Прибыль до налогообложения | 287,990 | 532,809 |
| Официальная ставка | 20% | 20% |
| Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2018 г., 2017 г.:20%) | 57,598 | 106,562 |
| Налоговый эффект процентов доходов по договорам финансовой аренды, не подлежащих налогообложению | (47,000) | (67,812) |
| Расходы по обесценению по внеоборотным активам по расторгнутым договорам финансовой аренды | - | 8,612 |
| Доходы по восстановлению резервов по авансам выданным | (10,123) | (79,214) |
| Изменение в непризнанных активах по отложенному налогу | 7,897 | 2,278 |
| Прочие | (8,372) | 29,574 |
| Расходы по подоходному налогу | - | - |

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

25 Базовая и разводненная прибыль на акцию, тенге

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2018 г. | 2017 г. |
|---|--------------|--------------|
| Прибыль за период | 287,990 | 532,809 |
| Средневзвешенное количество акций, тысяч штук | 4,131,158 | 4,131,158 |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию, тенге | 0,070 | 0,129 |

26 Сегментный анализ

Операционные сегменты – это компоненты Компании, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получить прибыль или предусматривающую понесение расходов, результаты операционной деятельности которых на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений, и в отношении которых имеется в наличии отдельная финансовая информация. Руководством, принимающим операционные решения, может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности организации. Функции руководства, принимающего операционные решения, выполняются Правлением Компании.

(а) Описание продуктов и услуг, являющихся источником выручки отчетных сегментов

Операции Компании организованы по двум основным бизнес-сегментам – операции с финансовой арендой – данный сегмент включает полную, возвратную и вторичную финансовую аренду и рассрочку малому, среднему и крупному бизнесу, и инвестиционные операции, представляющие собой денежные средства и их эквиваленты и средства в банках.

(б) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах отчетных сегментов

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим | Операции с финансовой арендой | Инвестиционные операции | Итого |
|---|------|-------------------------------------|----------------------------|------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 10 | - | 91,230 | 91,230 |
| Средства в банках | 11 | - | 207,086 | 207,086 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 7 | 4,457,332 | - | 4,457,332 |
| Авансы, выданные поставщикам по финансовой аренде | 12 | 176,053 | - | 176,053 |
| Налоговые активы | 13 | 443,560 | - | 443,560 |
| Внеоборотные активы по расторгнутым договорам финансовой аренды | 14 | 111,947 | - | 111,947 |
| Прочая дебиторская задолженность | 8 | 10,914 | - | 10,914 |
| Итого активы отчетных сегментов | | 5,199,806 | 298,316 | 5,498,122 |
| Займы полученные | 16 | 1,360,741 | - | 1,360,741 |
| Авансы, полученные по финансовой аренде | 17 | 69,182 | - | 69,182 |
| Прочие финансовые обязательства | 19 | 53,427 | - | 53,427 |
| Итого обязательства отчетных сегментов | | 1,483,349 | - | 1,483,349 |

26 Сегментный анализ (продолжение)

(б) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах отчетных сегментов (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим | Операции с финансовой арендой | Инвестиционные операции | Итого |
|---|------|-------------------------------------|----------------------------|------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 10 | - | 134,324 | 134,324 |
| Средства в банках | 11 | - | 954,489 | 954,489 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 7 | 2,409,620 | - | 2,409,620 |
| Авансы, выданные поставщикам по финансовой аренде | 12 | 451,872 | - | 451,872 |
| Налоговые активы | 13 | 164,571 | - | 164,571 |
| Внеоборотные активы по расторгнутым договорам финансовой аренды | 14 | 114,015 | - | 114,015 |
| Итого активы отчетных сегментов | | 3,140,078 | 1,088,813 | 4,228,891 |
| Займы полученные | 16 | 316,430 | - | 316,430 |
| Авансы, полученные по финансовой аренде | 17 | 90,588 | - | 90,588 |
| Прочие финансовые обязательства | 19 | 17,002 | - | 17,002 |
| Итого обязательства отчетных сегментов | | 424,020 | - | 424,020 |

26 Сегментный анализ (продолжение)

(б) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах отчетных сегментов (продолжение)

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Операции с финансовой арендой | Инвестиционные операции | Итого |
|---|-------------------------------------|----------------------------|----------------|
| 2018: | | | |
| Процентные доходы по кредитам и финансовой аренде | 622,401 | - | 622,401 |
| Процентные доходы по управлению денежными средствами | - | 14,085 | 14,085 |
| Процентные расходы по управлению денежными средствами | (60,138) | - | (60,138) |
| Чистые процентные доходы | 562,263 | 14,085 | 576,348 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки от дебиторской задолженности по финансовой аренде | (136,224) | - | (136,224) |
| Чистые процентные доходы после создания резерва под ожидаемые кредитные убытки от дебиторской задолженности по финансовой аренде | 426,039 | 14,085 | 440,124 |
| Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты | (138) | 36,715 | 36,577 |
| Доходы от реализации активов по расторгнутым договорам финансовой аренды | 1,607 | - | 1,607 |
| Расходы от реализации активов по расторгнутым договорам финансовой аренды | (1,599) | - | (1,599) |
| Оценочный резерв под кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам и средствам в банках | - | 547 | 547 |
| Восстановление резерва под обесценение активов | 33,812 | - | 33,812 |
| Прочие доходы | 23,282 | - | 23,282 |
| Результаты сегмента | 483,003 | 51,347 | 534,350 |

26 Сегментный анализ (продолжение)

(б) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах отчетных сегментов (продолжение)

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Операции с финансовой арендой | Инвестиционные операции | Итого |
|---|-------------------------------------|----------------------------|----------------|
| 2017: | | | |
| Процентные доходы по кредитам и финансовой аренде | 419,431 | - | 419,431 |
| Процентные доходы по управлению денежными средствами | - | 39,721 | 39,721 |
| Процентные доходы по выданным займам | | 142 | 142 |
| Процентные расходы по управлению денежными средствами | (15,293) | - | (15,293) |
| Чистые процентные доходы | 404,138 | 39,863 | 454,001 |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки от дебиторской задолженности по финансовой аренде | (12,024) | - | (12,024) |
| Чистые процентные доходы после создания резерва под ожидаемые кредитные убытки от дебиторской задолженности по финансовой аренде | 392,113 | 39,863 | 441,976 |
| Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты | - | (25,955) | (25,955) |
| Доходы от реализации активов по расторгнутым договорам финансовой аренды | 2,304 | - | 2,304 |
| Расходы от реализации активов по расторгнутым договорам финансовой аренды | (2,253) | - | (2,253) |
| Восстановление резерва под обесценение активов | 408,095 | - | 408,095 |
| Прочие доходы | 12,204 | - | 12,204 |
| Результаты сегмента | 812,463 | 13,908 | 836,371 |

26 Сегментный анализ (продолжение)

(в) Сверка доходов и расходов, активов и обязательств отчетных сегментов:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2018 | 31 декабря 2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| Итого активы отчетных сегментов: | | |
| Предоплата текущих обязательств по подоходному налогу | 5,498,122 | 4,228,891 |
| Основные средства и нематериальные активы | 44,736 | 67,812 |
| Налоговые активы | 16,213 | 17,320 |
| Прочие активы | 2,642 | 237 |
| | 32,618 | 9,831 |
| Итого активы | 5,594,331 | 4,324,091 |
| Итого обязательств отчетных сегментов | | |
| Прочие обязательства | 1,483,349 | 424,020 |
| | 28,678 | 23,628 |
| Итого обязательства | 1,512,027 | 447,648 |
| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2018 | 2017 |
| Итого результаты сегмента | 534,350 | 836,371 |
| Прочие доходы | 23,625 | 2,190 |
| Административные и прочие операционные расходы | (269,985) | (295,752) |
| Прибыль до налогообложения (Расходы)/доходы по налогу на прибыль | 287,990 | 542,809 |
| | - | - |
| Прибыль за год | 287,990 | 532,809 |

Все доходы Компании генерируются в Казахстане. У Компании не было клиентов, которые представляли бы десять или более процентов от общей суммы доходов, полученных в 2018 году (2017: нет клиентов).

27 Управление финансовыми рисками

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

Компания подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

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

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

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

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

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках Компании. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, проводится мониторинг финансовых и нефинансовых рисков.

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

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

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

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2018 г. | 2017 г. |
|--|----------------|----------------|
| Средства в банках, Доллар США | 166,734 | 473,568 |
| Чистая балансовая позиция | 166,734 | 473,568 |
| Укрепление Доллара США на 20% (2017 г.: 20%) | 33,347 | 94,714 |
| Ослабление Доллара США на 20% (2017 г.: 20%) | (33,347) | (94,714) |

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

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

| В % годовых | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|--|--|
| | Средневзвешенная эффективная процентная ставка | Средневзвешенная эффективная процентная ставка |
| Активы | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | | |
| Средства в банках | 8,25% | 8,25% |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | 6,08% | 3,4% |
| Дебиторская задолженность | 16,56% | 19% |
| | 0% | 0% |
| Обязательства | | |
| Займы полученные | 9% | 8,67% |

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

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

На 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года финансовые активы и финансовые обязательства с плавающей ставкой вознаграждения отсутствуют, все финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения.

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

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

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

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

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

Концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде по клиентам представлена в Примечании 7.

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

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента. Весь срок действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место.

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

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

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности по финансовой аренде

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Компания использует оценку на индивидуальной основе и на портфельной основе:

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

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

По состоянию на 1 января 2018 года и 31 декабря 2017 года Компания не сегментирует портфель договоров финансовой аренды в связи с ограниченным количеством наблюдений событий дефолта.

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

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

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

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

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

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

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

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- обращением лизингополучателя в суд, с заявлением о признании его банкротом в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

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

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

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

Компания применяет следующие количественные и качественные критерии:

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

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

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

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

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

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

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков по прочим финансовым активам

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

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

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

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

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

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

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют предусмотренные договором денежные потоки, включая валовую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), валовую сумму обязательств по предоставлению займов, а также финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

| В тысячах казахстанских тенге | Менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | От 1 года до 5 лет | Более 5 лет | Итого |
|--|-------------------|----------------------|---------------------------|-----------------------|----------------|------------------|
| На 31 декабря 2018 года: | | | | | | |
| Финансовые обязательства | | | | | | |
| Займы полученные | - | 95,256 | 269,515 | 1,270,643 | 118,783 | 1,754,197 |
| Прочие финансовые обязательства | - | - | - | 53,426 | - | 53,426 |
| Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам | - | 95,256 | 269,515 | 1,324,069 | 118,783 | 1,807,623 |
| На 31 декабря 2017 года: | | | | | | |
| Финансовые обязательства | | | | | | |
| Займы полученные | - | 9,045 | 75,329 | 260,229 | 55,308 | 399,912 |
| Прочие финансовые обязательства | - | - | - | 17,002 | - | 17,002 |
| Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам | - | 9,045 | 75,329 | 277,231 | 55,308 | 416,914 |

28 Управление капиталом

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

Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, не было внесено изменений в цели, политику и процедуры управления капиталом.

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

28 Управление капиталом (продолжение)

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Займы полученные | 1,360,741 | 316,430 |
| Авансы, полученные по финансовой аренде | 69,182 | 90,589 |
| Прочие обязательства | 82,104 | 40,630 |
| За минусом денежных средств | (91,230) | (134,324) |
| Чистая задолженность | 1,420,797 | 313,324 |
| Капитал | 4,082,304 | 3,876,442 |
| Капитал и чистая задолженность | 5,503,101 | 4,189,767 |
| Коэффициент финансового рычага | 26% | 7% |

По состоянию на 31 декабря 2018 г. коэффициент финансового рычага вырос в виду увеличенного объема финансирования от АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» и АО «Аграрная Кредитная Корпорация» в целях увеличения портфеля договоров финансовой аренды.

29 Условные и договорные обязательства

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

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

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

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

Руководство Компании считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Компании обоснована. Соответственно, на 31 декабря 2018 года резервы по потенциальным налоговым обязательствам не отражались.

Договорные обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде без права досрочного прекращения в случаях, когда Компания выступает в качестве арендатора:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2018 г. |
|---|--------------|
| От 1 года до 5 лет | 9,600 |
| Итого обязательства по операционной аренде | 9,600 |

29 Условные и договорные обязательства (продолжение)

На 31 декабря 2018 года общая сумма будущих минимальных платежей к получению Компанией по операционной субаренде без права досрочного прекращения составляет 12,639 тыс. тенге.

30 Оценка по справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т. е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

| | 31 декабря 2018 года | | 31 декабря 2017 года | |
|--|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость |
| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | | | | |
| АКТИВ | | | | |
| Денежные средства | | | | |
| <i>Остатки на банковских счетах</i> | 91,217 | 91,217 | 35,193 | 35,193 |
| <i>Остатки на карт счете</i> | 13 | 13 | 86 | 86 |
| <i>Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев</i> | - | - | 99,045 | 99,045 |
| Средства в банках | 207,086 | 207,086 | 954,489 | 954,489 |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде | | | | |
| <i>Финансовая аренда юридическим лицам</i> | 4,119,255 | 4,119,255 | 2,066,408 | 2,066,408 |
| <i>Финансовая аренда индивидуальным предпринимателям</i> | 338,077 | 325,837 | 343,211 | 343,211 |
| ИТОГО АКТИВЫ | 4,755,648 | 4,755,648 | 3,498,432 | 3,498,432 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| Займы полученные | (1,360,741) | (1,360,741) | (316,430) | (316,430) |
| Прочие финансовые обязательства | (53,426) | (53,426) | (17,002) | (17,002) |
| Авансы полученные по финансовой аренде | (69,182) | (69,182) | (90,589) | (90,589) |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | (1,483,349) | (1,483,349) | (424,021) | (424,021) |

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

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

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

Справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

31 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания классифицирует/распределяет все классы финансовых активов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» в категорию «финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости». Компания классифицирует дебиторскую задолженность по финансовой аренде в категорию «дебиторская задолженность по финансовой аренде».

По состоянию на 31 декабря 2017 г. в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания распределяла свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) дебиторская задолженность по финансовой аренде. Кроме того, в отдельную категорию была выделена дебиторская задолженность по финансовой аренде.

32 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

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

К прочим связанным сторонам относятся операции с ТОО «Машиностроительный завод КАЗТЕХМАШ», на который так и же, как и на саму компанию имеет значительное влияние один из акционеров компании – ТОО «Самрук-Казына Инвест».

Остатки задолженности по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2018 г. представлены ниже:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Государственные предприятия |
|--|------------------------------------|
| Предоплата по текущему налогу на прибыль | 44,736 |
| Налоговые активы | 446,202 |
| Займы полученные | 1,360,741 |
| Краткосрочные обязательства по прочим налогам и обязательным взносам | 1,699 |

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Государственные предприятия |
|--|------------------------------------|
| Процентные доходы | - |
| Процентные расходы | (60,138) |
| Восстановление резерва под обесценение активов | 50,614 |
| Расходы по налогам и госпошлине | (22,796) |

Остатки задолженности по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2017 г. представлены ниже:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Государственные предприятия | Прочие связанные стороны |
|--|------------------------------------|---------------------------------|
| Авансы, выданные поставщикам по финансовой аренде | - | 451,872 |
| Предоплата по текущему налогу на прибыль | 67,812 | - |
| Налоговые активы | 164,808 | - |
| Займы полученные | 316,430 | - |
| Краткосрочные обязательства по прочим налогам и обязательным взносам | 4,516 | - |

32 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Торговая дебиторская задолженность представляет собой займы, выданные связанной стороне.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Компании под общим контролем | Государственные предприятия |
|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Процентные доходы | 142 | - |
| Процентные расходы | - | (15,293) |
| Расходы по налогам и госпошлине | - | (38,718) |

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2018 г. | | 2017 г. | |
|--------------------------------------|---------------|------------------------------|---------------|------------------------------|
| | Расходы | Начисленное обязательство | Расходы | Начисленное обязательство |
| <i>Краткосрочные выплаты:</i> | | | | |
| - Заработная плата | 51,251 | 1,183 | 30,621 | 1,462 |
| - Краткосрочные премиальные выплаты | 8,168 | - | 24,258 | - |
| Итого | 59,419 | 1,183 | 54,879 | 1,462 |

33 Балансовая стоимость одной акции

Компания рассчитала балансовую стоимость одной акции на 1 января 2019 г. на основе отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г. Расчет балансовой стоимости одной акции произведено согласно Листинговых правил (Приложение 5.7 к Листинговым правилам), утвержденных решением Совета директоров АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол от 27 апреля 2017 года №15).

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BV_{Cs} = NAV / NO_{Cs}, \text{ где}$$

BV_{Cs} - (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

NAV - (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

NO_{Cs} - (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

TA - (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

IA - (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета, которые организация не сможет реализовать третьим сторонам с целью возмещения уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств и/или получения экономических выгод;

TL - (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

PS - (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

33 Балансовая стоимость одной акции (продолжение)

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

| В тысячах тенге, за исключением количества акций | 31 декабря 2018 | 31 декабря 2017 |
|--|------------------|------------------|
| Количество простых акций (тыс. штук) | | |
| Итого активы | 4,131,158 | 4,131,158 |
| Минус нематериальные активы | 5,594,331 | 4,324,091 |
| Минус обязательства | 283 | 200 |
| | 1,512,027 | 447,648 |
| Итого чистые активы | 4,082,021 | 3,876,243 |
| Балансовая стоимость одной простой акции | 0.99 | 0.94 |

34 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года

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

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

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

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

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

34 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)

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

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

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

Все финансовые активы Компании представлены категорией «займы и дебиторская задолженность».

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех из них, которые Компания намерена продать в ближайшем будущем.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли.

Финансовые обязательства Компании представлены категорией «прочие финансовые обязательства» и включают займы (Примечание 11) и финансовую кредиторскую задолженность по основной деятельности и прочую финансовую кредиторскую задолженность (Примечание 12).

34 Учетная политика, применяемая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости и дебиторской задолженности по финансовой аренде. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска.

Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с условиями договоров в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных потоков денежных средств, связанных с данными активами, с учетом имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий, приводящих к убытку, а также об успешности возмещения просроченной задолженности в прошлом. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не оказывали влияние в предшествующих периодах, а также для устранения эффекта прошлых условий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств финансового актива, обеспеченного залогом, включает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

34 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанные с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

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

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

Убытки от обесценения отражаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Для определения наличия объективных свидетельств убытка от обесценения Компания использует те же основные критерии, что и для займов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения учитываются на счете резервов и рассчитываются как разница между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности и величиной приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которые не включают будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), рассчитанных с использованием ставок процента, подразумеваемых в договоре аренды. Расчетные будущие потоки денежных средств отражают потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате получения и продажи сдаваемых в аренду активов.

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

34 Учетная политика, применяемая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

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

35 События после отчетной даты

В феврале 2019 г. АО «Tengri Capital MB» приобрело 1,17,% акций Тусупжанова Д.М. в акционерном капитале Компании путем специализированных торгов на платформе АО «Казахстанская Фондовая Биржа». По состоянию на 15 апреля 2019 г. акционерами Компании являются ТОО «Самрук – Казына Инвест» (доля в акционерном капитале - 49%), Тусупжанов Д.М. (доля в акционерном капитале – 35,66%), ТОО «TP Financial Holdings» (доля в акционерном капитале – 14,17%), АО «Tengri Capital MB» (доля в акционерном капитале – 1,17%).