

*В тысячах тенге*

**АО «FORTELEASING» (ФОРТЕЛИЗИНГ)**

**Пояснительная записка  
к отдельной финансовой отчетности  
за девятимесячный период, завершившийся  
на 1 апреля 2024 года**

В тысячах тенге

## 1. Общая информация

### Организационная структура и деятельность

Акционерное Общество «ForteLeasing» (ФортеЛизинг) (далее по тексту – «Компания») было образовано 5 марта 2001 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основной деятельностью Компании является предоставление финансового лизинга.

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

Среднее количество работников Компании по состоянию на 1 января 2024 года составляло 43 человека (на 1 января 2024: 39 человек).

По состоянию на 1 апреля 2024 года объявленный и оплаченный капитал компании составил 1.560.000 простых акций.

### Акционеры

По состоянию на 1 апреля 2024 года АО «ForteBank» (далее – родительский банк) владело 100 %, простых акций Компании, находившихся в обращении (на 1 января 2024 года: 100%). На 1 апреля 2024 и 1 января 2024 года конечным контролирующим акционером Компании является господин Утемуратов Б.Ж., который является крупным акционером АО «ForteBank».

### Основные принципы подготовки финансовой отчетности

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

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

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

### Влияние пандемии COVID-19

11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила вспышку COVID-19 пандемией. В последние месяцы пандемия COVID-19 продемонстрировала значительные признаки ослабления, поскольку в целом были сняты запреты на поездки, сняты блокировки, и смягчение карантинных мер. Многие правительства также отменили или объявили о сокращении мер по обеспечению финансовой и нефинансовой помощи пострадавшим организациям. Тем не менее, COVID-19 может по-прежнему влиять на компании и экономики, и предприятия могут по-прежнему сталкиваться со снижением доходов, нарушением цепочек поставок и потерей рабочих мест.

### Геополитическая ситуация

В результате конфликта между Российской Федерацией и Украиной многие страны ввели и продолжают вводить новые санкции против отдельных российских юридических лиц и российских граждан. Санкции были также введены в отношении Республики Беларусь.

Волатильность на фондовых и валютных рынках, ограничения импорта и экспорта, доступность местных ресурсов, материалов и услуг напрямую влияют на компании, которые ведут активную деятельность или имеют существенные связи с Российской Федерацией, Республикой Беларусь или Украиной. Однако последствия сложившейся ситуации прямо или косвенно могут повлиять не только на компании, имеющие непосредственное отношение к странам-участницам конфликта.

В целях управления страновым риском, Компания контролирует операции с контрагентами в рамках лимитов, установленных Советом директоров Компании, которые пересматриваются регулярно.

### Инфляция и текущие экономические условия

Воздействие макроэкономической и геополитической среды усугубило инфляционное давление почти во всех

В тысячах тенге

экономика по всему миру. Высокие и растущие цены на энергоносители оказывают негативное влияние на стоимость других товаров и услуг, что приводит к значительному росту потребительских цен во многих странах.

Цены на многие товары, в том числе на продукты питания, остаются высокими. В 2023 году инфляция в Казахстане составила 9,8%.

В связи с ростом геополитической напряженности в 2022 году, наблюдается существенный рост волатильности на фондовых и валютных рынках, а также значительное снижение курса тенге по отношению к доллару США и евро.

С августа по ноябрь 2023 года Комитет по денежно-кредитной политике Национального Банка Республики Казахстан (далее – «НБРК») принял решение снизить базовую ставку в августе до 16,5%, в октябре до 15,75% годовых и в ноябре до 15,75% годовых с коридором +/- 1 п.п.

С января по февраль 2024 года НБРК принял решение о снижении базовой ставки в январе до 15,25%, в феврале до 14,75% годовых с коридором +/- 1 п.п. Решение принято на основе обновленных прогнозов Национального Банка, анализа данных и оценки баланса рисков инфляции.

Годовая инфляция продолжает динамично замедляться. Ожидается переход показателя в зону однозначных значений в ближайшие месяцы. Месячная инфляция в октябре замедлилась до среднеисторических значений. Внешнее инфляционное давление продолжает смягчаться на фоне сдерживающей политики центральных банков и снижения мировых цен на продовольствие. При этом имеются отдельные факторы и риски, требующие внимания. Во внутренней экономике сохраняется проинфляционное давление со стороны фискального стимулирования, устойчивого внутреннего спроса, высоких и нестабильных инфляционных ожиданий.

Дальнейшие решения по базовой ставке будут зависеть от соответствия фактической динамики инфляции ее прогнозной траектории. Необходимость достижения цели по инфляции 5% требует поддержания умеренно жестких денежно-кредитных условий в среднесрочном периоде.

Компания продолжает оценивать эффект данных событий и изменений экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

### **Основные положения учётной политики**

Изменения в учётной политике

Компания впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты (если не указано иное). Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 37 – «Обременительные договоры: затраты на исполнение договора»*

Обременительный договор – это договор, по которому неизбежные затраты на выполнение обязательств (т. е. затраты, которых Компания не может избежать, поскольку она связана договором) превышают ожидаемые от его исполнения экономические выгоды.

Поправки уточняют, что при оценке того, является ли договор обременительным или приносящим убытки, организации необходимо включить затраты, непосредственно связанные с производством товаров или услуг по такому договору, в том числе дополнительные затраты (например, непосредственные трудозатраты и стоимость материалов) и распределение затрат, непосредственно связанных с деятельностью по договору (например,

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

Изменения в учётной политике (продолжение)

амортизация оборудования, используемого для исполнения договора, и стоимость управления и надзора за исполнением договора). Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и исключаются из оценки, если только они не возлагаются явным образом на контрагента по договору.

В тысячах тенге

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

Поправка уточняет суммы коммиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только суммы, которые были выплачены или получены между определенным кредитором и заёмщиком, включая коммиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заёмщиком от имени другой стороны. Аналогичные поправки в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» не предлагались.

Эти поправки не оказали никакого влияния на финансовую отчётность Компании, поскольку у Компании отсутствовали модификации финансовых инструментов с течение отчётного периода.

*МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» – Налогообложение при оценке справедливой стоимости*

Поправка исключает требование в пункте 22 МСФО (IAS) 41 о том, что организации не включают не включают в расчёт денежные потоки, связанные с налогообложением, при оценке справедливой стоимости активов, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 41.

Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчётность Компании, поскольку у Компании по состоянию на отчётную дату отсутствовали активы, на которые распространяется действие МСФО (IAS) 41.

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

#### Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

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

#### Оценка справедливой стоимости

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;

В тысячах тенге

- Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

Финансовые активы и обязательства

### Первоначальное признание

#### Дата признания

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

#### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

#### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

### Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально  
Финансовые активы и обязательства (продолжение)

#### Первоначальная оценка (продолжение)

оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ).

### Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

- Амортизированной стоимости;
- Справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- ССПУ.
  - 3. Основные положения учётной политики (продолжение)
  - 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

В тысячах тенге

Компания классифицировала финансовые активы по следующим категориям: дебиторская задолженность (оценивались по амортизированной стоимости), активы, оцениваемые по ССПУ, имеющиеся в наличии для продажи или удерживаемые до погашения активы (оценивались по амортизированной стоимости).

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

### Средства в кредитных организациях и чистые инвестиции в финансовую аренду

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

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

#### Оценка бизнес-модели

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

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

- Каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Финансовые активы и обязательства (продолжение)

#### Первоначальная оценка (продолжение)

#### Оценка бизнес-модели (продолжение)

- Риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- Каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- Ожидаемая частота, объём и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели компании.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учёта т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

реализованы способом, отличным от ожиданий Компании, Компания не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

В тысячах тенге

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

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

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

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

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

#### **Реклассификация финансовых активов и обязательств**

Компания не расклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 1 квартале 2024 года Компания не расклассифицировала финансовые активы и обязательства.

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

#### **Заёмные средства**

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

#### **Аренда**

##### ***1. Компания в качестве арендатора***

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

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

#### ***Активы в форме права пользования***

В тысячах тенге

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

#### *Обязательства по аренде*

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

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

#### *Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью*

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

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

Аренда (продолжение)

#### *ii. Операционная аренда – Компания в качестве арендодателя*

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

#### *iii. Финансовая аренда – Компания в качестве арендодателя*

Компания отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям



В тысячах тенге

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

#### Взаимозачёт финансовых инструментов

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

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

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

#### Прекращение признания финансовых активов и обязательств

##### Финансовые активы

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

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

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

В тысячах тенге

**3. Основные положения учётной политики (продолжение)****Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)****Списание**

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

**Финансовые обязательства**

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

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

**Налогообложение**

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

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

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

**Основные средства**

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

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

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

	<u>Годы</u>
Транспортные средства	7-10
Прочие основные средства	10-14

В тысячах тенге

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

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

#### Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 15 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчётного года.

#### Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представлена землей или зданиями либо частями зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо увеличения стоимости капитала и не используются Компанией, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности. Объекты в процессе строительства, благоустройства или реконструкции для использования в будущем в качестве инвестиционной недвижимости также классифицируются в составе инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная недвижимость отражается по фактической стоимости, без учёта затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Инвестиционная недвижимость амортизируется в течение срока полезного использования, составляющего от 25 до 40 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения. Сроки и порядок амортизации инвестиционной недвижимости анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчётного года.

#### Обесценение основных средств и инвестиционной недвижимости

Балансовая стоимость основных средств и инвестиционной недвижимости анализируется на каждую отчётную дату для выявления объектов основных средств и инвестиционной недвижимости, учтённых по стоимости, превышающей стоимость их возмещения. В тех случаях, когда балансовая стоимость основных средств и инвестиционной недвижимости превышает их расчётную стоимость возмещения, стоимость основных средств и инвестиционной недвижимости уменьшается до стоимости возмещения. Стоимость возмещения основных средств и инвестиционной недвижимости представляет собой большее из значений: чистой стоимости реализации и стоимости полезного использования. При оценке стоимости полезного использования расчётные денежные потоки будущих периодов дисконтируются до приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки стоимости финансирования с учётом временной стоимости денег, а также рисков, связанных с данным активом.

#### Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы представляют собой изъятое залоговое обеспечение или предметы лизинга и учитываются по наименьшей из значений: фактической стоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации является расчётной ценой реализации в ходе осуществления обычной деятельности, за минусом расчётных сумм издержек и затрат необходимых для осуществления продажи.

В тысячах тенге

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

#### Уставный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на дискреционные дивиденды отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный оплаченный капитал.

#### Уставный капитал (продолжение)

##### Дивиденды

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

##### Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие льготы сотрудникам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчёт текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат сотрудникам. Эти расходы отражаются в отчётном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Компания не имеет существенных льгот для сотрудников по окончании трудовой деятельности.

##### Резервы

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

##### Условные активы и обязательства

Условные обязательства не признаются в отчёте о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчётности, если возможность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, не является маловероятной. Условные активы не признаются в отчёте о финансовом положении, но раскрываются в случаях, когда получение экономических выгод является вероятным.

##### Признание доходов и расходов

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

##### Процентная и аналогичная выручка и расходы

Компания рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчётные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При

В тысячах тенге

расчёте учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Компания рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Компания возвращается к расчёту процентной выручки на основе валовой стоимости. В случае приобретенных или созданных кредитно-обесцененных (ПСКО) финансовых активов Компания рассчитывает процентную выручку с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учётом кредитного риска, – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчётные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости ПСКО активов.

#### Пересчёт иностранных валют

Финансовая отчётность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления отчётности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, установленному Казахстанской Фондовой Биржей (далее – «КФБ») и опубликованному Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК»), действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчётную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчёте операций в иностранных валютах, отражаются в отчёте о совокупном доходе по статье «Чистые доходы/(убытки) по операциям в иностранной валюте – переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

На 31 марта 2024 и 31 декабря 2023 годов официальный курс КФБ составлял 446,78 тенге и 454,56 тенге за 1 доллар США, соответственно.

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

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

#### МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

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

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

Кредитные карты и аналогичные продукты, которые предоставляют страховое покрытие: большинство эмитентов таких продуктов смогут продолжать применять существующий порядок учёта и учитывать их в

#### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

В тысячах тенге

качестве финансовых инструментов согласно МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 17 исключает из своей сферы применения договоры кредитных карт (или аналогичные договоры, которые закрепляют кредитные соглашения или соглашения об обслуживании платежей), которые отвечают определению договора страхования, в том и только в том случае, если организация не отражает оценку страхового риска, связанного с отдельным клиентом, при определении цены договора с этим клиентом.

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

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

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

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

Компания не ожидает какого-либо существенного влияния на свою финансовую отчетность в результате применения данного стандарта.

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

#### *Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»*

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

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

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств и необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок»*

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и применяются к изменениям в учетной политике и изменениям в бухгалтерских оценках, которые происходят на дату начала указанного периода или после нее. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

В тысячах тенге

### 3. Основные положения учётной политики (продолжение)

*Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Раскрытие информации об учётной политике»*

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учётной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учётной политике за счёт замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учётной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учётной политике, а также за счёт добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учётной политике.

*Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения.*

Поскольку поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учётной политике, обязательная дата вступления в силу данных поправок отсутствует.

В настоящее время Компания пересматривает раскрытие информации в своей учётной политике, чтобы обеспечить соответствие измененным требованиям в будущем.

*Поправки к МСФО (IFRS) 16 - Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой*

В сентябре 2022 года Совет по МСФО опубликовал поправку «Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой» к МСФО (IFRS) 16. Поправка к МСФО (IFRS) 16 определяет требования последующей оценки активов и обязательств по операциям продажи с обратной арендой, согласно которым продавец-арендатор оценивает обязательство по аренде, возникающее из обратной аренды таким образом, чтобы это не приводило к признанию какой-либо суммы прибыли или убытка, которые относятся к сохранённому продавцом-арендатором праву пользования.

После даты совершения сделки продажи с обратной арендой продавец-арендатор применяет пункты 29-35 МСФО (IFRS) 16 к активу в форме права пользования и пункты 36-46 МСФО (IFRS) 16 к обязательству по аренде, возникающим в результате обратной аренды. При применении пунктов 36-46 продавец-арендатор определяет «арендные платежи» или «пересмотренные арендные платежи» таким образом, что продавец-арендатор не признает прибыли или убытка, относящегося к праву пользования продавца-арендатора. Применение этих требований не препятствует продавцу-арендатору признавать в составе прибыли или убытка любые выгоды или убытки, связанные с частичным или полным прекращением действия аренды, как того требует пункт 46(а) МСФО (IFRS) 16.

Поправка не содержит конкретных требований к оценке обязательств по аренде, вытекающих из обратной аренды. Первоначальная оценка обязательств по аренде, вытекающих из обратной аренды может привести к тому, что продавец-арендатор определит «арендные платежи», которые отличаются от общего определения арендных платежей в Приложении А к МСФО (IFRS) 16. Продавцу-арендатору необходимо разработать и применять учётную политику, которая приводит к информации, которая является актуальной и достоверной в соответствии с МСФО (IAS) 8.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Продавец-арендатор применяет поправку ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 для сделок купли-продажи с обратной арендой, которые заключены после даты первоначального применения стандарта (т.е. поправка не распространяется на сделки продажи и обратной аренды, заключенные до даты применения стандарта). Датой первого применения поправок является начало годового отчётного периода, в котором организация впервые применила МСФО (IFRS) 16.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчётность Компании.

В тысячах тенге

#### 4. Существенные учётные суждения и оценки

##### Неопределённость оценок

Подготовка финансовой отчётности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчётные оценки и допущения, влияющие на применение учётной политики и величину представленных в финансовой отчётности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчётном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

##### *Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление*

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

В случае наличия в договорах аренды опциона на продление аренды активов, Компания применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у него достаточная уверенность в том, что он исполнит данный опцион на продление. При этом Компания учитывает все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Компания повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Компании и влияет на его способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

##### Неопределённость оценок (продолжение)

##### *Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заёмных средств*

Компания не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заёмных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заёмных средств – это ставка процента, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заёмные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заёмных средств отражает процент, который Компания «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчётных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют (например, в случае дочерних организаций, которые сами по себе не участвуют в операциях финансирования) либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды (например, если валюта договора аренды, заключенного дочерней организацией, отличается от ее функциональной валюты).

##### *Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам*

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчётные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей.

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

К элементам моделей расчёта ОКУ, которые считаются суждениями и расчётными оценками, относятся следующие:



В тысячах тенге

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

*Налогообложение*

В настоящее время в Республике Казахстан действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативно-правовых актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Компания придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют её деятельность. Однако, остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

**5. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	<i>На 1 апреля 2024 года</i>	<i>На 1 января 2024 года</i>
Средства на текущих счетах в родителском банке	666.739	358.744
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(3.000)	(1.614)
<b>Средства на текущих счетах в родителском банке</b>	<b>663.739</b>	<b>357.130</b>
Средства на текущих счетах в других банках	212	1
<b>Средства на текущих счетах в других банках</b>	<b>212</b>	<b>1</b>
	<b>663.951</b>	<b>357.131</b>

В тысячах тенге

**6. Средства в финансовых институтах**

Средства в финансовых институтах включают:

	<i>На 1 апреля 2024 года</i>	<i>На 1 января 2024 года</i>
Средства в АО «Казинвестбанк»	627.731	635.974
Средства в родительском банке	-	-
Резерв под обесценение	<b>(627.731)</b>	<b>(635.974)</b>

**7. Чистые инвестиции в финансовый лизинг**

Чистые инвестиции в финансовый лизинг включают:

	<i>На 1 апреля 2024 года</i>	<i>На 1 января 2024 года</i>
Минимальные лизинговые платежи к получению	25.104.495	21.193.336
Незаработанный финансовый доход	<b>(4.857.442)</b>	<b>(4.107.330)</b>
<b>Чистые минимальные лизинговые платежи к получению</b>	<b>20.247.054</b>	<b>17.086.007</b>
Резерв под обесценение	<b>(369.495)</b>	<b>(388.136)</b>
<b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>19.877.559</b>	<b>16.697.871</b>
Текущая часть	11.844.744	10.188.236
Доход от восстановления убытка /Резерв под обесценение	<b>(216.785)</b>	<b>(231.442)</b>
<b>Текущая часть, нетто</b>	<b>11.627.958</b>	<b>9.956.794</b>
Долгосрочная часть	8.402.310	6.897.770
Резерв под обесценение	<b>(152.709)</b>	<b>(156.694)</b>
Долгосрочная часть, нетто	8.249.600	6.741.076
<b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг</b>	<b>19.877.559</b>	<b>16.697.871</b>

	До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3-х до 4 лет	Итого
Минимальные лизинговые платежи к получению	15.430.279	7.935.562	1.693.040	45.614	25.104.495
Незаработанный финансовый доход	<b>(3.585.535)</b>	<b>(1.235.571)</b>	<b>(36.281)</b>	<b>(54)</b>	<b>(4.857.441)</b>
<b>Чистые минимальные лизинговые платежи к получению</b>	11.844.744	6.699.991	1.656.759	45.560	20.247.054

В конце срока аренды право собственности на активы, переданные в финансовую аренду, переходит к лизингополучателям.

Ставки вознаграждения по чистым инвестициям в финансовый лизинг на 1 апреля 2024 года варьируется от 14% до 25,5%.

**Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск**

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Компания, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

В тысячах тенге

В течение I квартала 2024 года в собственность Компании перешло специализированное оборудование и автотранспорт на сумму 9.300 тысяч тенге (за 2023 год: 274.680 тысяч тенге, которые классифицированы в качестве товарно-материальных запасов с целью дальнейшей реализации). Согласно политике Компании, имущество, на которое обращено взыскание, реализуется либо передается во вторичный финансовый лизинг в установленном порядке. Поступления от реализации используются для уменьшения или погашения существующей задолженности.

#### 8. Концентрация инвестиций в финансовый лизинг

По состоянию на 1 апреля 2024 года на долю 10 самых крупных лизингополучателей Компании приходилось 29,31% (1 января 2024 года: 29,05%) от чистых минимальных арендных платежей к получению или 88,7% (на 01 января 2024 года: 79,81%) от капитала Компании. Совокупная сумма данной дебиторской задолженности по финансовой аренде составила 6 623 678,37 тысяч тенге (на 01 января 2024 года: 5 525 178 тысяч тенге). По данным инвестициям на 01 апреля 2024 года был признан резерв под ОКУ в размере 18 763,05 тысяч тенге (на 01 января 2024 года: 51 777 тысячи тенге).

По состоянию на 1 апреля 2024 года Компания имела три лизингополучателя (на 1 января 2024 года: три) по дебиторской задолженности по финансовой аренде, остатки по которым составляют более 10% капитала Компании. Совокупная сумма данной дебиторской задолженности по финансовой аренде составила 2 542 995 тысячи тенге (на 01 января 2024 года: 2 330 499 тысяч тенге). По данным инвестициям на 1 января 2024 года был признан резерв под ОКУ в размере 16 953 тысяч тенге (на 1 января 2024 года: 17 323 тысячи тенге).

#### 9. Инвестиции в недвижимость

Инвестиции в недвижимость включает:

	<i>На 1 апреля 2024 года</i>	<i>На 1 января 2024 года</i>
Земля	7.395	7.395
Здания	27.854	35.889
	<u>35.249</u>	<u>43.283</u>

Инвестиционная недвижимость состоит из зданий и прилегающих к ним земельных участков. На 1 апреля 2024 года сумма амортизации инвестиционной недвижимости, включенной в состав износа и амортизации в отчете о совокупном доходе, составила 363 тысяч тенге (на 1 января 2024 года – 1.781 тысяч тенге).

#### 5. Прочие активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>На 1 апреля 2024 года</i>	<i>На 1 января 2024 года</i>
Дебиторская задолженность по операционной аренде	3.543	3.999
Дебиторская задолженность по реализованным товарно-материальным запасам	27.152	30.176
Товарно-материальные запасы		
НДС	1.960.567	1.022.551
Авансы и предоплата	2.830.684	1.815.212
Налоги к возмещению за исключением корпоративного подоходного налога	13.630	13.149
Отложенный налоговый актив	26.713	26.713
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	41.793	285
Дебиторская задолженность по реализованным инвестиционной недвижимости	191.231	211.661
Прочее	27.050	21.188
<b>Прочие активы до резерва под обесценение</b>	<b>5.122.363</b>	<b>3.144.934</b>
Резерв под обесценение	-	-
<b>Прочие активы за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>5.122.363</b>	<b>3.144.934</b>

Товарно-материальные запасы включают предметы финансового лизинга, полученные от лизингополучателей и

В тысячах тенге

удерживаемые для перепродажи, либо для передачи в дальнейшую аренду по финансовому лизингу. На конец отчетного периода товарно-материальных запасов отсутствуют.

**5. Авансы выданные**

Авансы выданные включают в себя следующие позиции:  
Авансы, выданные под поставку ТМЗ

	<i>На 1 апреля 2024 года</i>	<i>На 1 января 2024 года</i>
	2.722.481	1.745.103
<b>Авансы полученные</b>	<b>2.722.481</b>	<b>1.745.103</b>

**5. Кредиторская задолженность**

Кредиторская задолженность включает:

Займы, полученные от родительского банка  
Займы, от Даму

	<i>На 1 апреля 2024 года</i>	<i>На 1 января 2024 года</i>
	12.381.962	8.689.475
	4.082.669	3.708.187

**5. Средства банков и прочих финансовых институтов**

По состоянию на 31 марта 2024 г. кредиты от материнского банка АО «ForteBank» составляют 12.381.962 тысяч тенге (на 1 января 2024 года 8.689.475 тыс. тенге). Кредиты выражены в тенге, со ставкой вознаграждения 12% - 18,75 % годовых, срок погашения 2026 год.

Компания получила заем от Фонда развития предпринимательства «Даму» в 2024 году со ставкой вознаграждения 14 % до 2029 года. Погашение основного долга по займам равными полугодовыми платежами, вознаграждения погашается на ежеквартальной основе. Сумма займа на 31 марта 2024 года составила 4.082.669 тыс. тенге (на 1 января 2024 года: 3.708.187 тыс. тенге).

**6. Прочие обязательства**

Прочие обязательства включают:

**Финансовые обязательства**  
Гарантийные обязательства

	<i>На 1 апреля 2024 года</i>	<i>На 1 января 2024 года</i>
	-	-
Кредиторская задолженность перед поставщиками	45.466	35.638
Обязательства по аренде	160.418	39.452
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>205.884</b>	<b>75.090</b>

**Нефинансовые обязательства**

Налог на добавленную стоимость к оплате  
Резерв по неиспользованным отпускам и бонусам  
Прочие нефинансовые обязательства

	-	-
	28.098	30.127
	21.872	15.756
<b>Итого нефинансовые обязательства</b>	<b>49.970</b>	<b>45.883</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>255.854</b>	<b>120.973</b>

**5. Авансы полученные**

Авансы полученные включают в себя следующие позиции:

	<i>На 1 апреля</i>	<i>На 1 января</i>
--	--------------------	--------------------

В тысячах тенге

	2024 года	2024 года
Авансы, полученные от лизингополучателей	979.091	835.627
Авансы, полученные (возмещение субсидий)	18.527	2.223
Авансы, полученные от арендаторов	77	73
<b>Авансы полученные</b>	<b>997.695</b>	<b>837.923</b>

**6. Чистый процентный доход**

Чистые процентные доходы и расходы представлены следующим образом:

	На 1 апреля 2024 года	На 1 апреля 2024 года
<b>Процентные доходы</b>	<b>1.180.270</b>	<b>679.769</b>
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	1.170.469	679.769
Прочие процентные доходы	9.801	-
<b>Процентные расходы</b>	<b>(578.043)</b>	<b>(261.397)</b>
Средства кредитных учреждений	(571.297)	(261.397)
Прочие процентные расходы	(6.746)	-
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>602.226</b>	<b>418.372</b>

**7. Общие и административные расходы**

Общие и административные расходы включают:

	На 1 апреля 2024 года	На 1 апреля 2023 года
Заработная плата и налоги по заработной плате	(118.963)	(85.844)
Коммунальные услуги	(5.038)	(273)
Износ и амортизация	(22.118)	(11.433)
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	(1.726)	(300)
Профессиональные услуги	(10.347)	(8.810)
Сырье и материалы	(553)	(720)
Командировочные расходы	(2.764)	(2.876)
Комиссионные расходы за банковские услуги	(981)	(124)
Телекоммуникационные и информационные услуги	(3.408)	(995)
Ремонт и эксплуатация	-	-
Ремонт транспортных средств	(532)	(6.216)
Автоматизация бизнес-процессов	-	-
Прочие расходы	(1.679)	(6.216)
	<b>(747.699)</b>	<b>(119.686)</b>

**Убытки от обесценения и создания провизий**

Убытки от обесценения и создания провизий представлены следующим образом:

	1 апреля 2024 года	1 апреля 2023 года
Отчисления в резерв под обесценение инвестиций в финансовый лизинг	18.641	(7.989)
Восстановление резерва под обесценение средств в кредитных учреждениях	-	-
Прочие резервы	8.415	14.317
	<b>27.056</b>	<b>6.328</b>

**17. Налог на прибыль**

В тысячах тенге

Компания рассчитывает расход на прибыль за период на основе налоговой ставки, которая будет применяться в отношении ожидаемой совокупной прибыли за год. Ниже представлены основные компоненты расходы по налогу на прибыль в промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке:

	За трехмесячный период, закончившийся 31 марта	
	2024 г.	2023 г.
<b>Налог на прибыль</b>		
Расходы по текущему налогу на прибыль	(10.849)	(12.602)
Экономия (Расходы) по отложенному налогу на прибыль, связанный с возникновением временных разниц	-	-
Расходы по налогу на прибыль, признанные в отчете о прибылях и убытках	<b>(10.849)</b>	<b>(12.602)</b>

#### 18. Операции со связанными сторонами

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

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

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на 1 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за годы, закончившиеся на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 представлены ниже:

	01.04.2024 г.	01.01.2024 г.
	Акционер	Акционер
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода</b>	358.744	558.756
Поступление средств	15.246.325	42.332.294
Выбытие средств	(14.938.328)	(42.532.306)
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода</b>	<b>666.739</b>	<b>358.744</b>
<b>Средства кредитных организаций, на начало периода</b>	8.689.475	4.065.157
Займы полученные	5.899.898	10.144.944
Займы выплаченные	(2.230.397)	(5.553.103)
Прочее	22.987	32.477
<b>Средства кредитных организаций, на конец периода</b>	<b>12.381.961</b>	<b>4.065.157</b>
	<b>31.03.2024 г.</b>	<b>01.01.2024 г.</b>
Процентные расходы	(464.663)	(265.443)
Доход от операционной аренды	(8.557)	(8.557)
Прочие операционные расходы	-	(3.128)

#### 19. События после отчетной даты

Событий после отчетной даты, после которых возможно воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Компании не было.

#### 20. Балансовая стоимость одной акции

В тысячах тенге

Балансовая стоимость одной акции по состоянию на 1 апреля 2024 года составила 4,787 тенге (4,263 тенге на 01.01.2024 года). Расчет стоимости акции был произведен в соответствии с изменениями и дополнениями № 3 в листинговые правила от 08 ноября 2010 года. Стоимость была рассчитана по следующей формуле:

$$BV_{CS} = NAV / NO_{CS} \text{ (7.468.102 тыс. тенге / 1.560.000=4,787 тенге), где}$$

$BV_{CS}$  – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

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

$NO_{CS}$  – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитаны по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS \text{ (25.186.362 тыс. тенге - 406 тыс. тенге) - 17.719.081 тыс. тенге - 0 = 7.466.875 тыс. тенге), где}$$

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


IA – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета, которые организация не сможет реализовать третьим сторонам с целью возмещения уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств и/или получения экономических выгод (данный абзац дополнен решением Биржевого совета от 11 марта 2014 года);

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

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

Урпежанов С.Б.  
Заместитель  
Президента  
Правления



  
Кенжибекова Б.А.  
Главный бухгалтер