



АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»

**Сокращенная промежуточная финансовая информация
в соответствии с МСФО (IAS) 34
*«Промежуточная финансовая отчетность»***

30 июня 2022 г.

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ПО ОБЗОРУ СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

СОКРАЩЕННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

Примечания к сокращенной промежуточной финансовой информации:

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность	5
3	Краткое изложение принципов учетной политики	6
4	Переход на новые или пересмотренные стандарты.....	7
5	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	7
6	Денежные средства и их эквиваленты.....	10
7	Средства в финансовых учреждениях	11
8	Кредиты и авансы клиентам	18
9	Инвестиции в долговые ценные бумаги.....	24
10	Прочие активы	29
11	Заемные средства	29
12	Обязательства по программам субсидирования	30
13	Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера.....	31
14	Прочие обязательства	31
15	Акционерный капитал.....	32
16	Процентные доходы и расходы	33
17	Чистые комиссионные доходы	34
18	Доходы за вычетом расходов от прекращения признания финансовых активов, оцененных по амортизированной стоимости.....	34
19	Чистый убыток, возникающий при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных	35
20	Налог на прибыль	35
21	Сегментный анализ	35
22	Условные и договорные обязательства.....	41
23	Управление финансовыми рисками	45
24	Раскрытие информации о справедливой стоимости	51
25	Операции со связанными сторонами.....	54
26	События после окончания отчетного периода	57



Отчет об обзорной проверке сокращенной промежуточной финансовой информации

Акционеру, Совету Директоров и Правлению АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»:

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее – «Фонд») по состоянию на 30 июня 2022 года и связанных с ним сокращенных промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три месяца и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, сокращенных промежуточных отчетов об изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также соответствующих пояснительных примечаний. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной сокращенной промежуточной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорным проверкам 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка сокращенной промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая сокращенная промежуточная финансовая информация не была подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Price Waterhouse Coopers LLP.

1 августа 2022 года
Алматы, Казахстан

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Сокращённый промежуточный отчет о финансовом положении

(в тысячах казахстанских тенге)	Прим.	30 июня 2022 г. (неаудировано)	31 декабря 2021 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	263,695,761	76,882,383
Средства в финансовых учреждениях	7	163,343,563	239,303,960
Кредиты и авансы клиентам	8	8,063,567	252,248
Дебиторская задолженность по программам субсидирования		104,595	77,899
Инвестиции в долговые ценные бумаги	9	25,977,174	47,001,624
Основные средства		2,340,303	2,121,829
Нематериальные активы		240,733	267,623
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		1,694,611	3,357,383
Отложенный налоговый актив		-	3,132,896
Долгосрочные активы для продажи		111,056	153,173
Прочие активы	10	5,206,091	4,975,966
ИТОГО АКТИВЫ		470,777,454	377,526,984
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	11	170,053,508	169,302,529
Выпущенные долговые ценные бумаги		1,244,178	1,244,178
Обязательства по программам субсидирования	12	56,253,436	7,792,965
Отложенное налоговое обязательство		3,041,560	-
Доходы будущих периодов и резервы по обязательствам кредитного характера	13	80,077,398	56,861,826
Прочие обязательства	14	719,180	976,702
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		311,389,260	236,178,200
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	102,920,273	102,920,273
Дополнительно оплаченный капитал		10,735,627	10,735,627
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(561,909)	26,956
Прочие резервы		316,430	316,430
Нераспределенная прибыль		45,977,773	27,349,498
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		159,388,194	141,348,784
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		470,777,454	377,526,984

Утверждено для выпуска и подписано от имени Правления 1 августа 2022 года.

Г-н Галым Нургазиев
И.о. Председателя Правления



Г-жа Айгуль Кусайынова
Главный бухгалтер

Примечания со страницы 5 по страницу 57 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной финансовой информации.

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Сокращённый промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

(в тысячах казахстанских тенге)	Шесть месяцев, закончившиеся		Три месяца, закончившиеся		
	30 июня 2022 г.	30 июня 2021 г.	30 июня 2022 г.	30 июня 2021 г.	
	Прим.	(неаудировано)	(неаудировано)	(неаудировано)	
Процентные доходы полученные, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	16	17,162,175	11,935,079	9,416,745	6,096,372
Прочие аналогичные доходы	16	21,844	89,454	9,136	44,868
Процентные расходы	16	(3,815,624)	(3,553,021)	(1,928,727)	(1,795,701)
Чистая процентная маржа и аналогичные доходы		13,368,395	8,471,512	7,497,154	4,345,539
Изменение в оценочных резервах под кредитные убытки	7, 8, 9	1,140,948	(160,338)	2,707,243	(661,603)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		14,509,343	8,311,174	10,204,397	3,683,936
Чистые комиссионные доходы	17	11,068,868	7,463,779	5,558,604	4,543,824
Доходы за вычетом расходов от прекращения признания финансовых активов, оцененных по амортизированной стоимости	18	31,579,596	4,375,005	14,099,780	4,375,005
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток		12,665	56,683	12,059	19,838
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		111,384	52,005	(112,920)	22,553
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		(13)	-	(13)	(78)
Чистый убыток, возникающий при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных	19	(3,267,258)	-	(3,016,513)	-
Восстановление резерва/ (отчисления в резерв) по обязательствам кредитного характера		(6,200,837)	154,152	(2,462,290)	(1,219,077)
Прочие операционные доходы		72,590	50,977	27,694	16,001
Расходы по реализации программ Фонда		(480,899)	(328,511)	(291,482)	(171,571)
Общие и административные расходы		(2,548,870)	(2,343,826)	(1,236,452)	(1,084,145)
Прибыль до налогообложения		44,856,569	17,791,438	22,782,864	10,186,286
Расходы по налогу на прибыль	20	(8,706,621)	(3,539,677)	(4,422,134)	(1,848,239)
Прибыль за период		36,149,948	14,251,761	18,360,730	8,338,047
Прочий совокупный доход:					
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:					
- (расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов за период		(588,865)	22,572	361,660	7,081
Итого совокупный доход за период		35,561,083	14,274,333	18,722,390	8,345,128

Прибыль и общая сумма совокупного дохода за оба промежуточных периода в полной мере причитаются акционеру Фонда.

Примечания со страницы 5 по страницу 57 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной финансовой информации.

**АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Сокращённый промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале**

(в тысячах казахстанских тенге)	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль/ (убыток)	Итого
Остаток на 1 января 2021 года	102,920,273	10,735,627	47,581	316,430	5,652,551	119,672,462
Прибыль за период (неаудировано)	-	-	-	-	14,251,761	14,251,761
Прочий совокупный доход (неаудировано)	-	-	22,572	-	-	22,572
Итого совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года (неаудировано)	-	-	22,572	-	14,251,761	14,274,333
Объявленные дивиденды (неаудировано)	-	-	-	-	(3,334,015)	(3,334,015)
Остаток на 30 июня 2021 года (неаудировано)	102,920,273	10,735,627	70,153	316,430	16,570,297	130,612,780
Остаток на 1 января 2022 года	102,920,273	10,735,627	26,956	316,430	27,349,498	141,348,784
Прибыль за период (неаудировано)	-	-	-	-	36,149,948	36,149,948
Прочий совокупный расход (неаудировано)	-	-	(588,865)	-	-	(588,865)
Итого совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года (неаудировано)	-	-	(588,865)	-	36,149,948	35,561,083
Объявленные дивиденды (неаудировано)	-	-	-	-	(17,521,673)	(17,521,673)
Остаток на 30 июня 2022 года (неаудировано)	102,920,273	10,735,627	(561,909)	316,430	45,977,773	159,388,194

Примечания со страницы 5 по странице 57 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной финансовой информации.

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Сокращённый промежуточный отчет о движении денежных средств

	Шесть месяцев, закончившиеся	
	30 июня 2022 г.	30 июня 2021 г.
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<i>(неаудировано)</i>	<i>(неаудировано)</i>
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные	13,449,740	8,089,640
Проценты уплаченные	(764,284)	(706,347)
Комиссии полученные	27,823,829	21,371,703
Комиссии уплаченные	(55,488)	(35,478)
Поступления от прочей операционной деятельности	143,654	55,822
Затраты по оплате труда, уплаченные	(1,534,433)	(1,327,110)
Общие и административные расходы и расходы по реализации программ Фонда, уплаченные	(1,802,848)	(1,407,827)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	37,260,170	26,040,403
<i>Чистое снижение/(прирост) по:</i>		
- средствам в других финансовых учреждениях	99,124,681	22,823,265
- по кредитам и авансам клиентам	1,068,051	24,542
- по прочим финансовым активам	(1,097,512)	626,658
- по прочим активам	(110,182)	34,579
<i>Чистый прирост/(снижение) по:</i>		
- по прочим финансовым обязательствам (обязательства по программам субсидирования)	49,533,849	6,160,006
- по прочим обязательствам	(66,071)	(16,244)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	185,712,986	55,693,209
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	(17,831,242)	(42,092,776)
Поступления от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг	38,784,666	23,668,520
Приобретение основных средств	(19,759)	(1,908)
Приобретение нематериальных активов	(5,723)	(44,800)
Выручка от выбытия активов, предназначенных для продажи	80,147	413,764
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности	21,008,089	(18,057,200)
Денежные средства от финансовой деятельности:		
Поступление заемных средств	1,450,000	800,000
Погашение заемных средств	(3,768,839)	(7,485,350)
Выплаченные дивиденды	(17,521,673)	(3,334,015)
Долгосрочная аренда	(85,379)	(65,157)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(19,925,891)	(10,084,522)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(228)	(73)
Влияние изменений резерва под обесценение на денежные средства и их эквиваленты	18,422	233
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	186,813,378	27,551,647
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	6 76,882,383	87,151,266
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	263,695,761	114,702,913

Примечания со страницы 5 по страницу 57 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной финансовой информации.

1 Введение

Данная сокращенная промежуточная финансовая информация АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее «Фонд») подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года.

Фонд образован в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №665 от 26 апреля 1997 года. Фонд зарегистрирован и осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан в качестве акционерной компании, предоставляющей финансовые услуги, как институт развития по поддержке развития малого и среднего предпринимательства.

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года 100% акционером Фонда является АО «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек» (далее «Единственный Акционер»). Конечным акционером Фонда является Правительство Республики Казахстан. Информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 25.

Основная деятельность. Основная деятельность Фонда – финансирование в рамках программ кредитования через банки второго уровня, микрофинансовые организации и лизинговые компании, субсидирование процентных ставок, гарантирование, консультационная поддержка, распространение информационно-аналитических материалов. Фонд использует собственные и заемные средства для финансирования малого и среднего бизнеса в Казахстане.

Фонд имеет 17 региональных филиалов. Головной офис расположен в Алматы, Казахстан.

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности. Фонд зарегистрирован по следующему адресу: Республика Казахстан, Алматы, ул. Гоголя, 111.

Валюта представления отчетности. Данная сокращенная промежуточная финансовая информация представлена в казахстанских тенге, если не указано иначе.

2 Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность

Республика Казахстан. В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть, газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

20 августа 2015 года 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. При этом, политика Национального банка в отношении обменного курса допускает интервенции, чтобы предотвратить резкие колебания обменного курса тенге для обеспечения финансовой стабильности.

По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 477.09 тенге за 1 доллар США по сравнению с 465.08 тенге за 1 доллар США по состоянию на 30 июня 2022 года (31 декабря 2021 года: 467.09 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.

4 марта 2022 года международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило суверенный рейтинг Казахстана на уровне «BBB-». Прогноз изменения кредитного рейтинга «стабильный». Стабильный прогноз подтверждается наличием положительных балансовых показателей, сформированных за счет дополнительных поступлений в Национальный фонд Республики Казахстан, невысокого государственного долга, совокупный объем которого не превысит внешние ликвидные активы государства в течении двух лет, а также реализуемых Правительством Республики Казахстан мер, направленных на сдерживание негативных проявлений пандемии на экономику.

2 Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность (продолжение)

2 января 2022 года в Мангистауской области начались митинги населения, вызванные ростом цен на автомобильный газ, которые далее распространились на другие регионы Казахстана. В ходе митингов был выдвинут ряд социально-экономических и политических требований. Несмотря на то, что Правительством был принят комплекс конкретных мер в ответ на требования населения, в том числе по снижению цен на газ, в последующем митинги переросли в массовые беспорядки с захватом зданий акиматов и правоохранительных органов. Основные события разворачивались в г. Алматы и южных регионах страны.

В связи с этим 5 января 2022 года в стране было введен режим чрезвычайного положения до 19 января 2022 года, введены ограничения на средства связи, а также передвижение граждан и транспорта, в том числе железнодорожные перевозки и авиасообщения.

10 января 2022 года был издан Приказ Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка «О мерах поддержки физических и юридических лиц, пострадавших в результате введения чрезвычайного положения», в рамках которого физическим и юридическим лицам, пострадавшим в результате введения чрезвычайного положения, предоставлялись отсрочки платежей по кредитам.

На сегодняшний день во всех регионах страны ситуация стабилизирована, режим чрезвычайного положения отменен. Восстановлена работа коммунальных объектов и систем жизнеобеспечения, сняты ограничения на средства связи, а также передвижение граждан и транспорта.

24 февраля 2022 года, после продолжительного кризиса в отношениях России и Украины, началась специальная военная операция России в Украине. В результате были введены санкции, ограничивающие доступ российских организаций к финансовым рынкам в евро и долларах США, включая отмену доступа к международной системе SWIFT. Ожидается введение дополнительных санкций и ограничений, которые будут направлены против российских компаний.

Эти санкции коснулись и дочерних банков российских банков, работающих в Казахстане. На 31 декабря 2021 года сумма средств в данных финансовых учреждениях, представляющая собой суммы основного долга, начисленных процентов, штрафов и пеней, составляла 112,071,724 тысяч тенге. В течение 6 месяцев 2022 года Фонд принял меры по значительному сокращению размещений в данных банках, включая требование досрочных погашений, принятие кредитных портфелей данных банков в рамках договоров цессии и перевод задолженности данных банков в другие банки Казахстана. В результате данных мер сумма средств в данных финансовых учреждениях была уменьшена до 453 тысяч тенге. У Фонда также имеются денежные средства, размещенные в данных банках в рамках программ субсидирования на сумму 38,202 тысяч тенге, а также инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, выущенные одним из данных банков, с номинальной стоимостью 1,000,000 тысяч тенге и начисленным купоном 18,750 тысяч тенге. Фонд определил справедливую стоимость данных ценных бумаг как равную нулю на отчетную дату и признал убыток от обесценения данных ценных бумаг в отчете о прибыли или убытке.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Фонд использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В Примечании 5 предоставлена дополнительная информация о том, как Фонд включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная сокращенная промежуточная финансовая информация подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться совместно с годовой финансовой отчетностью Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Если иное не указано ниже, при составлении данной сокращенной промежуточной финансовой информации применялись те же правила учета и методы расчета, что и при составлении годовой финансовой отчетности Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

Расчет налога в промежуточном периоде. Расходы по налогу на прибыль в промежуточном периоде начисляются по эффективной ставке налога, применяемой к ожидаемой совокупной годовой прибыли, т.е. по оценочной средневзвешенной годовой эффективной ставке налога на прибыль, применяемой к прибыли до вычета налога за промежуточный период.

4 Переход на новые или пересмотренные стандарты

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, вступивших в силу с 1 января 2022 года:

- МСФО (IFRS) 17 "Договоры страхования" (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – "Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием" (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- "Доход, полученный до начала целевого использования", "Обременительные договоры – Затраты на исполнение договора", "Ссылка на Концептуальные основы" – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 годы – поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).
- Поправка к МСФО (IAS) 8 "Определение бухгалтерских оценок" (выпущена 12 февраля 2021 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Отложенные налоги, относящиеся к активам и обязательствам, возникающим из одной сделки – Поправка к МСФО (IAS) 12 (выпущена 7 мая 2021 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Положению о практике МСФО (IFRS) 2: «Раскрытие информации об учетной политике» (выпущены 12 февраля 2021 г. и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).

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

5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Оценки и суждения были пересмотрены и обновлены по сравнению с оценками и суждениями, сделанными в годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, в целях отражения последних изменений в экономической ситуации.

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется такая же методология оценки и модели, что и на 31 декабря 2021 года, но применяются обновленные исходные данные по состоянию на 30 июня 2022 года. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. Фонд регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по кредитам. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечании 23.

5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Анализ чувствительности по средствам в финансовых учреждениях. Увеличение или уменьшение оценки вероятности дефолта на 10% по состоянию на 30 июня 2022 г. привело бы к увеличению или снижению итоговой суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 438,885 тысяч тенге (31 декабря 2021 г.: на 759,016 тысяч тенге).

Значительное увеличение кредитного риска. Чтобы установить факт значительного увеличения кредитного риска, Фонд 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. Фонд учитывает всю обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию, доступную без чрезмерных затрат и усилий, включая ряд факторов, в том числе поведенческие аспекты конкретных клиентских портфелей. Фонд определяет поведенческие признаки увеличения кредитного риска до момента дефолта и включение соответствующей прогнозной информации в оценку кредитного риска на уровне отдельного инструмента или портфеля (Примечание 23).

Если бы ожидаемые кредитные убытки по всем средствам в финансовых учреждениях оценивались как ожидаемые кредитные убытки за весь срок (то есть включая те, которые на данный момент находятся на Этапе 1 и оцениваются как 12-месячные ожидаемые кредитные убытки), оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня 2022 г. был бы на 9,190,443 тысяч тенге больше (31 декабря 2021 г.: больше на 17,082,621 тысяч тенге).

Фонд рассмотрел примеры, приведенные в стандарте, и пришел к выводу, что характеристики, возникающие исключительно на основе законодательства, которые не включены в текст договора (такие, как положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), то есть в случае изменения законодательства эти характеристики более не будут применимы, не должны учитываться при оценке соответствия денежных потоков критериям исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов.

Модификация финансовых активов. Когда финансовые активы модифицируются согласно условиям договора (например, в результате их пересмотра), Фонд оценивает, является ли модификация существенной и должна ли она приводить к прекращению признания первоначального актива и признанию нового актива по справедливой стоимости. Эта оценка основывается преимущественно на качественных факторах, описанных в соответствующей учетной политике, и требует применения значительных суждений. В частности, Фонд применяет суждение при принятии решения о том, следует ли прекращать признание обесцененных кредитных договоров, по которым пересматривались условия, и следует ли рассматривать вновь признанные кредиты как обесцененные при первоначальном признании.

Решение о необходимости прекращения признания зависит от того, изменятся ли риски и выгоды, то есть ожидаемые денежные потоки (а не предусмотренные договором денежные потоки), в результате такой модификации. Руководство определило, что в результате модификации таких кредитов риски и выгоды не изменились, а следовательно, по существу, не произошло ни прекращения признания всех таких модификаций и кредитов, ни их реклассификация из этапа обесцененных.

Первоначальное признание финансовых инструментов по ставкам ниже рыночных и операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Фонд проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовые инструменты должны первоначально признаваться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 30.

В 2014-2015 годах Фонд получил средства от АО «НУХ «Байтерек» в размере 200 миллиардов тенге под 0.15% годовых со сроком погашения 20 лет. При оценке справедливой стоимости заемных средств руководством Фонда использовалась годовая базисная ставка, полученная из кривой доходности по 10-летним государственным облигациям, экстраполированным на 20 лет. Руководство Фонда определило следующие эффективные ставки по данным средствам: первый транш на 100 миллиардов тенге – 6.58%, второй транш на 50 миллиардов тенге – 6.57%, третий транш на 50 миллиардов тенге – 6.71%. Фонд признал данную операцию как государственную субсидию согласно МСФО (IAS) 20 и признал доход при первоначальном признании заемных средств по ставкам ниже рыночных в составе отчета о прибыли или убытке.

5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

В 2014-2015 годах полученные средства в размере 200 миллиардов тенге были полностью размещены в коммерческих банках по 2% годовых со сроком погашения 20 лет. При оценке справедливой стоимости займов, выданных банкам, руководством Фонда использовались специфические кредитные риски каждого банка, на основе Кредитного Дефолтного Спрэда для каждого кредитного рейтинга. Кредитный Дефолтный Спрэд был скорректирован на годовую базисную ставку, полученную из кривой доходности по 10-летним государственным облигациям, экстраполированным на 20 лет.

При оценке справедливой стоимости займов, выданных банкам, руководством Фонда использовались специфические кредитные риски каждого банка, на основе бумаг казначейства США для каждого кредитного рейтинга. Безрисковые ставки казначейских бумаг были скорректированы на премию за риск, премию за суверенный риск, валютный риск и на премию за кредитный риск и/или кредитный спрэд. Ставки в зависимости кредитного риска коммерческого банка варьировались от 12.28% до 13.27% (Примечания 7 и 19).

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года Фонд признал чистый убыток при первоначальном признании кредитов и авансов клиентам, принятых Фондом в рамках договоров цессии, на сумму 1,820,575 тысяч тенге. Фонд определил рыночные ставки по данным кредитам в зависимости от срока до погашения кредитов от 15.9% до 17.3%. Также Фонд признал чистый убыток при первоначальном признании средств в финансовых учреждениях по ставкам ниже рыночных на сумму 1,446,683 тысяч тенге. Номинальная ставка данных кредитов равна 2%, рыночная ставка по оценке Фонда составила 16.95% - 16.98%.

В 2019 году Фонд получил заем от АО «НУХ «Байтерек» в размере 16 миллиардов тенге под 0.1% годовых со сроком погашения 15 лет. Фонд получил данный заем с целью погашения ранее выпущенных облигаций перед связанной стороной. Руководство рассчитало рыночную ставку по данному займу на уровне 10.65%, принимая во внимание валютный риск, срок жизни займа и кредитный риск Фонда. На дату первоначального признания Фонд определил справедливую стоимость в сумме равной 3,623,627 тыс. тенге. При этом руководство Фонда проанализировало все требования МСБУ (IAS 20) и ПКР (SIC) 10 и пришло к выводу, что отсутствует определенная взаимосвязь с операционной деятельностью Фонда. Следовательно, разница между справедливой стоимостью займа и полученными денежными средствами в сущности представляет собой взнос в собственный капитал от единственного акционера, а не государственную субсидию. Соответственно, Фонд признал дисконт с учетом отложенного налога в составе собственного капитала в сумме 9,901,100 тыс. тенге, как операцию с акционерами. При применении этого суждения руководство полагало, что в рамках финансирования отсутствовали условия по компенсации ранее понесенных затрат или убытков, или условия для продолжения деятельности в каком-либо конкретном секторе промышленности или регионе.

Учет выпущенных гарантий. В рамках программ поддержки малого и среднего предпринимательства, Фонд предоставляет гарантии субъектам малого и среднего бизнеса, покрывающие до 85% от суммы кредита. По состоянию на 30 июня 2022 года сумма выданных гарантий составила 282,033,879 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 280,534,620 тысяч тенге). Для расчета ожидаемых кредитных убытков по финансовым гарантиям Фонд определяет вероятность дефолта, используя матрицы миграций на основе количества дней просрочки. При составлении матриц миграций Фонд учитывает отрасли, в которых работают заемщики, получившие гарантии Фонда и проводит корреляцию рисков возникновения дефолта по данным отраслям с макроэкономическими показателями. Фонд использует следующие макроэкономические показатели при проведении данного анализа:

- Цена на нефть марки Brent;
- Курс обмена валюты USD/KZT;
- Уровень инфляции;
- Уровень безработицы;
- Рост ВВП.

10 января 2022 года был издан Приказ Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка «О мерах поддержки физических и юридических лиц, пострадавших в результате введения чрезвычайного положения», в рамках которого физическим и юридическим лицам, пострадавшим в результате введения чрезвычайного положения, предоставлялись отсрочки платежей по кредитам (См. Примечание 2).

5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Среди компаний, запросивших такие отсрочки, были и субъекты малого и среднего предпринимательства, которым Фонд выдал финансовые гарантии. Фонд оценивает, что подобные реструктуризации являются признаком значительного увеличения кредитного риска, в результате чего данные финансовые гарантии были переведены в этап 2 модели ожидаемых кредитных убытков. В случае если помимо реструктуризации присутствовали другие факторы ухудшения кредитного качества, то Фонд относил данные гарантии в этап 3 модели ожидаемых кредитных убытков.

По состоянию на 30 июня 2022 года размер ожидаемых кредитных убытков по гарантиям, выданным малому и среднему бизнесу, составил 29,847,752 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 25,274,058 тысяч тенге).

6 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2022 года (неаудировано)	31 декабря 2021 года
Договоры покупки и обратной продажи (Обратное РЕПО) с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	135,973,993	64,140,419
Остатки на банковских счетах до востребования	79,739,603	10,452,112
Остатки по счетам в НБРК (кроме обязательных резервов)	48,035,512	2,361,621
За вычетом резерва под обесценение	(53,347)	(71,769)
Итого денежные средства и их эквиваленты	263,695,761	76,882,383

Остатки на банковских счетах до востребования содержат средства, полученные для субсидирования субъектов малого и среднего предпринимательства. См. Примечание 12.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2022 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Остатки на банковских счетах до востребования	Остатки по счетам в НБРК	Обратное РЕПО	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- Национальный Банк Республики Казахстан	-	48,035,512	-	48,035,512
- с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	78,288,477	-	135,973,993	214,262,470
- с рейтингом от ВВ- до ВВ+	3,619	-	-	3,619
- с рейтингом от В- до В+	1,402,328	-	-	1,402,328
- не имеющие рейтинга	45,179	-	-	45,179
Итого денежные средства и их эквиваленты до оценочного резерва (неаудировано)	79,739,603	48,035,512	135,973,993	263,749,108

Кредитное качество сделок обратное РЕПО определяется исходя из рейтинга ценных бумаг, которые были предоставлены в залог по сделке.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2021 года:

6 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Остатки на банковских счетах до востребования	Остатки по счетам в НБРК	Обратное РЕПО	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- Национальный Банк Республики Казахстан	-	2,361,621	8,018,822	10,380,443
- с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	7,738,237	-	56,121,597	63,859,834
- с рейтингом от ВВ- до ВВ+	1,297,575	-	-	1,297,575
- с рейтингом от В- до В+	1,392,596	-	-	1,392,596
- не имеющие рейтинга	23,704	-	-	23,704
Итого денежные средства и их эквиваленты до оценочного резерва	10,452,112	2,361,621	64,140,419	76,954,152

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

Денежные средства, не имеющие рейтинга, представляют собой средства, полученные для субсидирования субъектов малого и среднего предпринимательства и размещенные в коммерческих банках. Руководство Фонда создало резерв на обесценение в соответствии с МСФО 9. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

7 Средства в финансовых учреждениях

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2022 года (неаудировано)	31 декабря 2021 года
Кредиты, выданные финансовым учреждениям	154,443,478	228,752,674
Кредиты, выданные в рамках программ исламского финансирования	16,266,054	16,125,258
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	47,940	5,133,863
За вычетом резерва под обесценение кредитов	(7,413,909)	(10,707,835)
Итого средства в финансовых учреждениях	163,343,563	239,303,960

В течение 6 месяцев 2022 года Фонд получил досрочные погашения на сумму 98,6 млрд. тенге от четырех банков, которым ранее были выданы кредиты со ставками ниже рыночных, и признал доход от прекращения признания займов этим банкам на сумму 31,477,333 тысяч тенге (Примечание 18). Из этих банков три банка являются дочерними банками российских банков и погашения были запрошены Фондом в связи с повышенным риском принятия санкций в отношении данных банков (Примечание 2). Четвертый банк нарушил требования Фонда в части своевременного предоставления документов, что было расценено как дополнительное увеличение риска по данному банку, что побудило Фонд требовать досрочного погашения задолженности.

Доход от прекращения признания возник в связи с тем, что данные займы были изначально выданы по ставкам ниже рыночных и Фонд ранее признал убыток при первоначальном признании данных займов (Примечание 5).

В течение 2020 и 2021 годов были заключены генеральные соглашения о продаже товара в рассрочку между Фондом и двумя организациями исламского финансирования. Согласно условиям данных договоров о продаже товара, вторая сторона покупает у Фонда товар в рассрочку. Учитывая специфику исламского финансирования, данные операции учтены в финансовой отчетности Фонда согласно концепции МСФО, где сущность преобладает над формой. Фонд провел оценку бизнес-модели и «SPPI-тест» чтобы показать, что данные активы учитываются в целях удержания для получения предусмотренных договором денежных потоков. Ставка прибыли по данным договорам составляет от 8.5% до 10.5%. Ниже приводится анализ средств в финансовых учреждениях по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2022 года:

7 Средства в финансовых учреждениях (продолжение)

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Кредиты, выданные финансовым учреждениям	Кредиты, выданные в рамках программ исламского финансирования	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
Рейтинги независимых международных рейтинговых агентств:				
- с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	48,613,264	-	-	48,613,264
- с рейтингом от ВВ- до ВВ+	-	-	47,940	47,940
- с рейтингом от В- до В+	85,955,704	-	-	85,955,704
Внутренняя оценка Фонда:				
- Хороший уровень	13,063,780	10,732,256	-	23,796,036
- Удовлетворительный уровень	6,571,622	5,533,798	-	12,105,420
Итого непросроченные и необесцененные	154,204,370	16,266,054	47,940	170,518,364
<i>Индивидуально обесцененные (валовая сумма)</i>				
- с задержкой платежа свыше 360 дней	239,108	-	-	239,108
Итого индивидуально обесцененные (валовая сумма)	239,108			239,108
За вычетом резерва под обесценение	(7,217,708)	(196,063)	(138)	(7,413,909)
Итого средства в финансовых учреждениях	147,225,770	16,069,991	47,802	163,343,563

7 Средства в финансовых учреждениях (продолжение)

Ниже приводится анализ средств в финансовых учреждениях по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2021 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Кредиты, выданные финансовым учреждениям	Кредиты, выданные в рамках программ исламского финансирования	Депозиты в банках с первоначаль- ным сроком погашения более трех месяцев	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- с рейтингом от BBB- до BBB+	45,191,327	-	2,420,000	47,611,327
- с рейтингом от BB- до BB+	84,287,872	-	2,713,863	87,001,735
- с рейтингом от B- до B+	83,299,975	-	-	83,299,975
<i>Внутренняя оценка Фонда:</i>				
- Хороший уровень	10,359,933	10,538,958	-	20,898,891
- Удовлетворительный уровень	5,374,459	5,586,300	-	10,960,759
Итого непросроченные и необесцененные	228,513,566	16,125,258	5,133,863	249,772,687
<i>Индивидуально обесцененные (валовая сумма)</i>				
<i>Просроченные</i>				
- с задержкой платежа свыше 360 дней	239,108	-	-	239,108
Итого индивидуально обесцененные (валовая сумма)	239,108	-	-	239,108
За вычетом резерва под обесценение	(10,411,621)	(286,980)	(9,234)	(10,707,835)
Итого средства в финансовых учреждениях	218,341,053	15,838,278	5,124,629	239,303,960

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.

На 30 июня 2022 года и на 31 декабря 2021 года средства в финансовых учреждениях не имеющие рейтинга представляли собой кредиты, выданные микрофинансовым организациям и лизинговым компаниям.

Основным фактором, который Фонд принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении средств, выданных финансовым учреждениям, является его просроченный статус, а также изменение кредитного рейтинга. На основании этого Фондом выше представлен анализ по срокам задолженности средств, выданных финансовым учреждениям, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

В течение первого полугодия 2022 года не было произведено восстановлений резервов по ранее ликвидированным банкам, обязательства которых были списаны во внесистемный учет (первое полугодие 2021 г.: восстановление на сумму 48,140 тысяч тенге).

См. Примечание 24 в отношении оценки справедливой стоимости каждой категории сумм средств в финансовых учреждениях. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 25.

7 Средства в финансовых учреждениях (продолжение)

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости депозитов в банках, произошедшие в интервале между началом и концом отчетного периода:

(в тысячах казахстанских тенге)	Оценочный резерв под кредитные убытки		Валовая балансовая стоимость	
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого
Депозиты в банках				
На 1 января 2022 года	(9,234)	(9,234)	5,133,864	5,133,864
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:				
Вновь созданные или приобретенные и изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	-	-	2,138,623	2,138,623
Прекращение признания в течение периода	9,116	9,116	(7,278,976)	(7,278,976)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	9,116	9,116	(5,140,353)	(5,140,353)
Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:				
Пересчет валют и прочие изменения	(20)	(20)	54,429	54,429
На 30 июня 2022 г.	(138)	(138)	47,940	47,940

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости депозитов в банках, произошедшие в интервале между началом и концом предыдущего отчетного периода:

(в тысячах казахстанских тенге)	Оценочный резерв под кредитные убытки		Валовая балансовая стоимость	
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого
Депозиты в банках				
На 1 января 2021 года	(19,365)	(19,365)	10,610,428	10,610,428
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:				
Вновь созданные или приобретенные и изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	(3,249)	(3,249)	98,157,794	98,157,794
Прекращение признания в течение периода	15,831	15,831	(103,810,073)	(103,810,073)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	12,582	12,582	(5,652,279)	(5,652,279)
Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:				
Пересчет валют и прочие изменения	(80)	(80)	55,358	55,358
На 30 июня 2021 г.	(6,863)	(6,863)	5,013,507	5,013,507

7 Средства в финансовых учреждениях (продолжение)

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости кредитов выданных финансовым учреждениям, произошедшие в интервале между началом и концом отчетного периода.

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно-обесцененным активам)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно-обесцененным активам)	Итого
		увеличения кредитного риска)	кредитно-обесцененным активам)			увеличения кредитного риска)	кредитно-обесцененным активам)	
<i>Кредиты, выданные финансовым учреждениям</i>								
На 1 января 2022 года	(3,349,049)	(6,677,131)	(385,441)	(10,411,621)	197,108,830	27,890,939	3,752,905	228,752,674
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	260,050	(240,546)	(19,504)	-	(711,654)	478,223	233,431	-
Вновь созданные или приобретенные	(855,577)	-	-	(855,577)	37,080,118	-	-	37,080,118
Прекращение признания в течение периода	783,153	2,286,954	30,944	3,101,050	(97,816,851)	(14,881,676)	(1,225,690)	(113,924,216)
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	523,794	453,848	21,447	999,090	-	-	-	-
Амортизация дисконта	(43,855)	(3,159)	(3,636)	(50,650)	2,012,220	243,000	279,683	2,534,903
На 30 июня 2022 года	(2,681,484)	(4,180,034)	(356,190)	(7,217,708)	137,672,664	13,730,485	3,040,329	154,443,478

Значительные прекращения признания в течение периода в рамках этапа 1 связаны с досрочными погашениями от дочерних банков российских банков. По данным банкам не было выявлено значительного увеличения кредитного риска на момент погашения, тем не менее в связи с повышенным риском воздействия санкций на данные банки в будущем Фонд направил требования о досрочном погашении, которые были выполнены данными банками (Примечание 2). Прекращение признания в рамках этапа 2 связано с досрочным погашением от одного банка, нарушившего требования Фонда в части своевременного предоставления документов, что было расценено как дополнительное увеличение риска по данному банку, что побудило Фонд требовать досрочного погашения задолженности.

7 Средства в финансовых учреждениях (продолжение)

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости кредитов выданных финансовым учреждениям, произошедшие в интервале между началом и концом предыдущего отчетного периода.

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно-обесцененным активам)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении и кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно-обесцененным активам)	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>								
Кредиты, выданные финансовым учреждениям								
На 1 января 2021 года	(2,843,477)	(8,986,970)	(238,257)	(12,068,704)	181,546,964	36,849,738	248,269	218,644,971
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	24,810	(291,393)	-	(266,583)	(2,800,554)	2,800,554	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	-	1,263,776	(194,582)	1,069,194	-	(4,685,329)	4,685,329	-
Вновь созданные или приобретенные	(220,822)	-	-	(220,822)	11,449,475	-	-	11,449,475
Прекращение признания в течение периода	99,477	345,316	-	444,793	(15,323,075)	(7,962,094)	-	(23,285,169)
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	(559,303)	(569,193)	(5,208)	(1,133,704)	140,030	142,897	(4,805)	278,122
Амортизация дисконта	(2,148)	-	-	(2,148)	23,319	-	-	23,319
На 30 июня 2021 года	(3,501,463)	(8,238,464)	(438,047)	(12,177,974)	175,036,159	27,145,766	4,928,793	207,110,718

7 Средства в финансовых учреждениях (продолжение)

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости кредитов, выданные в рамках программ исламского финансирования, произошедшие в интервале между началом и концом отчетного периода.

	Оценочный резерв под кредитные убытки		Валовая балансовая стоимость	
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Кредиты, выданные в рамках программ исламского финансирования				
На 1 января 2022 года	(286,980)	(286,980)	16,125,258	16,125,258
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>				
Вновь созданные или приобретенные	(7,297)	(7,297)	410,000	410,000
Прекращение признания в течение периода	3,770	3,770	(214,286)	(214,286)
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	90,917	90,917	-	-
Прочие изменения	3,527	3,527	(54,918)	(54,918)
На 30 июня 2022 г.	(196,063)	(196,063)	16,266,054	16,266,054

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости кредитов, выданные в рамках программ исламского финансирования, произошедшие в интервале между началом и концом предыдущего отчетного периода.

	Оценочный резерв под кредитные убытки		Валовая балансовая стоимость	
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Кредиты, выданные в рамках программ исламского финансирования				
На 1 января 2021 года	(203,375)	(203,375)	12,477,188	12,477,188
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>				
Вновь созданные или приобретенные	(14,966)	(14,966)	714,411	714,411
Прочие изменения	(55,188)	(55,188)	27,284	27,284
На 30 июня 2021 г.	(273,529)	(273,529)	13,218,883	13,218,883

8 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2022 года (неаудировано)	31 декабря 2021 года
Кредиты малым и средним предприятиям	9,080,713	727,858
Дебиторская задолженность по выплаченным гарантиям	2,837,361	2,149,219
Прочие кредиты	-	994
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(3,854,507)	(2,625,823)
Итого кредиты и авансы клиентам	8,063,567	252,248

В связи с повышенным риском введения санкций в отношении дочерних банков российских банков на территории Казахстана, Фонд принял меры по снижению размещенных средств в данных банках (Примечание 2). Одной из таких мер была уступка требований по портфелям данных банков Фонду в счет погашения задолженности банков перед Фондом.

11 марта 2022 года Фонд заключил договор цессии с одним из таких банков и принял портфель кредитов на сумму 1,346,970 тысяч тенге. 8 и 12 апреля 2022 года Фонд заключил договоры цессии с другим банком и принял портфель кредитов на сумму 10,305,120 тысяч тенге. Фонд рассчитал справедливую стоимость данных портфелей кредитов при первоначальном признании и признал убыток при первоначальном признании на сумму 1,820,575 тысяч тенге (Примечание 19). Важные оценки и профессиональные суждения в части оценки справедливой стоимости данных портфелей представлены в Примечании 5.

Дебиторская задолженность по выплаченным гарантиям представляет собой требования Фонда в отношении субъектов малого и среднего бизнеса, которым Фонд выдал финансовые гарантии и по которым Фонд совершил выплаты в связи с наступлением дефолта данных компаний по их кредитам в банках второго уровня. Исторически Фонд получал незначительные выплаты по данной дебиторской задолженности, в связи с чем признан резерв под ожидаемые кредитные убытки на всю сумму данной задолженности.

В таблице ниже раскрываются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, произошедшие в интервале между началом и концом отчетного периода. В таблице не раскрывается сумма резервов по дебиторской задолженности по выплаченным гарантиям в размере 2,837,361 тыс. тенге.

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Примечания к сокращенной промежуточной финансовой информации – 30 июня 2022 года

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость					
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значи- тельного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесце- ненным активам)	Первоначальный кредитно- обесценен- ный актив	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесце- ненным активам)	Первоначальный созданный кредитно- обесценен- ный актив	Итого
(неаудированные данные) (в тысячах казахстанских тенге)										
Кредиты малым и средним предприятиям										
На 1 января 2022 г.	-	-	(233,105)	(242,964)	(476,069)	994	-	234,004	493,854	728,852
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:										
Перевод:										
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	(2,091)	(121,220)	123,311	-	-	16,593	204,139	(255,052)	-	(34,320)
Вновь созданные или приобретенные Прекращение признания в течение периода	(266,306)	(158,237)	(121,129)	-	(545,672)	8,039,913	386,226	289,738	-	8,715,877
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	1,117	199	3,031	154,720	159,066	(117,234)	(293)	(33,331)	(235,663)	(386,521)
Амортизация дисконта и начисление вознаграждения	1,138	-	228	(155,797)	(154,431)	-	-	-	-	-
	(33)	-	(6)	-	(39)	2,938	-	(64)	53,950	56,824
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	(266,176)	(279,258)	(227,670)	(244,041)	(1,017,145)	7,943,204	590,072	235,295	312,141	9,080,712
Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:										
Списание			15,032		15,032					(15,032)
На 30 июня 2022 г.	(266,176)	(279,258)	(212,638)	(244,041)	(1,002,113)	7,943,204	590,072	220,263	312,141	9,065,680

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Примечания к сокращенной промежуточной финансовой информации – 30 июня 2022 года

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость					
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значи- тельного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесце- ненным активам)	Первоначальный кредитно- обесценен- ный актив	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесце- ненным активам)	Первоначальный кредитно- обесценен- ный актив	Итого
<i>Кредиты малым и средним предприятиям</i>										
На 1 января 2021 г.	-	-	(153,335)	(323,269)	(476,604)	4,828	-	153,698	875,045	1,033,571
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:										
Перевод:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Вновь созданные или приобретенные	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прекращение признания в течение периода	-	-	-	181,147	181,147	(855)	-	-	(551,772)	(552,627)
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	-	-	(79,940)	(11,038)	(90,978)	-	-	-	-	-
Прочие изменения	-	-	(63,372)	-	(63,372)	-	-	525,830	-	525,830
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	-	-	(296,647)	(153,160)	(449,807)	3,973	-	679,528	323,273	1,006,774
Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:										
Списания	-	-	19,378	19,378	19,378	-	-	(19,378)	-	(19,378)
На 30 июня 2021 г.	-	-	(277,629)	(153,160)	(430,429)	3,973	-	664,496	323,273	991,742

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по кредитам и авансам клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости, для которых признан оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. В таблице ниже балансовая стоимость кредитов и авансов клиентам также отражает максимальную подверженность Фонда кредитному риску по данным кредитам.

Ниже приводится анализ качества кредитов по состоянию на 30 июня 2022 года:

	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесцененны м активам)	Первоначаль- но созданный кредитно- обесценен- ный актив	Итого
<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Кредиты малым и средним предприятиям					
<i>Непросроченные</i>	7,943,204	478,133	19,681	54,187	7,073,400
<i>Просроченные:</i>					
- с задержкой платежа менее 31 дней	-	42,395	-	-	864,605
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	65,915	-	-	206,499
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	-	1,078	-	463,196
- с задержкой платежа свыше 90 дней	-	3,629	214,536	257,954	473,377
Валовая балансовая стоимость	7,943,204	590,072	235,295	312,141	9,081,077
Оценочный резерв под кредитные убытки	(266,176)	(279,258)	(227,670)	(244,041)	(1,017,145)
Балансовая стоимость	7,677,028	310,814	7,625	68,100	8,063,567

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ качества кредитов по состоянию на 31 декабря 2021 года:

(неаудированные данные) (в тысячах казахстанских тенге)	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
	(ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	(ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	
Кредиты малым и средним предприятиям				
Непросроченные	119,582	-	-	119,582
Просроченные:				
- с задержкой платежа менее 31 дней	3,898	-	-	3,898
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	45,183	-	45,183
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	58,170	-	58,170
- с задержкой платежа свыше 90 дней	-	-	501,025	501,025
Валовая балансовая стоимость	123,480	103,353	501,025	727,858
Оценочный резерв под кредитные убытки	(3,166)	(13,105)	(459,798)	(476,069)
Балансовая стоимость	120,314	90,248	41,227	251,789

Ниже представлена концентрация кредитов по отраслям экономики:

(в тысячах казахстанских тенге)	30 июня 2022 г. (неаудированные данные)		31 декабря 2021 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Пищевая промышленность	3,182,204	39,46%	13,543	5,37%
Оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей и мотоциклов	1,885,610	23,38%	61,276	24,29%
Обработывающая промышленность	1,588,197	19,70%	9,677	3,84%
Предоставление услуг	1,134,494	14,07%	30,924	12,26%
Транспорт и складирование	133,865	1,66%	16,989	6,74%
Сельское, лесное и рыбное хозяйство	92,246	1,14%	6,234	2,47%
Прочие отрасли	46,951	0,58%	113,605	45,04%
Итого кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,063,567	100%	252,248	100%

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ обеспечения по корпоративным кредитам, оцениваемым по амортизированной стоимости, по состоянию на 30 июня 2022 года:

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Кредиты малым и средним предприятиям	Прочие кредиты	Итого
Кредиты, гарантированные другими банками	-	-	-
Кредиты, гарантированные другими сторонами, в том числе кредитным страхованием	-	-	-
Кредиты, обеспеченные:			
- объектами жилой недвижимости	1 568 035	-	1 568 035
- другими объектами недвижимости	5,043,570	-	5,043,570
- обращающимися ценными бумагами	638 774	-	638 774
- денежными депозитами			
- землей	7,936	-	7,936
- прочими активами	9,718	-	9,718
Итого	7,268,033	-	7,268,033
Необеспеченные кредиты	795,534	-	795,534
Итого балансовая стоимость кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости (сумма, представляющая подверженность кредитному риску по каждому классу кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости)	8,063,567	-	8,063,567

Ниже приводится анализ обеспечения по корпоративным кредитам, оцениваемым по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2021 года:

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Кредиты малым и средним предприятиям	Прочие кредиты	Итого
Кредиты, обеспеченные:			
- объектами жилой недвижимости	60,371	994	61,365
- другими объектами недвижимости	52,753	-	52,753
- обращающимися ценными бумагами	99,001	-	99,001
- денежными депозитами	-	-	-
- прочими активами	-	-	-
Итого	212,125	994	213,119
Необеспеченные кредиты	39,129	-	39,219
Итого балансовая стоимость кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости (сумма, представляющая подверженность кредитному риску по каждому классу кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости)	251,254	994	252,248

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Финансовое воздействие обеспечения представлено путем отдельного раскрытия его стоимости для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным залоговым обеспечением») и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества кредита меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным залоговым обеспечением»). В таблице ниже отражено воздействие обеспечения по состоянию на 30 июня 2022 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Кредиты малым и средним предприятиям	7,268,033	22,528,828	795,534	-
Прочие кредиты	-	-	-	-
Итого	7,268,033	22,528,828	795,534	-

В таблице ниже отражено воздействие обеспечения по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Кредиты малым и средним предприятиям	212,125	2,028,050	39,129	-
Прочие кредиты	994	7,507	-	-
Итого	213,119	2,287,805	39,129	-

9 Инвестиции в долговые ценные бумаги

	30 июня 2022 года (неаудировано)	31 декабря 2021 года
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>		
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20,212,998	40,536,848
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	5,693,296	5,529,965
Долговые ценные бумаги, определенные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании	70,880	934,811
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги	25,977,174	47,001,624

9 Инвестиции в долговые ценные бумаги (продолжение)

В таблице ниже раскрыты инвестиции в долговые ценные бумаги на 30 июня 2022 г. по категориям и классам оценки.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Долговые ценные бумаги, определенные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	-	8,262,623	-	8,262,623
Казахстанские государственные облигации	70,880	8,157,647	-	8,228,527
Корпоративные облигации	-	4,737,629	4,873,036	9,610,665
Облигации прочих корпоративных эмитентов	-	-	830,282	830,282
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 30 июня 2022 г. (справедливая стоимость или валовая балансовая стоимость)	70,880	21,157,899	5,703,318	26,932,097
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	(944,901)	(10,022)	(954,923)
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 30 июня 2022 г. (балансовая стоимость)	70,880	20,212,998	5,693,296	25,977,174

В таблице ниже раскрыты инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2021 г. по категориям и классам оценки.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Долговые ценные бумаги, определенные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	-	27,542,151	-	27,542,151
Казахстанские государственные облигации	934,811	6,087,499	-	7,022,310
Корпоративные облигации	-	4,980,711	4,712,972	9,693,683
Облигаций международных финансовых организаций	-	1,943,378	-	1,943,378
Облигации прочих корпоративных эмитентов	-	-	829,645	829,645
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2021 г. (справедливая стоимость или валовая балансовая стоимость)	934,811	40,553,739	5,542,617	47,031,167
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	(16,891)	(12,652)	(29,543)
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2021 г. (балансовая стоимость)	934,811	40,536,848	5,529,965	47,001,624

9 Инвестиции в долговые ценные бумаги (продолжение)

(а) Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются по справедливой стоимости, которая также отражает соответствующее списание, связанное с кредитным риском, и предоставляет наиболее точную информацию о максимальном кредитном риске Фонда.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2022 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Казахстанские государственные облигации	Итого
Непросроченные и необесцененные - с рейтингом BBB-	70,880	70,880
Итого валовая балансовая стоимость активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	70,880	70,880

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2021 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Казахстанские государственные облигации	Итого
Непросроченные и необесцененные - с рейтингом BBB-	934,811	934,811
Итого валовая балансовая стоимость активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	934,811	934,811

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не имеют обеспечения.

(б) Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 30 июня 2022 г., для которых оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается на основе уровней кредитного риска.

9 Инвестиции в долговые ценные бумаги (продолжение)

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	Итого
Ноты Национального Банка Республики Казахстан - с рейтингом ВВВ-	8,300,186	-	8,300,186
Казахстанские государственные облигации - с рейтингом ВВВ-	11,946,445	-	11,946,445
Корпоративные облигации - с рейтингом от В- до В+ - не имеющие рейтинга	654,195 -	- 992,646	654,195 992,646
Итого валовая балансовая стоимость активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	20,900,826	992,646	21,893,472
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(6,359)	(938,542)	(944,901)
За вычетом корректировки справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(681,469)	(54,104)	(735,573)
Балансовая стоимость (справедливая стоимость)	20,212,998	-	20,212,998

Инвестиции в долговые ценные бумаги, не имеющие рейтинга, которые относятся к этапу 3, представляют собой инвестиции в облигации дочернего банка российского банка в Казахстане. В связи с риском принятия санкций в отношении данного банка, Фонд создал резерв под кредитные убытки на всю сумму данных облигаций.

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 31 декабря 2021 г., для которых оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается на основе уровней кредитного риска.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого
Ноты Национального Банка Республики Казахстан - с рейтингом ВВВ-	27,564,440	27,564,440
Казахстанские государственные облигации - с рейтингом ВВВ-	9,524,841	9,524,841
Облигаций международных финансовых организаций - с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	1,950,276	1,950,276
Корпоративные облигации - с рейтингом от ВВ- до ВВ+ - с рейтингом от В- до В+	- 1,108,830 527,525	- 1,108,830 527,525
Итого валовая балансовая стоимость активов, оцениваемых по амортизированной стоимости на 31 декабря 2021 года	40,675,912	40,675,912
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(16,891)	(16,891)
За вычетом корректировки справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(122,173)	(122,173)
Балансовая стоимость (справедливая стоимость) на 31 декабря 2021 года	40,536,848	40,536,848

9 Инвестиции в долговые ценные бумаги (продолжение)

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не имеют обеспечения.

В течение 6 месяцев 2022 года и в течение 2021 года отсутствовали факторы существенного увеличения кредитного риска и индикаторы дефолта и резервы были рассчитаны равными 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам

(в) Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

В таблице ниже балансовая стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 30 июня 2022 г. также отражает максимальную подверженность Фонда кредитному риску по данным активам.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Приобре- тенные или созданные обесцененные	Итого
Корпоративные облигации - с рейтингом В+	830,282	4,873,036	5,693,318
Валовая балансовая стоимость	830,282	4,873,036	5,693,318
Оценочный резерв под кредитные убытки	(10,022)		(10,022)
Балансовая стоимость	820,260	4,873,036	5,693,296

В таблице ниже балансовая стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2021 г. также отражает максимальную подверженность Фонда кредитному риску по данным активам.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Приобре- тенные или созданные обесцененные	Итого
Корпоративные облигации - с рейтингом В+	829,645	4,712,972	5,542,617
Валовая балансовая стоимость	829,645	4,712,972	5,542,617
Оценочный резерв под кредитные убытки	(12,652)	-	(12,652)
Балансовая стоимость	816,993	4,873,036	5,529,965

10 Прочие активы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2022 года (неаудировано)	31 декабря 2021 года
Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	446,908	184,258
За вычетом резерва под обесценение	(87,591)	(76,807)
Итого финансовые активы в составе прочих активов	359,317	107,451
Обеспечение, полученное за неплатежи	4,315,369	4,393,698
Налоги помимо подоходного налога	269,434	297,618
Предоплата за услуги	187,915	119,564
Сырье и материалы	41,202	35,777
Незавершенное строительство	31,261	16,588
Прочее	4,494	8,794
За вычетом резерва под обесценение	(2,901)	(3,524)
Итого прочие активы	5,206,091	4,975,966

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет собой объекты недвижимости, полученные Фондом при урегулировании просроченных кредитов. Фонд предполагает реализовать эти активы в обозримом будущем

Информация об оценке справедливой стоимости каждого вида прочих финансовых активов приведена в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 25.

11 Заемные средства

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2022 года (неаудировано)	31 декабря 2021 года
АО «НУХ «Байтерек» (6.57% - 6.71%)	99,418,660	96,380,615
Муниципальные органы (0.01% - 1%)	50,825,406	53,144,684
АО «ФНБ «Самрук-Казына» (2% - 5.5%)	19,416,325	19,416,325
Министерство Финансов Республики Казахстан (0%)	393,117	360,905
Итого заемные средства	170,053,508	169,302,529

11 Заемные средства (продолжение)

В таблице ниже представлены изменения в обязательствах Фонда, 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>	АО «НУХ «Байтерек»	МИО, АО «ФНБ «Самрук- Казына», МФ РК	Выпущенные долговые ценные бумаги	Финансовая аренда	Итого
Обязательства по финансовой деятельности на 1 января 2021 г.	90,549,594	85,275,311	209,139	178,498	176,212,542
Движение денежных средств	(158,100)	(7,221,847)	(11,750)	(65,157)	(7,456,854)
Корректировки по курсовым разницам	-	5,834	-	-	5,834
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	2,999,659	535,722	11,750	(7,386)	3,539,745
Обязательства по финансовой деятельности на 30 июня 2021 г.	93,391,153	78,595,020	209,139	105,955	172,301,267
Обязательства по финансовой деятельности на 1 января 2022 г.	96,380,615	72,921,914	1,244,178	4,714	170,551,421
Движение денежных средств	(158,100)	(2,853,774)	(71,250)	(85,378)	(3,168,502)
Корректировки по курсовым разницам	-	32,212	-	-	32,212
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	3,196,145	534,496	71,250	356,108	4,157,999
Обязательства по финансовой деятельности на 30 июня 2022 г.	99,418,660	70,634,848	1,244,178	275,444	171,573,130

Информация об оценке справедливой стоимости каждой категории прочих заемных средств раскрыта в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

12 Обязательства по программам субсидирования

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2022 года (неаудировано)	31 декабря 2021 года
Банки	2,900,353	5,557,895
Муниципальные органы	53,353,083	2,235,070
Итого обязательства по программам субсидирования	56,253,436	7,792,965

Обязательства по программам субсидирования представляют собой средства, полученные от местных исполнительных органов, республиканского бюджета от Министерства национальной экономики Республики Казахстан, "Программа Развития Организации Объединенных Наций" в РК». Такие средства далее передаются банкам второго уровня в т.ч. и в их региональные филиалы в качестве оплаты по субсидированным правительством проектам согласно национальному проекту по развитию предпринимательства на 2021-2025 годы, Механизму кредитования и финансового лизинга приоритетных проектов.

Увеличение обязательств перед муниципальными органами связано с получением Фондом средств от Министерства национальной экономики Республики Казахстан для дальнейшего предоставления субсидий субъектам малого и среднего бизнеса в течение 2022 года.

Информация об оценке справедливой стоимости обязательств по программам субсидирования раскрыта в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 25.

13 Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2022 года (неаудировано)	31 декабря 2021 года
Финансовые гарантии (резерв по обязательствам кредитного характера) (Прим. 22)	29,993,895	25,556,498
Доходы будущих периодов по финансовым гарантиям	30,024,805	31,303,925
Авансы, полученные для выдачи финансовых гарантий	20,058,698	1,403
Итого доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	80,077,398	56,861,826

Финансовые гарантии представляют собой гарантии, выпущенные Фондом в рамках реализации Национального проекта по развитию предпринимательства на 2021-2025 годы, согласно постановлению Правительства Республики Казахстан от 12 октября 2021 года №728 и Механизма кредитования и финансового лизинга приоритетных проектов, утвержденного постановлением Правительства Республики Казахстан от 11 декабря 2018 года №820 «О некоторых вопросах обеспечения долгосрочной тенговой ликвидности для решения задачи доступного кредитования».

В рамках программы Фонд является финансовым агентом между координатором программы и субъектом малого или среднего бизнеса. Стоимость комиссии, которую оплачивает координатор программы на местном уровне Фонду, составляет 20% от суммы финансовой гарантии. Полученная стоимость комиссии относится на доходы с отсрочкой, путем прямолинейного отнесения на доходы в течение срока жизни выпущенной гарантии.

Авансы, полученные для выдачи финансовых гарантий, представляют собой в основном авансы, полученные Фондом от Минстерства национальной экономики Республики Казахстан, направленные на предоставление Фондом гарантий субъектам малого и среднего бизнеса. Дополнительная информация о программах гарантирования представлена в Примечании 22.

Важные оценки и профессиональные суждения в части учета доходов будущих периодов и резервов по обязательствам кредитного характера представлены в Примечании 5. Информация об оценке справедливой стоимости доходов будущих периодов и резерва по обязательствам кредитного характера раскрыта в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 25.

14 Прочие обязательства

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2022 года (неаудировано)	31 декабря 2021 года
Финансовая аренда	275,444	4,714
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	125,339	127,435
Кредиторская задолженность	94,611	325,541
Итого финансовые обязательства в составе прочих обязательств	495,394	457,690
Авансы полученные	52,992	127,488
Налоги к уплате за исключением подоходного налога	69,605	91,173
Резервы по неиспользованным отпускам	95,097	169,509
Начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам	4,275	130,300
Прочее	1,817	542
Итого прочие обязательства	719,180	976,702

Все вышеуказанные обязательства будут погашены в течение 12 месяцев по окончании отчетного периода.

Информация о справедливой стоимости каждого вида прочих финансовых обязательств приведена в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 25.

15 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге, за исключением количества акций</i>	Количество акций в обращении (тыс.)	Обыкновенные акции	Итого
На 1 января 2021 года	27,762	102,920,273	102,920,273
Выпущенные новые акции	-	-	-
На 30 июня 2021 года	27,762	102,920,273	102,920,273
На 31 декабря 2021 года	27,762	102,920,273	102,920,273
Выпущенные новые акции	-	-	-
На 30 июня 2022 года	27,762	102,920,273	102,920,273

20 мая 2022 года на собрании Единственного Акционера Фонд объявил дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, на общую сумму в 17,521,673 тысяч тенге. Вся сумма дивидендов была выплачена Единственному Акционеру 13 июня 2022 года.

26 мая 2021 года на собрании Единственного Акционера Фонд объявил дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, на общую сумму в 3,334,015 тысяч тенге. Вся сумма дивидендов была выплачена Единственному Акционеру 31 мая 2021 года.

16 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 г. (неаудировано)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудировано)	Три месяца, закончившихся 30 июня 2022 г. (неаудировано)	Три месяца, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудировано)
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки				
Средства в финансовых учреждениях	7,820,967	8,252,645	3,293,254	3,900,679
Денежные средства и их эквиваленты	7,384,918	2,463,582	5,051,362	1,521,383
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,340,507	965,397	574,620	544,276
Кредиты и авансы клиентам	419,082	66,367	397,522	35,100
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	196,701	187,088	99,987	94,934
Итого процентные доходы	17,162,175	11,935,079	9,416,745	6,096,372
Прочие аналогичные доходы				
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21,844	89,454	9,136	44,868
Итого прочие аналогичные доходы	21,844	89,454	9,136	44,868
Процентные расходы				
Заемные средства	(3,730,641)	(3,535,381)	(1,886,566)	(1,787,329)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(71,250)	(11,750)	(35,625)	(5,875)
Расходы на выплату процентов по финансовой аренде	(13,733)	(5,890)	(6,536)	(2,497)
Итого процентные расходы	(3,815,624)	(3,553,021)	(1,928,727)	(1,795,701)
Чистые процентные доходы	13,368,395	8,471,512	7,497,154	4,345,539

Процентный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, включает процентные доходы в сумме 2,069,506 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г.: 1,890,958 тысяч тенге) от амортизации дисконта по кредитам, выданным по ставкам ниже рыночных и процентные доходы в сумме 1,258,371 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г.: 1,051,600 тысяч тенге) от амортизации дисконта по инвестициям в долговые ценные бумаги.

Процентный доход за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, включает процентные доходы в сумме 1,044,857 тысяч тенге (три месяца, закончившихся 30 июня 2021 г.: 949,927 тысяч тенге) от амортизации дисконта по кредитам, выданным по ставкам ниже рыночных и процентные доходы в сумме 523,726 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г.: 577,272 тысяч тенге) от амортизации дисконта по инвестициям в долговые ценные бумаги.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, с процентов полученных Фондом был удержан корпоративный подоходный налог у источника выплаты на сумму 875,434 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г.: 810,120 тысяч тенге).

16 Процентные доходы и расходы (продолжение)

Процентный расход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, включает процентные расходы в сумме 2,806,949 тыс. тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г.: 2,632,709 тысяч тенге) от амортизации дисконта по заемным средствам, полученным по ставкам ниже рыночных. Процентный расход за три месяца, закончившихся 30 июня 2022 года, включает процентные расходы в сумме 1,422,543 тыс. тенге (три месяца, закончившихся 30 июня 2021 г.: 1,334,249 тысяч тенге) от амортизации дисконта по заемным средствам, полученным по ставкам ниже рыночных.

17 Чистые комиссионные доходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 г. (неаудировано)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудировано)	Три месяца, закончившихся 30 июня 2022 г. (неаудировано)	Три месяца, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудировано)
Гарантии выданные	11,017,016	7,103,421	5,506,752	4,183,456
Услуги финансового агента	51,852	360,361	51,852	360,368
Комиссионные расходы по досрочному погашению кредита	-	(3)	-	-
Итого комиссионные доходы	11,068,868	7,463,779	5,558,604	4,543,824

Комиссионные доходы состоят из доходов по выпущенным гарантиям (Примечание 13), услуг субсидирования для ГУ Министерства национальной экономики Республики Казахстан, в качестве оператора и финансового агента (Примечание 12), и услуг по поддержке начинающих предпринимателей в рамках реализации программы Государственная программа поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса-2025».

18 Доходы за вычетом расходов от прекращения признания финансовых активов, оцененных по амортизированной стоимости

В течение 6 месяцев 2022 года Фонд получил досрочные погашения от четырех банков, которым ранее были выданы кредиты со ставками ниже рыночных, и признал доход от частичного прекращения признания займов этим банкам на сумму 31,477,333 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г.: 4,375,005 тысяч тенге). Оставшийся доход в сумме 102,263 тысяч тенге относится к досрочным погашениям кредитов от микрофинансовых организаций и займов, полученных Фондом в рамках договора цессии, по которым Фонд признал убыток при первоначальном признании (Примечание 2).

В течение 3 месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года Фонд получил частичные досрочные погашения от трех банков, которым ранее были выданы кредиты со ставками ниже рыночных, и признал доход от частичного прекращения признания займов этим банкам на сумму 14,005,591 тысяч тенге (три месяца, закончившихся 30 июня 2021 г.: 1,344,796 тысяч тенге). Оставшийся доход в сумме 94,189 тысяч тенге относится к досрочным погашениям кредитов от микрофинансовых организаций и займов, полученных Фондом в рамках договора цессии, по которым Фонд признал убыток при первоначальном признании.

Фонд признал доход от прекращения признания финансовых активов по кредитам, которые были выданы за счет средств, полученных от АО «НУХ «Байтерек» в 2014-2015 годах (Примечание 5). При получении данных средств Фонд признал доход при первоначальном признании заемных средств по ставкам ниже рыночных в составе отчета о прибыли или убытке. В случае если Фонд направит полученные средства на погашение земных средств от АО «НУХ «Байтерек», Фонд признает убыток при прекращении признания финансовых обязательств. По состоянию на 30 июня 2022 года у Фонда отсутствуют обязательства досрочно вернуть данные средства АО «НУХ «Байтерек», в связи с чем данный убыток не был признан в составе прибыли или убытка в данном периоде.

19 Чистый убыток, возникающий при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года Фонд признал чистый убыток при первоначальном признании кредитов и авансов клиентам, принятых Фондом в рамках договоров цессии, на сумму 1,820,575 тысяч тенге. Также Фонд признал чистый убыток при первоначальном признании средств в финансовых учреждениях по ставкам ниже рыночных на сумму 1,446,683 тысяч тенге. Информация о кредитах и авансах клиентам представлена в Примечании 8. Важные оценки и профессиональные суждения при определении справедливой стоимости финансовых инструментов представлены в Примечании 5.

В течение 3 месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года Фонд признал чистый убыток при первоначальном признании кредитов и авансов клиентам, принятых Фондом в рамках договоров цессии, на сумму 1,569,830 тысяч тенге. Также Фонд признал чистый убыток при первоначальном признании средств в финансовых учреждениях по ставкам ниже рыночных на сумму 1,446,683 тысяч тенге.

20 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в составе прибыли или убытка за период, включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2022 г. (неаудировано)	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 г. (неаудировано)	Три месяца, закончившихся 30 июня 2022 г. (неаудировано)	Три месяца, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудировано)
Текущие расходы по налогу на прибыль	2,532,165	2,777,862	1,314,937	1,450,458
Расходы/(экономия) по отложенному подоходному налогу	6,178,456	761,815	3,107,197	397,781
Расходы по налогу на прибыль за период	8,706,621	3,539,677	4,422,134	1,848,239

Значительные расходы по отложенному подоходному налогу в течение 6 и 3 месяцев закончившихся 30 июня 2022 года возникли от того, что Фонд признал доходы от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. В 2014-2015 годах Фонд признал убыток при первоначальном признании займов, выданных по ставкам ниже рыночных (Примечание 5). В отношении данного убытка Фонд создал отложенный налоговый актив в тех же периодах. Доход, полученный от прекращения признания финансовых активов, уменьшает данный отложенный налоговый актив.

21 Сегментный анализ

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняет Правление Фонда.

(а) Описание продукции и услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку

Фонд осуществляет деятельность в рамках двух основных операционных сегментов:

- Проектные операции – данный сегмент включает денежные средства в РГУ «Национальный банк РК» используемые для выдачи обусловленных займов, кредиты выданные финансовым учреждениям, малому и среднему бизнесу, и выдача финансовых гарантий;
- Инвестиционные операции – представляет собой денежные средства и их эквиваленты, ценные бумаги и средства в других банках (депозиты).

21 Сегментный анализ (продолжение)

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

Ниже представлены активы и обязательства отчетных сегментов на 30 июня 2022 г.:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим	Проектные операции	Инвестиционные операции	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	6	103,288,049	160,407,712	263,695,761
Средства в финансовых учреждениях	7	163,295,761	47,802	163,343,563
Кредиты и авансы клиентам		8,063,567	-	8,063,567
Дебиторская задолженность по программам субсидирования		104,595	-	104,595
Инвестиции в долговые ценные бумаги	8	-	25,977,174	25,977,174
Итого активы отчетного сегмента		274,751,972	186,432,688	461,184,660
Заемные средства	11	170,053,508	-	170,053,508
Выпущенные долговые ценные бумаги			1,244,178	1,244,178
Обязательства по программам субсидирования	12	56,253,436	-	56,253,436
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	13	80,077,398	-	80,077,398
Итого обязательства отчетных сегментов		306,384,342	1,244,178	307,628,520
Капитальные затраты				38,255

Капитальные затраты представляют собой приобретение основных средств.

21 Сегментный анализ (продолжение)

Ниже представлены доходы и расходы отчетных сегментов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 г.:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Проектные операции	Инвестиционные операции	Итого
Процентные доходы по средствам в финансовых учреждениях	7,764,745	56,222	7,820,967
Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам	419,082	-	419,082
Процентные доходы по инвестициям в долговые ценные бумаги	-	1,559,052	1,559,052
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам		7,384,918	7,384,918
Процентные расходы по заемным средствам	(3,730,641)	-	(3,730,641)
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам		(71,250)	(71,250)
Расходы на выплату процентов по финансовой аренде	(13,733)	-	(13,733)
Чистые процентные доходы	4,439,453	8,928,942	13,368,395
Восстановление резерва под обесценение	1,131,832	9,116	1,140,948
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	5,571,285	8,938,058	14,509,343
Комиссионные доходы	11,068,868	-	11,068,868
Доходы за вычетом расходов от долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	12,665	12,665
Чистый убыток, возникающий при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных	(3,267,258)	-	(3,267,258)
Доходы за вычетом расходов от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	31,579,596	-	31,579,596
(Отчисления в резерв)/Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	(6,200,837)		(6,200,837)
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	(32,212)	143,583	111,371
Расходы по реализации программ Фонда	(480,899)	-	(480,899)
Общие и административные расходы	(1,388,340)	(103,792)	(1,492,132)
Результаты сегмента	36,850,203	8,990,514	45,840,717

21 Сегментный анализ (продолжение)

Ниже представлены активы и обязательства отчетных сегментов на 31 декабря 2021 г.:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим	Проектные операции	Инвестиционные операции	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	7	8,438,524	68,443,859	76,882,383
Средства в финансовых учреждениях	8	234,179,331	5,124,629	239,303,960
Кредиты и авансы клиентам		252,248	-	252,248
Дебиторская задолженность по программам субсидирования		77,899	-	77,899
Инвестиции в долговые ценные бумаги	9	-	47,001,624	47,001,624
Итого активы отчетного сегмента		242,948,002	120,570,112	363,518,114
Заемные средства	11	169,302,529	-	169,302,529
Выпущенные долговые ценные бумаги		-	1,244,178	1,244,178
Обязательства по программам субсидирования	12	7,792,965	-	7,792,965
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	13	56,861,826	-	56,861,826
Итого обязательства отчетных сегментов		233,957,320	1,244,178	235,201,498
Капитальные затраты		-	-	175,363

Капитальные затраты представляют собой приобретение основных средств.

21 Сегментный анализ (продолжение)

Ниже представлены доходы и расходы отчетных сегментов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г.:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Проектные операции	Инвестиционные операции	Итого
Процентные доходы по средствам в финансовых учреждениях	7,889,309	363,336	8,252,645
Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам	66,367	-	66,367
Процентные доходы по инвестициям в долговые ценные бумаги	-	1,241,939	1,241,939
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	-	2,463,582	2,463,582
Процентные расходы по заемным средствам	(3,535,381)	-	(3,535,381)
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	-	(11,750)	(11,750)
Расходы на выплату процентов по финансовой аренде	(5,890)	-	(5,890)
Чистые процентные доходы	4,414,405	4,057,107	8,471,512
Создание резерва под обесценение	(169,212)	8,874	(160,338)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	4,245,193	4,065,981	8,311,174
Комиссионные доходы	7,463,779	-	7,463,779
Доходы за вычетом расходов от долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	56,683	56,683
Доходы за вычетом расходов от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	4,375,005	-	4,375,005
(Отчисления в резерв)/Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	154,152	-	154,152
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	120,074	(68,069)	52,005
Расходы по реализации программ Фонда	(328,511)	-	(328,511)
Общие и административные расходы	(1,042,865)	(67,216)	(1,110,081)
Результаты сегмента	14,986,827	3,987,379	18,974,206

21 Сегментный анализ (продолжение)

(с) Сверка выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств отчетных сегментов

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2022 г. (неаудировано)	31 декабря 2021 года
Итого активы отчетного сегмента	461,184,660	363,518,114
Основные средства	2,340,303	2,121,829
Нематериальные активы	240,733	267,623
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	1,694,611	3,357,383
Отложенный налоговый актив	-	3,132,896
Долгосрочные активы для продажи	111,056	153,173
Прочие активы	5,206,091	4,975,966
Итого активы	470,777,454	377,526,984
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2022 г. (неаудировано)	31 декабря 2021 года
Итого обязательства отчетных сегментов	307,628,520	235,201,498
Отложенное налоговое обязательство	3,041,560	-
Прочие обязательства	719,180	976,702
Итого обязательства	311,389,260	236,178,200
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2022 г. (неаудировано)	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 г. (неаудировано)
Результаты сегмента	45,840,717	18,974,206
Общие и административные расходы	(1,056,738)	(1,233,745)
Чистые прочие операционные расходы	72,590	50,977
Прибыль до налогообложения	44,856,569	17,791,438
Расходы по налогу на прибыль	(8,706,621)	(3,539,677)
Прибыль за год	36,149,948	14,251,761

Фонд получает все свои доходы в Казахстане. У Фонда нет значительных внешних клиентов в зарубежных странах. У Фонда нет значительных доходов и расходов между операционными сегментами. У Фонда нет клиентов, которые представляют не менее десяти процентов от общей суммы доходов, полученных в течение 6 месяцев 2022 года.

22 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Фонда. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Фонда считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Фонда, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в данной финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению и интерпретации. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Фонда 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 отчётности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Фонда. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

Руководство Фонда считает, что интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Фонда обоснована.

Обязательства по операционной аренде. Фонд имеет ряд зданий и автотранспорта в операционной аренде. Аренда, в основном, оформляется на первоначальный период в один год с возможностью продления аренды по истечению указанного периода. Арендные платежи обычно увеличиваются ежегодно для отражения рыночных арендных условий. Аренда не включает условную аренду.

Соблюдение особых условий. Фонд должен соблюдать определенные нефинансовые условия, связанные с полученными займами. По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года Фонд соблюдал все особые условия.

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии, которые представляют собой безотзывные обязательства Фонда осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Фонд потенциально подвержен риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств, если неиспользованные суммы должны были быть использованы. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Фонд контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Максимальный уровень кредитного риска Фонда, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в балансе. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Руководство Фонда проводит оценку по срокам погашения кредиторской задолженности и следит за просроченными долгами. Руководство считает целесообразным показать анализ по срокам погашения кредиторской задолженности и другую информацию о кредитном риске в Примечании 23.

Кредитный риск для забалансовых финансовых инструментов определен как вероятность понесения убытков в результате не выполнения условий договора другим участником. Фонд использует ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использования лимитов, ограничивающих риск, и мониторинга.

22 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	30 июня 2022 года (неаудировано)	31 декабря 2021 года
Гарантии выданные		282,033,879	280,534,620
Гарантии выданные под обеспечение займов		-	20,470,000
Неиспользованные кредитные линии		4,147,438	4,273,663
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	12	(29,993,895)	(25,556,498)
Итого обязательства кредитного характера за вычетом резерва		256,187,422	279,721,785

Финансовые гарантии представляют собой гарантии, выпущенные Фондом в рамках реализации программы «Дорожная карта бизнеса 2020» субъектам малого и среднего бизнеса. Данная программа субсидируется Правительством согласно Постановлению Правительства Республики Казахстан № 301 от 13 апреля 2010 года «Об утверждении Программы «Дорожная карта бизнеса 2020». В 2018 году Программа переименована на «Государственную программу поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса-2020» согласно Постановлению Правительства Республики Казахстан от 25 августа 2018 года №522. В 2019 году программа была продлена и переименована на Государственную программу поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса-2025», согласно постановлению Правительства Республики Казахстан от 24 декабря 2019 года № 968. В рамках программы Фонд является финансовым агентом между координатором программы и субъектом малого или среднего бизнеса. Стоимость комиссии, которую оплачивает координатор программы на местном уровне Фонду, составляет 20% от суммы финансовой гарантии в рамках второго направления и 30% от суммы финансовой гарантии в рамках первого направления. Полученная стоимость комиссии относится на доходы с отсрочкой, путем прямолинейного отнесения на доходы в течение срока жизни выпущенной гарантии. Остальное увеличение по выданным гарантиям связано с общим увеличением объемов гарантирования малого и среднего предпринимательства.

Для расчета ожидаемых кредитных убытков по финансовым гарантиям Фонд определяет вероятность дефолта, используя матрицы миграций на основе количества дней просрочки.

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям и гарантиям в соответствии с договорами необязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Общие непогашенные обязательства по договору необязательно представляют собой будущий отток денежных средств, так как многие из указанных обязательств могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Ниже представлен анализ изменений резерва по обязательствам кредитного характера:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 г. (неаудировано)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудировано)
Балансовая стоимость на 1 января	(25,556,498)	(24,585,176)
Убытки, отраженные в составе прибыли или убытка	(7,732,384)	(753,730)
Восстановление неиспользованных резервов	1,531,547	907,882
Резервы, созданные за счет доходов будущих периодов	1,763,440	(5,392,797)
Балансовая стоимость на конец отчетного периода	(29,993,895)	(29,823,821)

22 Условные и договорные обязательства (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества обязательств кредитного характера на основе уровней кредитного риска по состоянию на 30 июня 2022 года.

	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Гарантии выданные				
<i>Непросроченные</i>	218,961,657	37,905,095	8,322,311	265,189,063
<i>Просроченные:</i>				
- с задержкой платежа менее 31 дней	4,297,133	2,226,229	724,287	7,247,649
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	3,537,368	612,430	4,149,798
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	892,812	90,806	983,618
- с задержкой платежа свыше 90 дней	-	-	4,463,751	4,463,751
Непризнанная валовая стоимость	223,258,790	44,561,504	14,213,585	282,033,879
Резерв под финансовые гарантии	9,629,043	6,977,391	13,146,998	29,753,432
Обязательства по предоставлению кредитов				
Внутренняя оценка Фонда: - Хороший уровень	4,147,438	-	-	4,147,438
Непризнанная валовая стоимость	4,147,438	-	-	4,147,438
Резерв под обязательства по предоставлению кредитов	240,463	-	-	240,463

22 Условные и договорные обязательства (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества обязательств кредитного характера на основе уровней кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2021 года.

	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Гарантии выданные				
<i>Непросроченные</i>	221,200,155	46,631,679	5,487,913	273,319,747
<i>Просроченные:</i>				
- с задержкой платежа менее 31 дней	2,461,702	1,528,629	305,252	4,295,583
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	968,126	176,221	1,144,347
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	376,794	124,637	501,431
- с задержкой платежа свыше 90 дней	-	-	1,273,511	1,273,511
Непризнанная валовая стоимость	223,661,857	49,505,228	7,367,534	280,534,619
Резерв под финансовые гарантии	(11,156,233)	(7,303,151)	(6,814,674)	(25,274,058)
Гарантии выданные под обеспечение займов				
- С рейтингом В	20,470,000	-	-	20,470,000
Непризнанная валовая стоимость	20,470,000	-	-	20,470,000
Резерв под гарантии выданные под обеспечение займов	(41,977)	-	-	(41,977)
Обязательства по предоставлению кредитов				
- с рейтингом от В- до В+	318,663	-	-	318,663
Внутренняя оценка Фонда				
- Хороший уровень	2,500,000	-	-	2,500,000
- Удовлетворительный уровень	1,455,000	-	-	1,455,000
Непризнанная валовая стоимость	4,273,663	-	-	4,273,663
Резерв под обязательства по предоставлению кредитов	(240,463)	-	-	(240,463)

23 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Фонда осуществляется в отношении финансовых (кредитного, рыночного и ликвидности), операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, процентного риска и прочих ценовых рисков), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Цели, политика и процедуры управления финансовыми рисками и методами оценки этих рисков, примененные Фондом в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2022 г., соответствуют целям, политике и процедурам, примененным в течение 2021 г.

Кредитный риск. Внешние рейтинги присваиваются контрагентам независимыми международными рейтинговыми агентствами, такими как S&P, Moody's и Fitch. Эти рейтинги имеются в открытом доступе. Такие рейтинги и соответствующие диапазоны вероятностей дефолта применяются для следующих финансовых инструментов: инвестиции в долговые ценные бумаги (государственные, корпоративные и муниципальные облигации, еврооблигации и приобретенные векселя) и займы, выданные финансовым учреждениям. Ниже представлен диапазон вероятностей наступления дефолта по финансовым учреждениям:

Уровень кредитного риска по единой шкале	Соответствующие рейтинги внешних международных рейтинговых агентств (S&P)	Соответствующий интервал вероятности дефолта
Превосходный уровень	AAA – BB+	0,00% - 0,52%;
Хороший уровень	BB+ – B+	0,53% - 2,77%;
Удовлетворительный уровень	B, B-	2,78% - 13,68%;
Требует специального мониторинга	CCC+ – CCC-	13,69% - 99,9%;
Дефолт	C, D-I, D-II	100%

Каждому уровню кредитного риска по единой шкале присваивается определенная степень платежеспособности.

- *Превосходный уровень* – высокое кредитное качество с низким ожидаемым кредитным риском.
- *Хороший уровень* – достаточное кредитное качество со средним кредитным риском.
- *Удовлетворительный уровень* – среднее кредитное качество с удовлетворительным кредитным риском.
- *Требует специального мониторинга* – механизмы кредитования, которые требуют более тщательного мониторинга и восстановительного управления.
- *Дефолт* – механизмы кредитования, по которым наступил дефолт.

В соответствии с поручением президента Республики Казахстан от 30 января 2020 года, Национальный Банк Республики Казахстан (далее – «НБРК») провел оценку качества активов банков второго уровня (далее – ОКА»). В периметр проверки вошли 14 банков: АО «Народный банк Казахстана», Дочерний Банк АО «Сбербанк России», АО «Kaspi Bank», АО «Fortebank», АО «Банк ЦентрКредит», АО «АТФБанк», АО «Евразийский банк», АО «First Heartland Jysan Bank», АО «Банк «Bank RBK», АО Дочерний Банк «Альфа-Банк», АО «Altyn Bank», АО «Нурбанк», Дочерний банк АО «Хоум Кредит энд Финанс Банк» и Дочерняя организация АО «Банк ВТБ (Казахстан)». Основными целями проверки являются:

- Сформировать полную и объективную картину о состоянии банковской системы;
- Обеспечить большую устойчивость и прозрачность финансового сектора;
- Укрепить доверие инвесторов и вкладчиков;
- Повысить качество процессов в банках в соответствии с передовой практикой бухгалтерского учета и пруденциального регулирования.

По результатам оценки качества активов все банки успешно прошли проверку, при этом некоторым банкам были выдвинуты требования от НБРК по докапитализации и принятии других мер для усиления финансовой устойчивости. Фонд осуществляет мониторинг выполнения данных требований банками и учитывает невыполнение данных требований как один из критериев существенного увеличения кредитного риска.

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для расчета резерва по обязательствам кредитного характера Фонд использует параметр PD, сформированный на основе матриц миграций на основе количества дней просрочки. При составлении матриц миграций Фонд учитывает отрасли, в которых работают заемщики, получившие гарантии Фонда и проводит корреляцию рисков возникновения дефолта по данным отраслям с макроэкономическими показателями. Фонд использует следующие макроэкономические показатели при проведении данного анализа:

- Цена на нефть марки Brent;
- Курс обмена валюты USD/KZT;
- Уровень инфляции;
- Уровень безработицы;
- Рост ВВП.

При построении матриц миграции Фонд учитывает миграцию не только на основании дней просрочки, но и также на основании проведенных реструктуризаций и других качественных параметров, которые приводят к увеличению кредитного риска. По состоянию на 31 декабря 2021 года Фонд учитывал наличие реструктуризации в 2021 году при наличии просрочки свыше 30 дней в течение трех последних лет как фактор для перевода гарантий в третью корзину модели обесценения. По состоянию на 30 июня 2022 года данный подход был пересмотрен и Фонд признает дефолт в случае наличия реструктуризации и просрочки свыше 30 дней в течение одного года. Данное изменение привело к общему уменьшению параметра PD в сравнении с 2021 годом.

Валютный риск. Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 30 июня 2022 года представлена следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Тенге	Доллар США	Прочее	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	263,694,838	82	841	263,695,761
Средства в финансовых учреждениях	163,295,761	47,802	-	163,343,563
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	104,595	-	-	104,595
Кредиты и авансы клиентам	8,063,567	-	-	8,063,567
Инвестиционные ценные бумаги	25,977,174	-	-	25,977,174
Прочие финансовые активы	359,316	-	-	359,316
Итого финансовые активы	461,495,251	47,884	841	461,543,976
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	169,660,391	393,117	-	170,053,508
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,244,178	-	-	1,244,178
Обязательства по программам субсидирования	56,253,436	-	-	56,253,436
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	60,018,700	-	-	60,018,700
Прочие финансовые обязательства	495,394	-	-	495,394
Итого финансовые обязательства	287,672,099	393,117	-	288,065,216
Чистая позиция по состоянию на 30 июня 2020 года	173,823,152	(345,233)	841	173,478,760

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2021 года может быть представлена следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Тенге	Доллар США	Прочее	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	76,881,842	75	466	76,882,383
Инвестиции в долговые ценные бумаги	47,001,624	-	-	47,001,624
Средства в финансовых учреждениях	239,236,581	67,379	-	239,303,960
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	77,899	-	-	77,899
Кредиты и авансы клиентам	252,248	-	-	252,248
Прочие финансовые активы	97,037	-	-	97,037
Итого финансовые активы	363,547,231	67,454	466	363,615,151
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	168,941,624	360,905	-	169,302,529
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,244,178	-	-	1,244,178
Обязательства по программам субсидирования	7,792,965	-	-	7,792,965
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	56,860,423	-	-	56,860,423
Прочие финансовые обязательства	457,690	-	-	457,690
Итого финансовые обязательства	235,296,880	360,905	-	235,657,785
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2021 года	128,250,351	(293,451)	466	127,957,366

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственного капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты Фонда, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	На 30 июня 2022 года		На 31 декабря 2021 года	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на капитал	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на капитал
Укрепление доллара США на 15.12% (2022 г.: укрепление на 5%)	(41,759)	(41,759)	(9,343)	(9,343)
Ослабление доллара США на 5% (2021 г.: ослабление на 3.98%)	41,759	41,759	9,343	9,343

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. В таблице ниже представлен анализ дисконтированных финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 30 июня 2022 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
30 июня 2022 года						
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	263,695,761	-	-	-	-	263,695,761
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	70,880	70,880
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	-	5,693,296	5,693,296
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4,957,620	3,305,003	-	5,133,957	6,816,418	20,212,998
Средства в финансовых учреждениях	2,285,411	1,267,205	1,938,397	5,153,230	152,699,320	163,343,563
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	104,595	-	-	-	-	104,595
Кредиты и авансы клиентам	2,467,094	1,238,662	1,413,344	978,236	1,966,231	8,063,567
Прочие финансовые активы	334,359	2,653	6,750	653	14,902	359,316
Итого финансовые активы	273,844,840	5,813,523	3,358,491	11,266,076	167,261,047	461,543,977
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	800,136	1,012	135,350	1,196,640	167,920,370	170,053,508
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	44,178	1,200,000	1,244,178
Обязательства по программам субсидирования	2,900,336	19,953,100	33,400,000	-	-	56,253,436
Гарантии выданные и неиспользованные кредитные линии	733,400	4,532,082	11,162,188	23,473,211	246,280,436	286,181,317
Прочие финансовые обязательства	247,173	27,754	42,417	87,737	90,313	495,394
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	4,681,045	24,513,948	44,379,955	24,801,766	415,491,119	514,227,833
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	269,163,795	(18,700,425)	(41,381,464)	(13,535,690)	(248,230,072)	(52,683,857)
Кумулятивный разрыв ликвидности по финансовым инструментам	269,163,795	250,463,795	209,081,906	195,546,216	(52,683,856)	(105,367,713)

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, представленных выше в анализе по срокам погашения, так как Фонд обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами.

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Фонд обладает достаточными ресурсами и сможет вовремя реагировать на возможные кассовые разрывы. Также, Фонд имеет поддержку со стороны материнской компании для получения финансирования для поддержания ликвидности. В таблице ниже представлен анализ дисконтированных финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2021 года:

(в тысячах казахстанских тенге)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
31 декабря 2021 года						
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	76,882,383	-	-	-	-	76,882,383
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	855,623	-	79,188	934,811
Средства в финансовых учреждениях	2,108,220	4,926,042	3,660,388	7,724,396	220,884,914	239,303,960
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	77,899	-	-	-	-	77,899
Кредиты и авансы клиентам	232,596	9,338	3,453	5,541	1,320	252,248
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12,234,817	15,394,761	4,838,410	-	8,068,860	40,536,848
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	-	5,529,965	5,529,965
Прочие финансовые активы	56,922	2,210	-	16,498	21,407	97,037
Итого финансовые активы	91,592,837	20,332,351	9,357,874	7,746,435	234,585,654	363,615,151
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	764,673	334,177	83,742	209,981	167,909,956	169,302,529
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	44,178	1,200,000	1,244,178
Обязательства по программам субсидирования	5,557,895	2,235,070	-	-	-	7,792,965
Гарантии выданные и неиспользованные кредитные линии	1,752,558	3,357,097	3,361,122	21,347,324	275,460,182	305,278,283
Прочие финансовые обязательства	457,690	-	-	-	-	457,690
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	8,532,816	5,926,344	3,444,864	21,601,483	444,570,138	484,075,645
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	83,060,021	14,406,007	5,913,010	(13,855,048)	(209,984,484)	(120,460,494)
Кумулятивный разрыв ликвидности по финансовым инструментам	83,060,021	97,466,028	103,379,038	89,523,990	(120,460,494)	(240,920,988)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Фонда по состоянию на 30 июня 2022 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
30 июня 2022 года						
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	670,268	42,721	522,467	1,889,627	289,204,070	292,329,153
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	44,178	1,200,000	1,244,178
Обязательства по программам субсидирования	2,900,336	19,953,100	33,400,000	-	-	56,253,436
Гарантии выданные и неиспользованные кредитные линии	733,400	4,532,082	11,162,188	23,473,211	246,280,436	286,181,317
Прочие финансовые обязательства	247,173	27,754	42,417	87,737	90,312	495,393
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	4,551,177	24,555,657	45,127,072	25,494,753	536,774,819	636,503,478

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Фонда по состоянию на 31 декабря 2021 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
31 декабря 2021 года						
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	667,028	778,652	470,821	902,030	292,518,273	295,336,804
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	44,178	1,200,000	1,244,178
Обязательства по программам субсидирования	5,557,895	2,235,070	-	-	-	7,792,965
Гарантии выданные и неиспользованные кредитные линии кредитного характера	1,752,558	3,357,097	3,361,122	21,347,324	275,460,182	305,278,283
Прочие финансовые обязательства	457,689	-	-	-	-	457,689
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	8,435,170	6,370,819	3,831,943	22,293,532	569,178,455	610,109,919

24 Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировочным 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, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости:

(в тысячах казахстанских тенге)	30 июня 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 1	Уровень 2
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
<i>Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>				
- Корпоративные облигации	-	-	-	-
- Казахские государственные облигации	-	70,880	-	934,811
<i>Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>				
- Ноты НБ РК	-	8,262,623	-	27,542,151
- Корпоративные облигации	-	-	-	-
- Казахские государственные облигации	-	8,157,647	-	6,087,499
- Облигации АО "ФНБ "Самрук-Казына"	-	3,272,287	-	3,420,495
- Облигации БВУ РК	-	1,465,342	-	1,543,324
- Облигации иностранных банков и финансовых институтов	-	-	-	1,943,378
ИТОГО АКТИВЫ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	-	21,228,779	-	41,471,658

24 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

(в тысячах казахстанских тенге)	30 июня 2022 года (неаудировано)			Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	48,035,512	215,660,249	-	263,695,761
<i>Средства в финансовых учреждениях</i>				
- Кредиты, выданные финансовым учреждениям и кредиты, выданные в рамках программ исламского финансирования	-	117,048,940	-	163,295,761
- Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	-	47,802	-	47,802
<i>Дебиторская задолженность по программам субсидирования</i>	-	-	-	-
- Дебиторская задолженность по программам субсидирования	-	-	-	-
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>	-	-	-	-
- Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	-	-	8,063,567	8,063,567
<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	-	-	5,693,296	5,693,296
<i>Прочие финансовые активы</i>	-	-	463,912	463,912
- Прочее	-	-	-	-
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	48,035,512	332,756,991	14,220,775	441,260,099
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
<i>Заемные средства</i>				
- АО «НУХ «Байтерек»	-	47,451,128	-	99,418,660
- Муниципальные органы	-	32,228,745	-	50,825,406
- АО «ФНБ «Самрук-Казына»	-	18,783,253	-	19,416,325
- Министерство Финансов Республики Казахстан	-	393,117	-	393,117
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	1,244,178	1,244,178
<i>Обязательства по программам субсидирования</i>	-	-	-	-
- Муниципальные органы	-	-	53,353,083	53,353,083
- Банки	-	-	2,900,353	2,900,353
<i>Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера</i>				
- Финансовые гарантии	-	-	60,018,700	60,018,700
<i>Прочие финансовые обязательства</i>				
- Прочее	-	-	495,394	495,394
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	-	98,856,243	118,011,708	288,065,216

24 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

(в тысячах казахстанских тенге)	31 декабря 2021 года			Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	2,361,621	74,520,763	-	76,882,383
<i>Средства в финансовых учреждениях</i>				
- Кредиты, выданные финансовым учреждениям и кредиты, выданные в рамках программ исламского финансирования	-	181,681,531	-	234,179,331
- Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	-	5,124,628		5,124,629
<i>Дебиторская задолженность по программам субсидирования</i>				
- Дебиторская задолженность по программам субсидирования	-	-	77,899	77,899
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>				
- Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	-	-	252,248	252,248
<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>				
- Прочие	-	-	5,529,965	5,529,965
<i>Прочие финансовые активы</i>				
- Прочее	-	-	97,037	97,037
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	2,361,621	261,326,922	5,957,149	322,143,492
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
<i>Заемные средства</i>				
- АО «НУХ «Байтерек»	-	53,741,777	-	96,380,615
- АО «ФНБ «Самрук-Казына»	-	19,145,461	-	19,416,325
- Муниципальные органы	-	35,351,529	-	53,505,589
Выпущенные долговые ценные бумаги			1,244,178	1,244,178
<i>Обязательства по программам субсидирования</i>				
- Муниципальные органы	-	-	2,235,070	2,235,070
- Банки	-	-	5,557,895	5,557,895
<i>Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера</i>				
- Финансовые гарантии	-	-	56,861,826	56,861,826
<i>Прочие финансовые обязательства</i>				
- Прочее	-	-	457,690	457,690
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	-	108,238,767	66,356,659	235,659,188

25 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Прочие связанные стороны включают Правительство Республики Казахстан, государственные и квазигосударственные компании и прочие компании в которых были выявлены признаки связанности с Фондом.

Ниже указаны остатки на 30 июня 2022 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под контролем Акционера	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты <i>(договорная процентная ставка: 0%)</i>	-	218,997	48,035,512
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток <i>(договорная процентная ставка: 4.87% - 9.1%)</i>	-	-	70,880
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	-	-	19,692,557
Средства в финансовых учреждениях <i>(договорная процентная ставка: 2% - 8.5%)</i>	-	-	-
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль <i>(Процентная ставка: 15%)</i>	-	-	1,694,611
Отложенное налоговое обязательство	-	-	3,041,560
Прочие финансовые активы	-	-	17,423
Прочие активы <i>(договорная процентная ставка: 0%)</i>	-	-	269,821
Заемные средства <i>(договорная процентная ставка: 0.01% – 10.65%)</i>	99,418,660	-	70,634,848
Обязательства по программам субсидирования <i>(договорная процентная ставка: 0%)</i>	-	-	53,353,072
Прочие финансовые обязательства <i>(договорная процентная ставка: 0%)</i>	-	82,327	-
Прочие обязательства <i>(договорная процентная ставка: 0%)</i>	-	-	20,141,252

25 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под контролем Акционера	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	-	(4,290)	1,245,646
Процентные расходы	(3,196,145)	-	(534,496)
Комиссионные доходы	-	-	51,853
Комиссионные расходы	-	-	-
Доходы за вычетом расходов от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	12,665
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	-	-	105,659
Процентные расходы - прочее	-	-	-
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	-	-
Резерв под обесценение прочих финансовых активов и обязательств	-	-	-
Административные и прочие операционные расходы	-	(26,373)	(66,418)
Прочие доходы и расходы	-	-	1,063
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(8,706,621)

Совокупная сумма заемных средств, полученных от связанных сторон и погашенных Фондом в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под контролем Акционера	Прочие связанные стороны
Сумма заемных средств, полученных от связанных сторон в течение периода	-	-	1,450,000
Сумма заемных средств, погашенных Фондом в течение периода	158,100	-	(4,303,774)

25 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2021 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под контролем Акционера	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты (договорная процентная ставка: 0%)	-	301,281	2,361,621
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (договорная процентная ставка: (4.93%-7.68%))	-	-	934,811
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (договорная процентная ставка: 0%)	-	-	37,050,145
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	-	10,414	-
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль (Процентная ставка: 15%)	-	-	3,357,383
Отложенный налоговый актив (процентная ставка: 20%)	-	-	3,132,896
Прочие финансовые активы (процентная ставка: 0%)	-	-	212
Прочие активы	-	661	297,771
Заемные средства (договорная процентная ставка: 0.1% – 5.5%)	96,380,615	-	72,921,914
Обязательства по программам субсидирования (договорная процентная ставка: 0%)	-	-	2,235,059
Прочие финансовые обязательства	-	1,427	-
Прочие обязательства	-	-	98,873

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под контролем Акционера	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	-	-	1,300,960
Процентные расходы	(2,999,659)	-	(535,722)
Комиссионные доходы	-	-	360,361
Комиссионные расходы	-	-	-
Доходы за вычетом расходов от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	21,946
Процентные расходы - прочее	-	(2,187)	-
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	-	(190,646)
Резерв под обесценение прочих финансовых активов и обязательств	-	-	-
Административные и прочие операционные расходы	-	(33,184)	(81,048)
Прочие доходы и расходы	-	-	1,063
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(3,539,677)

25 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Совокупная сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под контролем Акционера	Прочие связанные стороны
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	-	-	-
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	-	-	756,727

Совокупная сумма заемных средств, полученных от связанных сторон и погашенных Фондом в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Сумма заемных средств, полученных от связанных сторон в течение периода	-	-	800,000
Сумма заемных средств, погашенных Фондом в течение периода	158,100	-	8,021,847

Вознаграждение ключевого управленческого персонала. В состав ключевого управленческого персонала входят следующие лица: члены Совета директоров, члены Правления, Управляющие директора и Руководитель аппарата.

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2022 г. (неаудировано)		Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 г. (неаудировано)	
	Расходы	Начисленное обязательство	Расходы	Начисленное обязательство
<i>Краткосрочные выплаты:</i>				
- Заработная плата	137,143	18,749	126,010	16,074
- Краткосрочные премиальные выплаты	60,575	-	47,383	-
- Выплаты в неденежной форме	1,439	-	937	-
Итого	199,157	18,749	174,330	16,074

Операции со связанными сторонами без обеспечения. Ожидаемые кредитные убытки по сомнительным долгам не создавались в связи с отсутствием сомнительных долгов связанных сторон.

26 События после окончания отчетного периода

Никаких значительных событий после отчетной даты не произошло.