



АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»

Годовая финансовая отчетность за 2023 год

АО «Фонд Развития Предпринимательства «Даму»
Отчет о Финансовом Положении

(в тысячах казахстанских тенге)	Прим.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года (пересмотрено)	1 января 2022 года (пересмотрено)
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	4	124,974,982	182,037,345	76,882,383
Средства в финансовых учреждениях	5	284,039,085	220,485,551	275,045,786
Дебиторская задолженность по программам субсидирования		136,338	183,681	77,899
Кредиты и авансы клиентам	6	1,214,754	2,600,024	252,248
Инвестиции в долговые ценные бумаги	7	5,692,121	13,787,556	11,259,798
Предоплата текущих налоговых обязательств		2,075,575	633,394	3,357,383
Прочие активы	8	1,075,511	5,064,529	4,975,966
Отложенный налоговый актив		582,713	-	3,132,896
Основные средства		2,051,605	2,324,753	2,121,829
Нематериальные активы		264,471	324,883	267,623
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи		28,347	39,262	153,173
ИТОГО АКТИВЫ		422,135,502	427,480,978	377,526,984
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	9	148,272,206	167,974,375	169,302,529
Выпущенные долговые ценные бумаги		1,035,039	1,244,178	1,244,178
Обязательства по программам субсидирования	10	2,972,435	4,913,288	7,792,965
Отложенное налоговое обязательство		-	1,835,530	-
Доходы будущих периодов и резервы по обязательствам кредитного характера	11	68,393,748	75,349,867	56,861,826
Прочие обязательства		889,865	1,174,872	976,702
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		221,563,293	252,492,110	236,178,200
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	12	102,920,273	102,920,273	102,920,273
Дополнительно оплаченный капитал		10,735,627	10,735,627	10,735,627
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(363,647)	(771,353)	26,956
Прочие резервы		316,430	316,430	316,430
Нераспределенная прибыль		86,963,526	61,787,891	27,349,498
ИТОГО КАПИТАЛ		200,572,209	174,988,868	141,348,784
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		422,135,502	427,480,978	377,526,984
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	14	7 215,11	6 291,42	5 081,76
Заместитель Председателя Правления: Макажанов Б.Н. (фамилия, имя, отчество)				
Главный бухгалтер: Бекмуратова А.Т. (фамилия, имя, отчество)				




 (подпись)

 (подпись)

АО «Фонд Развития Предпринимательства «Даму»
Отчет о Прибыли или Убытке и Прочем Совокупном Доходе

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	2023 г.	2022 г. (пересмотрено)
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	16	38,698,263	35,526,551
Прочие аналогичные доходы	16	6,887	25,276
Процентные расходы	16	(8,088,073)	(7,818,871)
Чистая процентная маржа и аналогичные доходы		30,617,077	27,732,956
Оценочный резерв под кредитные убытки		5,765,220	(5,127,897)
Чистая процентная маржа и аналогичные доходы после создания резерва под кредитные убытки		36,382,297	22,605,059
Чистые комиссионные доходы	17	29,756,451	24,853,961
Доходы за вычетом расходов от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	18	1,471,514	32,793,975
Чистый убыток, возникающий при первоначальном признании финансовых инструментов по ставкам ниже рыночных	19	(19,553,280)	(3,267,258)
Расходы за вычетом доходов от долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(968)	12,497
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой		(12,083)	(105)
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(37,301)	384,190
Отчисления в резерв под обесценение прочих активов		(78,447)	66,660
Восстановление резерва/ (отчисления в резерв) по обязательствам кредитного характера	20	6,594,464	(6,388,865)
Прочие операционные доходы		911,690	164,704
Расходы по реализации программ Фонда		(1,778,577)	(1,219,306)
Общие и административные расходы		(6,344,313)	(5,563,952)
Прибыль до налогообложения		47,311,447	64,441,560
Расходы по налогу на прибыль		(8,719,430)	(12,481,494)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		38,592,017	51,960,066
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>			
Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:		407,706	(798,309)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		407,706	(798,309)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		38,999,723	51,161,757

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

АО «Фонд Развития Предпринимательства «Даму»
Отчет об Изменениях в Капитале

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2022 года	102,920,273	10,735,627	26,956	316,430	27,349,498	141,348,784
Прибыль за год	-	-	-	-	51,960,066	51,960,066
Прочий совокупный убыток	-	-	(798,309)	-	-	(798,309)
Итого совокупный доход за год	-	-	(798,309)	-	51,960,066	51,161,757
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(17,521,673)	(17,521,673)
Остаток на 31 декабря 2022 года	102,920,273	10,735,627	(771,353)	316,430	61,787,891	174,988,868
Прибыль за год	-	-	-	-	38,592,017	38,592,017
Прочий совокупный доход	-	-	407,706	-	-	407,706
Итого совокупный доход за год	-	-	407,706	-	38,592,017	38,999,723
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(13,416,382)	(13,416,382)
Остаток на 31 декабря 2023 года	102,920,273	10,735,627	(363,647)	316,430	86,963,526	200,572,209

Примечания на страницах с 5 по 26 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

АО «Фонд Развития Предпринимательства «Даму»
Отчет о Движении Денежных Средств

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	2023 г.	2022 г.
Денежные средства от операционной деятельности:			
Проценты полученные		30,054,995	27,582,539
Проценты уплаченные		(1,701,519)	(1,527,789)
Комиссии полученные		29,653,979	36,748,547
Комиссии уплаченные		(133,922)	(133,820)
Поступления от прочей операционной деятельности		162,428	147,552
Затраты по оплате труда, уплаченные		(3,623,789)	(2,858,295)
Общие и административные расходы, уплаченные		(3,891,731)	(3,344,077)
Уплаченный налог на прибыль		(11,146,497)	(3,003,272)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		39,373,944	53,611,385
<i>Чистый (прирост)/снижение по:</i>			
- средствам в финансовых учреждениях		(46,196,182)	45,530,608
- кредитам и авансам клиентам		192,643	6,096,677
- прочим финансовым активам		(9,268,556)	(4,372,601)
- прочим активам		5,258,473	48,876
<i>Чистый прирост/(снижение) по:</i>			
- прочим финансовым обязательствам (обязательства по программам субсидирования)		7,339,796	1,308,823
- прочим обязательствам		(139,496)	(91,633)
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности		(3,439,378)	102,132,135
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(23,323,389)	(18,880,610)
Поступления от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг		9,697,517	47,182,629
Приобретение основных средств		(53,121)	(146,073)
Приобретение нематериальных активов		(31,298)	(123,472)
Поступления от реализации активов для продажи		19,136	249,585
Чистые денежные средства, полученные от в инвестиционной деятельности		(13,691,155)	28,282,059
Денежные средства от финансовой деятельности			
Получение заемных средств		4,350,000	4,366,600
Погашение заемных средств		(30,430,863)	(11,987,102)
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		(200,000)	-
Погашение долгосрочной аренды		(226,352)	(184,340)
Выплаченные дивиденды		(13,416,382)	(17,521,673)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(39,923,597)	(25,326,515)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(256)	(1,209)
Влияние изменений резерва под обесценение на денежные средства и их эквиваленты		(7,977)	68,492
(Чистое снижение)/ чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		(57,062,363)	105,154,962
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	4	182,037,345	76,882,383
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	4	124,974,982	182,037,345

Примечания на страницах с 5 по 26 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

1 Введение

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее «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 акционерного общества, предоставляющего финансовые услуги, как институт развития по поддержке развития малого и среднего предпринимательства.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов 100% акционером Фонда является АО «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек» (далее «Материнская компания» или «Единственный акционер»). Конечным акционером Фонда является Правительство Республики Казахстан. Информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 23.

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 20 региональных филиалов. Головной офис расположен в Алматы, Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2023 года в Фонде было занято 418 сотрудников (31 декабря 2022 г.: 398 сотрудников).

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

2 Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность

Республика Казахстан. В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Кроме того, финансовый сектор в Республике Казахстан остается подверженной влиянию политических, законодательных, финансовых и регуляторных изменений в стране. Неопределенность сохраняется в отношении обменного курса тенге и цен на сырьевые товары.

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Фонда. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Фонда. Однако, будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Перспективы будущей экономической стабильности в Республике Казахстан во многом зависят от эффективности экономических мер, принимаемых правительством, а также от правовых и политических изменений, которые находятся вне контроля Фонда.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная годовая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

База для определения стоимости. Данная годовая финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Допущение о непрерывности деятельности. Руководство Фонда подготовило данную годовую финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности.

Функциональная валюта и валюта представления данных годовой финансовой отчетности. Функциональной валютой Фонда является казахстанский тенге («тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Фондом операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность.

Тенге является также валютой представления данных настоящей к годовой финансовой отчетности.

Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Изменения в представлении финансовой отчетности. В 2023 году, руководство решило реклассифицировать остатки инвестиции в долговые ценные бумаги финансовых учреждений в средства в финансовых учреждениях. По мнению руководства, такая презентация лучше показывает кредитный риск связанный с финансовыми институтами для читателей финансовой отчетности. В этой связи сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года. В таблице ниже отражено воздействие реклассификации на суммы на 31 декабря 2022 года для целей представления финансовой отчетности.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации на 31 декабря 2022 г.
Средства в финансовых учреждениях	214,943,399	5,542,152	220,485,551
Инвестиции в долговые ценные бумаги	19,329,708	(5,542,152)	13,787,556

В таблице ниже отражено воздействие реклассификации на суммы на 1 января 2022 года для целей представления финансовой отчетности.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации на 1 января 2022 г.
Средства в финансовых учреждениях	239,303,960	35,741,826	275,045,786
Инвестиции в долговые ценные бумаги	47,001,624	(35,741,826)	11,259,798

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации за 2022 г.
(Создание)/ восстановление оценочного резерва под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентов и средствам в финансовых учреждениях	(4,191,497)	(936,400)	(5,127,897)
Обесценение долговых ценных бумаг	(936,400)	936,400	-

Третий отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2022 года представлен в данной финансовой отчетности в результате описанных выше изменений в представлении информации.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. *Справедливая стоимость* — это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок — это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной последней цене операции на отчетную дату. Котируемой рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов является текущая цена спроса; а котированной рыночной ценой, которая использовалась для финансовых обязательств - текущая цена предложения.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Фонд оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Фонд оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

Прекращение признания финансовых активов. Фонд прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Фонд передал права на денежные потоки от финансовых активов или заключил соглашение о передаче, и при этом (i) также передал по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передал и не сохранил, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратил право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают в себя все межбанковские депозиты и договоры обратного РЕПО с другими банками с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев. Средства ограниченные на использование на срок более трех месяцев исключаются. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Средства в других банках. Средства в других банках учитываются, когда Фонд предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости, если (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Инвестиции в долговые ценные бумаги. На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Фонд относит инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оценки по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе, чтобы значительно уменьшить учетное несоответствие.

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Фонд предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения кредита клиента или предоставления кредита клиенту. На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Фонд относит кредиты и авансы клиентам к одной из следующих категорий оценки: (i) по амортизированной стоимости: кредиты, удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и кредиты, которые не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе, и (ii) по справедливой стоимости через прибыль или убыток: кредиты, которые не соответствуют критериям SPPI-теста или другим критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии требуют от Фонда осуществления определенных платежей по возмещению держателю гарантии убытков, понесенных в случае, если указанный дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальному или модифицированному условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков, и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании. Кроме того, в отношении дебиторской задолженности по вознаграждению, которое отражается в отчете о финансовом положении как актив, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Гарантии исполнения обязательств. Гарантии исполнения обязательств – это договоры, предусматривающие получение компенсации, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренную договором обязанность. Такие договоры в дополнение к кредитному риску передают риск невыполнения предусмотренного договором обязательства. Гарантии исполнения обязательств первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия договора. В конце каждого отчетного периода договоры гарантии исполнения обязательств оцениваются по наибольшей из сумм (i) неамортизированного остатка суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования договора по состоянию на конец отчетного периода, дисконтированной до приведенной стоимости. Если у Фонда существует предусмотренное договором право обратиться к клиенту для возмещения сумм, выплаченных для урегулирования договоров гарантий исполнения обязательств, эти суммы должны признаваться как актив после передачи компенсации убытка бенефициару по гарантии. Эти выплаты признаются в составе комиссионных доходов в прибыли или убытке.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Заемные средства. Заемные средства отражаются, начиная с момента предоставления Фонду денежных средств или прочих активов контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Фонд приобретает собственную задолженность, это обязательство исключается из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или расходов от урегулирования задолженности.

При получении заемных средств от акционера Фонд определяет справедливую стоимость заемных средств и признает разницу между справедливой стоимостью и полученными денежными средствами. Данная разница отражается в составе отчета о прибылях или убытках или в составе собственного капитала Фонда в зависимости от цели полученных средств.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают облигации, выпущенные Фондом. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Фонд приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав доходов от досрочного урегулирования задолженности.

Программы субсидирования. Субсидии представляют собой финансирование, предоставленное Правительством Республики Казахстан или ответственного органа для целей различных государственных программ. Фонд выступает в качестве агента по программам субсидирования. Финансирование, полученное от Правительства, признается в качестве обязательства по программам субсидирования до момента возмещения средств. Финансирование размещается в местных банках в качестве оплаты за проекты, субсидированные Правительством. Когда Фонд передает собственное финансирование местным банкам, оплата учитывается как дебиторская задолженность по программам субсидирования до получения государственного финансирования.

Признание процентных доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки. Процентный доход по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитанный по номинальной процентной ставке, отражается в составе прибыли или убытка на статье «Прочие аналогичные доходы».

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные организацией в связи с формированием или приобретением финансового актива, или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссионные за обязательство, полученные Фондом за предоставление займа по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Фонд заключит конкретное кредитное соглашение и не планирует продажу займа в течение короткого периода после его предоставления. Фонд не классифицирует обязательство по предоставлению кредитов как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (обычно соответствует цене приобретения). В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

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

4 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Остатки на счетах до востребования в Министерстве финансов Республики Казахстан (МФ РК)	55,586,431	29,550,933
Договоры покупки и обратной продажи (Обратное РЕПО) с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	42,417,787	94,904,031
Остатки на банковских счетах до востребования	3,038,790	4,996,203
Остатки по счетам в НБРК (кроме обязательных резервов)	23,907,543	52,589,572
Ноты НБ РК со сроком погашения менее трех месяцев	35,865	
За вычетом резерва под обесценение	(11,434)	(3,394)
Итого денежные средства и их эквиваленты	124,974,982	182,037,345

Остатки на банковских счетах до востребования содержат средства, полученные для субсидирования субъектов малого и среднего предпринимательства (Примечание 10).

5 Средства в финансовых учреждениях

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Кредиты, выданные финансовым учреждениям	184,486,192	161,441,921
Кредиты, выданные в рамках программ исламского финансирования	15,952,054	16,053,869
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	60,081,304	50,090,033
Долговые ценные бумаги финансовых учреждений	29,793,560	6,498,065
За вычетом резерва под обесценение кредитов	(6,274,025)	(13,598,337)
Итого средства в финансовых учреждениях	284,039,085	220,485,551

Средства в финансовые учреждения учитываются, когда Фонд предоставляет ссуды банкам-контрагентам и покупают облигаций. Средства в финансовых учреждениях отражаются по амортизированной стоимости, когда: (i) они удерживаются для целей получения договорных денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счёт основной суммы и процентов, и (ii) они не отнесены в категорию переоцениваемых по ССПУ. Кредиты и депозиты в финансовых учреждениях учитываются по амортизированной стоимости.

В 2023 году Фонд приобрел купонные облигации Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР) на сумму 23,000,000 тысяч тенге. В рамках облигационных займов, данные средства были предоставлены АО «Банк ЦентрКредит» в целях финансирования малого и среднего бизнеса.

13 и 14 декабря 2018 года Фонд приобрел облигации АО «ЦеснаБанк» путем обмена на займы, которые Фонд выдал ранее АО «ЦеснаБанк». Номинальная стоимость данных облигаций составляла 32,800,312 тысяч тенге без учета начисленных процентов. Фонд оценил справедливую стоимость облигаций методом дисконтированных платежей по ставке 15.45% которая составила 3,935,983 тысячи тенге по состоянию на 31 декабря 2018 года. Отсутствие оценочных резервов объясняется тем, что возмещаемая стоимость равна балансовой стоимости.

Информация о справедливой стоимости по выданным средствам приведена в Примечании 22.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 23.

6 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Кредиты малым и средним предприятиям	1,619,047	3,351,788
Дебиторская задолженность по выплаченным гарантиям	5,903,027	4,112,681
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(6,307,320)	(4,864,445)
Итого кредиты и авансы клиентам	1,214,754	2,600,024

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. В 2022 году Фонд заключил договор цессии и принял портфель кредитов данных банков в счет погашения задолженности банков перед Фондом. По состоянию на 31 декабря 2023 года наблюдается снижение баланса кредитов в связи с плановыми и досрочными погашениями кредитов.

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.

7 Инвестиции в долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 г
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4,795,765	12,892,498
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	822,838	820,919
Долговые ценные бумаги, определенные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании	73,518	74,139
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги	5,692,121	13,737,556

В таблице ниже раскрыты инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2023 г. по категориям и классам оценки.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Долговые ценные бумаги, определенные как оцениваемые по СС через прибыль или убыток при первоначальном признании	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по СС через прочий совокупный доход	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизирова нной стоимости	Итого
Казахстанские государственные облигации	73,518	1,433,741	-	1,507,259
Корпоративные облигации	-	3,362,024	-	3,362,024
Облигации прочих корпоративных эмитентов	-	-	832,377	832,377
Итого инвестиции в долговые ЦБ на 31 декабря 2023 г.	73,518	4,795,765	832,377	5,701,660
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	(9,539)	(9,539)
Итого инвестиции в долговые на 31 декабря 2023 г. (балансовая стоимость)	73,518	4,795,765	822,838	5,692,121

АО «Фонд Развития Предпринимательства «Даму»
Примечания к Годовой Финансовой отчетности за 2023 год

В таблице ниже раскрыты инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 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 при первоначальном признании	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
Ноты НБРК		49,676		49,676
Казахстанские государственные облигации	74,139	9,605,874	-	9,680,013
Корпоративные облигации	-	3,236,948	-	3,236,948
Облигации прочих корпоративных эмитентов	-	-	830,949	830,949
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2022 г. (справедливая стоимость или валовая балансовая стоимость)	74,139	12,892,498	830,949	13,797,586
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	(10,030)	(10,030)
Итого инвестиции в долговые ЦБ на 31 декабря 2022 г. (балансовая стоимость)	74,139	12,892,498	820,919	13,737,556

8 Прочие активы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	182,596	291,780
За вычетом резерва под обесценение	(112,585)	(78,579)
Итого финансовые активы в составе прочих активов	70,011	213,201
Обеспечение, полученное за неплатежи	382,128	4,315,369
Налоги помимо подоходного налога	171,516	177,501
Предоплата за услуги	368,705	305,843
Сырье и материалы	71,679	44,092
Незавершенное строительство	5,795	3,371
Прочее	52,776	7,978
За вычетом резерва под обесценение	(47,099)	(2,826)
Итого прочие активы	1,075,511	5,064,529

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет собой объекты недвижимости, полученные Фондом при урегулировании просроченных кредитов. Фонд предполагает реализовать эти активы в обозримом будущем. Эти активы не отвечают определению долгосрочных активов, предназначенных для продажи, и классифицированы как товарно-материальные запасы в соответствии с МСФО (IAS 2) «Запасы». Эти активы были первоначально признаны по стоимости приобретения и подлежат переоценке по справедливой стоимости при изменении классификации на долгосрочные активы, предназначенные для продажи.

9 Заемные средства

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
АО «НУХ «Байтерек»	109,095,786	102,446,602
Муниципальные органы	38,296,326	45,724,759
АО "Транснациональная компания "Казхром"	500,167	-
Министерство Финансов Республики Казахстан	379,927	386,689
АО «ФНБ «Самрук-Казына»	-	19,416,325
Итого заемные средства	148,272,206	167,974,375

По заемным средствам от Министерства Финансов Республики Казахстан, муниципальных органов и прочих организаций, Фонд принимает договорные процентные ставки как рыночные, так как данные организации не предоставляют финансирование другим организациям на коммерческой основе. Следовательно, на рынке отсутствуют подобные кредиты.

В 2023 году обязательства перед АО «ФНБ «Самрук-Казына» были погашены полностью.

Информация о справедливой стоимости заемных средств приведена в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 23.

10 Обязательства по программам субсидирования

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Банки	2,762,063	4,737,563
Муниципальные органы	210,372	175,725
Итого обязательства по программам субсидирования	2,972,435	4,913,288

Обязательства по программам субсидирования представляют собой средства, местного бюджета полученные от местных исполнительных органов, республиканского бюджета от Министерства национальной экономики Республики Казахстан и «Программы Развития Организации Объединенных Наций» в РК». Далее средства направляются банкам второго уровня в т.ч. и в их региональные филиалы в качестве оплаты субсидий по проектам в рамках Национального проекта по развитию предпринимательства на 2021-2025 годы, Механизму кредитования и финансового лизинга приоритетных проектов, ПРООН-ГЭФ «Снижение рисков инвестирования в возобновляемые источники энергии» и «Соответствующие на национальном уровне меры по смягчению последствий для низкоуглеродного городского развития».

Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 23.

11 Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Доходы будущих периодов по финансовым гарантиям	44,555,056	41,234,839
Финансовые гарантии (резерв по обязательствам кредитного характера)	23,838,692	34,115,028
Итого доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	68,393,748	75,349,867

Гарантии Фонда «Даму» представляют собой гарантии, выпущенные Фондом в обеспечение исполнения обязательств субъектов частного предпринимательства по уплате части основного долга по кредитному договору/договору финансового лизинга перед банками второго уровня/ микрофинансовыми организациями/ лизинговыми компаниями, вытекающие из договоров гарантий, в пределах суммы гарантии, в рамках реализации следующих программ гарантирования: Механизма кредитования и финансового лизинга приоритетных проектов, утвержденного постановлением Правительства Республики Казахстан от 11 декабря 2018 года № 820, Программы гарантирования «Даму-Оптима», утвержденной решением Правления Фонда от 22 января 2018 г. протокол № 05/2018, Национального проекта по развитию предпринимательства на 2021-2025 годы, утвержденного постановлением Правительства Республики Казахстан от 12 октября 2021 года №728, и Государственной программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017-2021 годы «Еңбек», утвержденной постановлением Правительства Республики Казахстан № 746 от 13.11.2018 г.), Совместного приказа «Об утверждении правил, форм государственной финансовой поддержки, отраслей экономики, в которых осуществляют деятельность субъекты частного предпринимательства,

подлежащие государственной поддержке», зарегистрированного в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 33681 от 27.11.2023 года.

В рамках государственных программ стоимость выпущенных Фондом «Даму» гарантий оплачивает администратор программы / местный исполнительный орган, при этом полученные средства от стоимости выпущенных гарантий учитываются Фондом «Даму» как отложенный доход и ежемесячно амортизируется в течение срока жизни выпущенной гарантии.

Информация о справедливой стоимости доходов будущих периодов и резерва по обязательствам кредитного характера приведена в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 23.

12 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге, за исключением количества акций</i>	Кол-во акций в обращении (тысяч шт.)	Обыкновенные акции	Итого
<i>На 31 декабря 2021 года</i>	27,762	102,920,273	102,920,273
<i>На 31 декабря 2022 года</i>	27,762	102,920,273	102,920,273
<i>На 31 декабря 2023 года</i>	27,762	102,920,273	102,920,273

10 мая 2023 года на собрании Единственного Акционера Фонд объявил дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, на общую сумму 13,416,382 тысячи тенге. Вся сумма дивидендов была выплачена Единственному Акционеру 31 мая 2023 года.

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

13 Прочие обязательства

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Кредиторская задолженность	158,551	273,513
Финансовая аренда	3,083	199,046
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	132,538	128,345
Итого финансовые обязательства в составе прочих обязательств	294,172	600,904
Резервы по неиспользованным отпускам	183,463	171,521
Начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам	194,739	165,301
Авансы полученные	66,473	101,396
Налоги к уплате за исключением подоходного налога	150,651	134,672
Прочее	367	1,078
Итого прочие обязательства	889,865	1,174,872

Все вышеуказанные обязательства будут погашены в течение 12 месяцев по окончании отчетного периода. Информация о справедливой стоимости прочих финансовых обязательств приведена в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 23.

14 Чистые активы на одну обыкновенную акцию.

В соответствии с Листинговыми правилами Казахстанской фондовой биржи Фонд раскрыл информацию о чистых активах на одну обыкновенную акцию, рассчитанных в соответствии с указанным Правилами:

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 г.
Активы	422,135,502	427,480,978
Нематериальные активы	264,471	324,883
Обязательства	221,563,293	252,492,110
Уставный капитал на привилегированные акции	0	0
Чистые активы для простых акций	200,307,738	174,663,985
Общее количество простых акций	27,762,244	27,762,244
Балансовая стоимость простой акции (тенге)	7 215,11	6 291,42

АО «Фонд Развития Предпринимательства «Даму»
Примечания к Годовой Финансовой отчетности за 2023 год

По состоянию на 31 декабря 2023 года чистые активы на одну обыкновенную акцию были определены путем деления суммы собственного капитала, уменьшенной на величину балансовой стоимости нематериальных активов, которые Фонд не сможет продать третьим сторонам, в размере 200,307,738 тысячи тенге (31 декабря 2022 года: 174,663,985 тысяч тенге) на общее количество находящихся в обращении акций – 27,762,244 (31 декабря 2022 года: 27,762,244 акций).

15 Прибыль на акцию

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Прибыль, причитающаяся владельца простых акций	38,592,017	51,960,066
Прибыль, причитающаяся владельца привилегированных акции,	0	0
Прибыль за отчетный период	38,592,017	51,960,066
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	27,762,244	27,762,244
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении		0
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию, тенге на акцию	1 390,09	1 871,61
Базовая и разводненная прибыль на привилегированную акцию, тенге на акцию	0	0

16 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2023 г.	2022 г.
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		
Средства в финансовых учреждениях	20,980,399	16,421,811
Денежные средства и их эквиваленты	16,521,468	15,548,888
Кредиты и авансы клиентам	566,543	1,087,463
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	556,425	2,067,294
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	73,428	401,095
Итого процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	38,698,263	35,526,551
Прочие аналогичные доходы		
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,887	25,276
Итого прочие аналогичные доходы	6,887	25,276
Итого процентные доходы	38,705,150	35,551,827
Процентные расходы		
Заемные средства	(7,944,474)	(7,651,853)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(133,361)	(142,500)
Расходы на выплату процентов по финансовой аренде	(10,238)	(24,518)
Итого процентные расходы	(8,088,073)	(7,818,871)
Чистые процентные доходы	30,617,077	27,732,956

Процентный доход по средствам в финансовых учреждениях и займам и авансам клиентам включает процентные доходы в сумме 4,205,209 тысяч тенге (2022 год: 4,209,663 тысяч тенге) от амортизации дисконта по займам, выданным по ставкам ниже рыночных. Процентный доход по инвестиционным ценным бумагам

включает процентные доходы в сумме 976,324 тысяч тенге (2022 год: 1,885,922 тысяч тенге) от амортизации дисконта.

Процентный расход включает процентные расходы в сумме 6,649,184 тысяч тенге (2022 год: 6,266,022 тысячи тенге) от амортизации дисконта по заемным средствам, полученным по ставкам ниже рыночных.

17 Чистые комиссионные доходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2023 г.	2022 г.
Гарантии выданные	29,130,850	24,228,362
Услуги финансового агента	625,601	625,599
Итого комиссионные доходы	29,756,451	24,853,961

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

В течение 2023 года Фонд получил досрочные погашения от коммерческих банков, которым ранее были выданы кредиты со ставками ниже рыночных, и признал доход от прекращения признания займов этим банкам на сумму 1,423,638 тысяч тенге. Оставшийся доход в сумме 47,876 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.

В течение 2022 года Фонд получил досрочные погашения от коммерческих банков, которым ранее были выданы кредиты со ставками ниже рыночных, и признал доход от прекращения признания займов этим банкам на сумму 32,544,294 тысяч тенге. Оставшийся доход в сумме 249,681 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.

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2023 г.	2022 г.
Расходы, возникающие при первоначальном признании заемных средств по ставкам ниже рыночных	(19,553,280)	(3,267,258)
Чистый убыток, возникающий при первоначальном признании финансовых инструментов по ставкам ниже рыночных	(19,553,280)	(3,267,258)

В течение 2023 года Фонд разместил средства в сумме 34,411,457 тысяч тенге, ранее полученных от АО «НУХ «Байтерек» в коммерческих банках под 2% годовых. Фонд оценил справедливую стоимость данных займов и признал убыток при первоначальном признании финансовых инструментов по ставкам ниже рыночных

В течение 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.

20 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.

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.

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Гарантии выданные	402,036,224	379,112,302
Неиспользованные кредитные линии	4,962,454	9,005,217
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	(23,838,693)	(34,115,028)
Итого обязательства кредитного характера за вычетом резерва	383,159,985	354,002,491

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>	2023 г.	2022 г.
Балансовая стоимость на 1 января	(34,115,028)	(25,556,498)
Убытки, отраженные в составе прибыли или убытка	(15,193,013)	(12,631,863)
Восстановление неиспользованных резервов	21,787,477	6,242,998
Резервы созданные за счет доходов будущих периодов	3,681,871	(2,169,665)
Балансовая стоимость на 31 декабря	(23,838,693)	(34,115,028)

21 Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Фонда и является существенным элементом операционной деятельности Фонда. Фонд осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса выявления, мониторинга, оценки и контроля рисков, а также путем установления лимитов риска и прочих внутренних систем контроля. Процесс управления рисками является критически важным для поддержания стабильной прибыльности Фонда, и каждый работник Фонда несет ответственность за управление рисками, связанными с его/ее обязанностями. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения ставок вознаграждения и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Фонд в процессе осуществления своей деятельности.

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

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. Правление Фонда с учетом оценки валютного риска принимает решения по структуре активов и пассивов Фонда в разрезе финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте, и устанавливает допустимый размер валютного риска и лимита на размер открытой валютной позиции.

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2023 года может быть представлена следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Тенге	Доллар США	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	124,974,982		124,974,982
Инвестиции в долговые ценные бумаги	2,330,097	3,362,024	5,692,121
Средства в финансовых учреждениях	283,997,025	42,060	284,039,085
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	136,338	-	136,338
Кредиты и авансы клиентам	1,214,754	-	1,214,754
Прочие финансовые активы	70,011	-	70,011
Итого финансовые активы	412,723,207	3,404,084	416,127,291
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	147,892,279	379,927	148,272,206
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,035,039	-	1,035,039
Обязательства по программам субсидирования	2,972,435	-	2,972,435
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	68,393,748	-	68,393,748
Прочие финансовые обязательства	294,172	-	294,172
Итого финансовые обязательства	220,587,673	379,927	220,967,600
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года	192,135,534	3,024,157	195,159,691

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2022 года может быть представлена следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Тенге	Доллар США	Прочее	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	182,036,514	94	737	182,037,345
Инвестиции в долговые ценные бумаги	10,550,607	3,236,949	-	13,787,556
Средства в финансовых учреждениях	220,409,376	76,175	-	220,485,551
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	183,681	-	-	183,681
Кредиты и авансы клиентам	2,600,024	-	-	2,600,024
Прочие финансовые активы	213,201	-	-	213,201
Итого финансовые активы	415,993,403	3,313,218	737	419,307,358
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	167,587,686	386,689	-	167,974,375
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,244,178	-	-	1,244,178
Обязательства по программам субсидирования	4,913,288	-	-	4,913,288
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	75,349,867	-	-	75,349,867
Прочие финансовые обязательства	600,904	-	-	600,904
Итого финансовые обязательства	249,695,923	386,689	-	250,082,612
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2022 года	166,297,480	2,926,529	737	169,224,746

22 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 котируемым 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)	2023 г.		2022 г.	
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 1	Уровень 2
Денежные средства и их эквиваленты				
- Ноты НБ РК		35,865		
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Казахстанские государственные облигации	-	73,518	-	74,139
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
- Казахстанские государственные облигации	-	1,433,741	-	9,605,874
- Облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына»	-	3,362,024	-	3,236,949
Средства в финансовых учреждениях				
- Долговые ценные бумаги финансовых учреждений	-	-	-	-
- Ноты НБ РК	-	-	-	49,676
- Облигации БВУ РК	-	582,700	-	534,189
ИТОГО АКТИВЫ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	-	5,487,848	-	13,500,827

Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг была оценена с использованием ставок АО «Казахстанская фондовая биржа». В связи с незначительными объемами торгов с аналогичными инструментами, указанные инвестиционные ценные бумаги определены на Уровень 2.

22 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)	31 декабря 2023 года			Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	23,907,543	101,031,574	-	124,939,117
<i>Средства в финансовых учреждениях</i>				
- Кредиты, выданные финансовым учреждениям и кредиты, выданные в рамках программ исламского финансирования	-	155,250,934	-	194,347,666
- Долговые ценные бумаги финансовых учреждений	-	582,700	29,210,860	29,793,560
- Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	-	59,899,947	-	59,899,947
<i>Дебиторская задолженность по программам субсидирования</i>				
- Дебиторская задолженность по программам субсидирования	-	-	136,338	136,338
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>				
- Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	-	-	1,214,754	1,214,754
<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>				
- Прочее	-	-	822,838	822,838
<i>Прочие финансовые активы</i>				
- Прочее	-	-	70,011	70,011
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	23,907,543	316,765,155	31,454,801	411,224,231
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
<i>Заемные средства</i>				
- АО «НУХ «Байтерек»	-	56,166,656	-	109,095,786
- Муниципальные органы	-	26,092,056	-	38,296,326
- Министерство Финансов Республики Казахстан	-	379,927	-	379,927
- Прочие займы	-	218,538	-	500,167
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	1,035,039	1,035,039
<i>Обязательства по программам субсидирования</i>				
- Муниципальные органы	-	-	210,372	210,372
- Банки	-	-	2,762,063	2,762,063
<i>Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера</i>				
- Доходы будущих периодов	-	-	44,555,056	44,555,056
- Финансовые гарантии	-	-	23,838,692	23,838,692
<i>Прочие финансовые обязательства</i>				
- Прочее	-	-	294,172	294,172
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	-	82,857,177	72,695,394	220,967,600

22 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

(в тысячах казахстанских тенге)	31 декабря 2022 года			Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	52,589,572	129,447,773	-	182,037,345
<i>Средства в финансовых учреждениях</i>				
- Кредиты, выданные финансовым учреждениям и кредиты, выданные в рамках программ исламского финансирования	-	100,851,610	-	169,819,418
- Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	-	45,123,981	-	45,123,981
- Долговые ценные бумаги финансовых учреждений	-	-	5,007,962	5,007,962
<i>Дебиторская задолженность по программам субсидирования</i>				
- Дебиторская задолженность по программам субсидирования	-	-	183,681	183,681
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>				
- Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	-	-	2,600,024	2,600,024
<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>				
- Прочие	-	-	820,919	820,919
<i>Прочие финансовые активы</i>				
- Прочее	-	-	213,201	213,201
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	52,589,572	275,423,364	8,825,787	405,806,531
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
<i>Заемные средства</i>				
- АО «НУХ «Байтерек»	-	53,519,011	-	102,446,602
- АО «ФНБ «Самрук-Казына»	-	19,128,159	-	19,416,325
- Муниципальные органы	-	29,782,500	-	46,111,448
Выпущенные долговые ценные бумаги			1,244,178	1,244,178
<i>Обязательства по программам субсидирования</i>				
- Муниципальные органы	-	-	175,725	175,725
- Банки	-	-	4,737,563	4,737,563
<i>Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера</i>				
- Доходы будущих периодов	-	-	41,234,839	41,234,839
- Финансовые гарантии	-	-	34,115,028	34,115,028
<i>Прочие финансовые обязательства</i>				
- Прочее	-	-	600,904	600,904
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	-	102,429,670	82,108,237	250,082,612

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства в НБ РК со сроком погашения менее трех месяцев определены на уровень 1, все прочие денежные средства - на уровень 2. Справедливая стоимость данных средств равна балансовой стоимости.

Кредиты и авансы клиентам, финансовым учреждениям и заемные средства. Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была оценена на основе расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

23 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.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2023 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Едиственный Акционер	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты	-	482,450	79,533,659
Средства в банках	-	55,967,079	7,035,462
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	-	-	136,338
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	73,518
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	4,795,765
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	822,838
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	-	2,075,574
Отложенный налоговый актив	-	-	582,713
Прочие финансовые активы	-	40,449	-
Прочие активы	-	298	171,692
Заемные средства	109,095,786	-	39,176,420
Обязательства по программам субсидирования	-	-	249,480
Отложенное налоговое обязательство	-	-	1,835,530
Прочие финансовые обязательства	-	1,047	-
Прочие обязательства	-	-	170,807

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

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2023 год:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Едиственный Акционер	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	-	5,159,401	1,342,853
Процентные расходы	(6,965,184)	(2,723)	(979,291)
Расходы за вычетом доходов от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	(968)
Чистые комиссионные доходы	-	-	625,600
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	-	-	(46,932)
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов), возникающие при первоначальном признании финансовых инструментов по ставкам ниже/ выше рыночных:	-	(8,010,597)	(2,893,942)
Чистые расходы от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	-	346,554
Административные и прочие операционные расходы	-	(55,459)	(111,693)
Прочие операционные доходы	-	369	65,543
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	-	-
Резерв под обесценение прочих финансовых активов и обязательств кредитного характера	-	4,802,520	(1)
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(8,719,430)
Прочие доходы/расходы	-	2,494	4,118

23 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2022 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты	-	845,294	82,140,505
Средства в банках	-	45,050,839	-
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	74,139
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	12,892,499
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	830,949
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	-	-	183,681
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	-	633,394
Отложенный налоговый актив	-	-	-
Прочие финансовые активы	-	46,172	-
Прочие активы	-	-	177,662
Заемные средства	102,446,602	-	65,527,773
Обязательства по программам субсидирования	-	-	175,714
Отложенное налоговое обязательство	-	-	1,835,530
Прочие финансовые обязательства	-	59,930	-
Прочие обязательства	-	15	145,288

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2022 год:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	-	1,657,534	1,894,534
Процентные расходы	(6,582,136)	(7,760)	(1,069,717)
Расходы за вычетом доходов от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	12,497
Чистые комиссионные доходы	-	-	625,600
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	-	-	379,876
Административные и прочие операционные расходы	-	(53,869)	(135,858)
Прочие операционные доходы	-	-	-
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	(4,832,360)	-
Резерв под обесценение денежных средств	-	(188)	-
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(12,481,494)
Прочие доходы/расходы	-	546	2,677

Совокупная сумма заемных средств, полученных от связанных сторон и погашенных Фондом в течение года, закончившихся 31 декабря 2023 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	-	-	4,350,000
Сумма заемных средств, погашенных Фондом в течение периода	(316,000)	-	(12,520,669)

23 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Совокупная сумма заемных средств, полученных от связанных сторон и погашенных Фондом в течение года, закончившихся 31 декабря 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	-	-	4,366,600
Сумма заемных средств, погашенных Фондом в течение периода	(516,148)	-	(12,856,243)

Операции со связанными сторонами без обеспечения. Балансы со связанными сторонами не являются кредитно-обесцененными.

24 События после окончания отчетного периода

Никаких значительных событий после отчетной даты не произошло.