

**Пояснительная записка
к финансовой отчетности АО «Фонд развития предпринимательства Даму»
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года**

1. Введение

Данная сокращенная промежуточная финансовая отчетность АО «Фонд развития предпринимательства Даму» (далее «Фонд») подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 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 сентября 2021 года 100% акционером Фонда является АО «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек» (далее «Единственный Акционер»). Конечным акционером Фонда является Правительство Республики Казахстан.

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. По состоянию на 30 сентября 2021 года в Фонде было занято 358 сотрудников.

Юридический адрес и место ведения хозяйственной 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. 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.

В марте 2021 года международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило долгосрочные и краткосрочные суверенные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валюте на уровне «BBB-/A-3», а рейтинг по национальной шкале – «kzAAA». Прогноз изменения кредитный рейтингов «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. Низкие цены на нефть, сокращение ее добычи в связи с соглашением ОПЕК и последствия мер по сдерживанию COVID-19 неблагоприятно сказались на экономике Казахстана в 2020 году, однако прогнозируется восстановление экономического роста в 2021 году, который в среднем составит около 4% в 2021-2022 годы.

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

В первой половине 2021 года казахстанская экономика начала восстанавливаться после пандемии, во многом за счет увеличения расходов домашних хозяйств и государственных инвестиций. Этому также способствовали восстановление мировой экономики и высокие цены на мировых товарных рынках. Однако цены на некоторых рынках в Казахстане и во всем мире также растут в ответ на восстановление экономики, что способствует инфляции в Казахстане. Руководство принимает все 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.

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.

В марте 2020 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО) подчеркнул в своих методических материалах, что при определении влияния COVID-19 на расчет ожидаемых кредитных убытков согласно МСФО (IFRS) 9 необходимо применять соответствующие суждения с учетом существующей значительной неопределенности, особенно при оценке будущих макроэкономических условий. Ухудшающиеся экономические прогнозы уже привели и, по всей вероятности, еще будут приводить к увеличению ожидаемых кредитных убытков и, следовательно, к большей волатильности прибыли или убытка.

3. Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная сокращенная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться совместно с годовой финансовой отчетностью Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

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.

База для определения стоимости. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и по справедливой через прибыль или убыток.

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

Функциональная валюта и валюта представления данных промежуточной 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 промежуточной финансовой отчетности.

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

4. Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 сентября 2021 года (неаудировано)	31 декабря 2020 года
Договоры покупки и обратной продажи (Обратное РЕПО) с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	70,596,776	49,404,567
Остатки на банковских счетах до востребования	12,415,991	22,604,007
Остатки по счетам в НБРК (кроме обязательных резервов)	46,224,679	15,143,190
За вычетом резерва под обесценение	(31,511)	(498)
Итого денежные средства и их эквиваленты	129,205,935	87,151,266

Остатки на банковских счетах до востребования содержат средства, полученные для субсидирования субъектов малого и среднего предпринимательства. См. Примечание 9.

5. Средства в финансовых учреждениях

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 сентября 2021 года (неаудировано)	31 декабря 2020 года
Кредиты, выданные финансовым учреждениям	210,964,715	218,644,971
Кредиты, выданные в рамках программ исламского финансирования	14,788,358	12,477,188
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	3,908,796	10,610,427
За вычетом резерва под обесценение кредитов	(11,278,707)	(12,291,444)
Итого средства в финансовых учреждениях	218,383,162	229,441,142

Уменьшение баланса кредитов, выданных финансовым учреждениям по состоянию на 30 сентября 2021 года вызвано плановыми и досрочными погашениями кредитов, осуществленными финансовыми учреждениями.

В течение 9 месяцев 2021 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 6,064,739 тысяч тенге (Примечание 15).

6. Инвестиции в долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 сентября 2021 года (неаудировано)	31 декабря 2020 года
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	36,366,156	13,853,865
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	5,465,042	5,255,723
Долговые ценные бумаги, определенные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании	914,729	2,719,710
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги	42 745 927	21,829,298

6 Инвестиции в долговые ценные бумаги (продолжение)

В таблице ниже раскрыты инвестиции в долговые ценные бумаги на 30 сентября 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	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	-	31,860,110	-	31,860,110
Казахстанские государственные облигации	914,729	3,960,063	-	4,874,792
Корпоративные облигации		554,309	4,666,076	5,220,385
Облигации прочих корпоративных эмитентов	-	-	811,339	811,339
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 30 сентября 2021 г. (справедливая стоимость или валовая балансовая стоимость)	914,729	36,374,482	5,477,415	42,766,626
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	(8,326)	(12,373)	(20,699)
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 30 сентября 2021 г. (балансовая стоимость)	914,729	36,366,156	5,465,042	42,745,927

В таблице ниже раскрыты инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2020 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 НБ РК	-	13,308,512	-	13,308,512
Казахстанские государственные облигации	1,405,461	-	-	1,405,461
Корпоративные облигации	1,314,249	552,153	4,437,602	6,304,004
Облигации прочих корпоративных эмитентов	-	-	828,452	828,452
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2020 г. (справедливая стоимость или валовая балансовая стоимость)	2,719,710	13,860,665	5,266,054	21,846,429
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	(6,800)	(10,331)	(17,131)
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2020г. (балансовая стоимость)	2,719,710	13,853,865	5,255,723	21,829,298

7. Прочие активы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 сентября 2021 года (неаудировано)	31 декабря 2020 года
Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	1,147,335	753,756
За вычетом резерва под обесценение	-76,990	(61,345)
Итого финансовые активы в составе прочих активов	1,070,345	692,411
Обеспечение, полученное за неплатежи	4,393,698	4,404,245
Налоги помимо подоходного налога	332,008	449,468
Предоплата за услуги	178,484	110,141
Сырье и материалы	38,928	40,651
Незавершенное строительство	4,067	-
Прочее	11,308	7,145
За вычетом резерва под обесценение	(5,135)	(3,748)
Итого прочие активы	6,023,703	5,700,313

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.

8. Заемные средства

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 сентября 2021 года (неаудировано)	31 декабря 2020 года
АО «НУХ «Байтерек» (6.57% - 6.71%)	94,915,079	90,549,594
Муниципальные органы (0.01% - 1%)	55,623,718	65,507,184
АО «ФНБ «Самрук-Казына» (2% - 5.5%)	19,416,325	19,416,325
Министерство Финансов Республики Казахстан (0%)	355,806	351,802
Итого заемные средства	170,310,928	175,824,905

9. Обязательства по программам субсидирования

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 сентября 2021 года (неаудировано)	31 декабря 2020 года
Банки	3,658,608	18,528,165
Муниципальные органы	35,602,251	5,673,171
Итого обязательства по программам субсидирования	39,260,859	24,201,336

Обязательства по программам субсидирования размещаются РГУ "Комитет по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства Министерства индустрии и инфраструктурного развития РК", "Программа Развития Организации Объединенных Наций" в РК» и муниципальными органами. Такие средства далее передаются местным банкам в качестве оплаты по субсидированным правительством проектам согласно Государственной программе жилищного строительства «Нурлы жер», Государственной программе поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса – 2025». С 01.07.2021 г. оператором по Государственной программе жилищного строительства «Нурлы жер» стало АО «Казахстанская жилищная компания».

10. Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 сентября 2021 года (неаудировано)	31 декабря 2020 года
Финансовые гарантии (резерв по обязательствам кредитного характера)	25,898,608	24,585,176
Доходы будущих периодов по финансовым гарантиям	27,091,833	12,624,528
Итого доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	52,990,442	37,209,704

11. Прочие обязательства

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 сентября 2021 года (неаудировано)	31 декабря 2020 года
Кредиторская задолженность	188,360	230,291
Финансовая аренда	63,469	178,498
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	130,693	125,339
Итого финансовые обязательства в составе прочих обязательств	382,522	534,128
Авансы полученные	191,040	82,905
Налоги к уплате за исключением подоходного налога	50,254	136,221
Резервы по неиспользованным отпускам	80,640	110,858
Начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам	6,931	112,888
Прочее	589	970
Итого прочие обязательства	711,976	977,970

12. Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге, за исключением количества акций</i>	Количество акций в обращении (тыс.)	Обыкновенные акции	Итого
На 1 января 2020 года	27,462	72,920,273	72,920,273
Выпущенные новые акции	300	30,000,000	30,000,000
На 30 сентября 2020 года	27,762	102,920,273	102,920,273
На 31 декабря 2020 года	27,762	102,920,273	102,920,273
На 30 сентября 2021 года	27,762	102,920,273	102,920,273

10 июня 2020 года и 16 июля 2020 года решением Единственного Акционера Фонда был увеличен акционерный капитал Фонда на 20,000,000 тысяч тенге и 10,000,000 тысяч тенге. Акционерный капитал был увеличен для целей поддержки Фонда в сложный экономический период и для дальнейшего развития программ Фонда по поддержке малого и среднего бизнеса.

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.

13. Чистые активы на одну обыкновенную акцию.

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

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2021 г. не аудировано	31 декабря 2020 г.
Активы	407,432,776	358,095,516
Нематериальные активы	274,591	234 391
Обязательства	264,482,758	238,423,054
Уставный капитал на привилегированные акции	0	0
Чистые активы для простых акций	142,675,427	119,438,071
Общее количество простых акций	27,762,244	27,762,244
Балансовая стоимость простой акции (тенге)	5,139.19	5,402.18

По состоянию на 30 сентября 2021 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 142,675,427 тысячи тенге (31 декабря 2020 года: 119,438,071 тысяч тенге) на общее количество находящихся в обращении акций – 27,762,244 (31 декабря 2020 года: 27,762,244 акций).

14. Прибыль на акцию

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2021 г. (неаудировано)	30 сентября 2020 г. (неаудировано)
Прибыль, причитающаяся владельцу простых акций	26,614,400	8,550,444
Прибыль, причитающаяся владельцу привилегированных акций,	0	0
Прибыль за отчетный период	26,614,400	8,550,444
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	27,762,244	27,762,244
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении	0	0
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию, тенге на акцию	958,65	307,99
Базовая и разводненная прибыль на привилегированную акцию, тенге на акцию	0	0

15. Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2021 г. (неаудировано)	30 сентября 2020 г. (неаудировано)
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		
Средства в финансовых учреждениях	12,293,946	15,876,275
Денежные средства и их эквиваленты	3,979,243	2,717,552
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,788,068	238,488
Кредиты и авансы клиентам	87,031	256,127
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	283,361	70,932
Итого процентные доходы	18,431,648	19,159,374
Прочие аналогичные доходы		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	106,892	127,185
Итого прочие аналогичные доходы	106,892	127,185
Процентные расходы		
Заемные средства	(5,364,185)	(8,501,612)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(22,914)	(3,133)
Расходы на выплату процентов по финансовой аренде	(7,422)	(17,155)
Итого процентные расходы	(5,394,521)	(8,521,900)
Чистые процентные доходы	13,144,019	10,764,659

16. Чистые комиссионные доходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2021 г. (неаудировано)	30 сентября 2020 г. (неаудировано)
Гарантии выданные	11,734,105	2,983,995
Услуги финансового агента	383,098	610,697
Комиссионные расходы по досрочному погашению кредита	3	(902)
Итого комиссионные доходы	12,117,206	3,593,790

Комиссионные доходы состоят из доходов по выпущенным гарантиям (Примечание 10), услуг субсидирования для ГУ Министерства национальной экономики Республики Казахстан, РГУ "Комитет по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства Министерства индустрии и инфраструктурного развития РК", "Программа Развития Организации Объединенных Наций" в РК, РГУ «Национальный банк РК» в качестве оператора и финансового агента (Примечание 9), и услуг по поддержке начинающих предпринимателей в рамках реализации программы Государственная программа поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса-2025».

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

В течение 9 месяцев 2021 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 6,064,739 тысяч тенге.

В течение 2020 года Фонд прекратил признание займов, выданных двум банкам, путем принятия на баланс имущества, ценных бумаг и портфелей займов данных банков. Ранее Фонд признал убыток при первоначальном признании данных займов, который амортизировался в течение жизни этих займов. В связи с досрочным погашением путем передачи активов Фонду, несамортизированный дисконт был списан через

доходы от прекращения признания финансовых активов, оцененных по амортизированной стоимости на сумму 2,955,450 тысяч тенге.

18. 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>	Девять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2021 г. (неаудировано)	30 сентября 2020 г. (неаудировано)
Текущие расходы по налогу на прибыль	2,777,862	2,242,348
Расходы/(экономия) по отложенному подоходному налогу	761,815	(1,297,859)
Расходы по налогу на прибыль за период	3,539,677	944,489

19. Условные и договорные обязательства

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 сентября 2021 года (неаудировано)	31 декабря 2020 года
Гарантии выданные	238,923,687	151,794,522
Гарантии, выданные под обеспечение займов	20,470,000	36,156,550
Неиспользованные кредитные линии	6,811,070	6,745,320
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	(25,898,608)	(24,585,176)
Итого обязательства кредитного характера за вычетом резерва	240,306,149	170,111,216

Гарантии Фонда «Даму» представляют собой гарантии, выпущенные Фондом в рамках реализации государственных программ «Дорожная карта бизнеса-2025», согласно постановлению Правительства Республики Казахстан от 24 декабря 2019 года № 968, Программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017 - 2021 годы «Еңбек», утвержденной Постановлением Правительства Республики Казахстан от 13 ноября 2018 года № 746, Механизма кредитования и финансового лизинга приоритетных проектов, утвержденный постановлением Правительства Республики Казахстан от 11 декабря 2018 года № 820 и Программы гарантирования «Даму-Оптим», утвержденной решением Правления Фонда от 22 января 2018 г., протокол № 05/2018, в обеспечение исполнения обязательств субъектов частного предпринимательства по кредитам/микрокредитам/лизинговым сделкам перед банками второго уровня/микрофинансовыми организациями/ лизинговыми компаниями/ кредитными товариществами. В рамках программ Фонд является финансовым агентом между координатором программы и субъектом частного предпринимательства. Стоимость комиссии, которую оплачивает координатор программы на местном уровне Фонду, составляет от 20% до 30% от суммы финансовой гарантии. 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.

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>	Десять месяцев, закончившихся	
	30 сентября 2021 г. (неаудировано)	30 сентября 2020 г. (неаудировано)
Балансовая стоимость на 1 января	(24,585,176)	(1,246,384)
Убытки, отраженные в составе прибыли или убытка	149,014	(3,943,457)
Восстановление неиспользованных резервов	1,327,054	465,647
Резервы, созданные за счет доходов будущих периодов	(2,789,500)	(3,993,458)
Балансовая стоимость на 30 сентября	(25,898,608)	(8,717,652)

20. 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.

Валютный риск. Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 30 сентября 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	129,205,186	279	470	129,205,935
Средства в финансовых учреждениях	214,958,195	3,424,967		218,383,162
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	49,922			49,922
Кредиты и авансы клиентам	476,557	-	-	476,557
Инвестиционные ценные бумаги	42,745,927	-	-	42,745,927
Прочие финансовые активы	1,070,345	-	-	1,070,345
Итого финансовые активы	388,506,132	3,425,246	470	391,931,848
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	169,955,123	355,806		170,310,929
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,208,553			1,208,553
Обязательства по программам субсидирования	39,260,859			39,260,859
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	52,990,442			52,990,442
Прочие финансовые обязательства	382,522			382,522
Итого финансовые обязательства	263,797,499	355,806	-	264,153,305
Чистая позиция по состоянию на 30 сентября 2021 года	124,708,633	3,069,440	470	127,778,543

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2020 года может быть представлена следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Тенге	Доллар США	Прочее	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	87,150,122	652	492	87,151,266
Инвестиции в долговые ценные бумаги	21,829,298	-	-	21,829,298
Средства в финансовых учреждениях	226,004,505	3,436,637	-	229,441,142
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	162,139	-	-	162,139
Кредиты и авансы клиентам	556,967	-	-	556,967
Прочие финансовые активы	692,411	-	-	692,411
Итого финансовые активы	336,395,442	3,437,289	492	339,833,223
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	175,473,103	351,802	-	175,824,905
Выпущенные долговые ценные бумаги	209,139	-	-	209,139
Обязательства по программам субсидирования	24,201,336	-	-	24,201,336
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	37,209,704	-	-	37,209,704
Прочие финансовые обязательства	534,128	-	-	534,128
Итого финансовые обязательства	237,627,410	351,802	-	237,979,212
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2020 года	98,768,032	3,085,487	492	101,854,011

21. 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 сентября 2021 года		31 декабря 2020 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	-	-	-	1,314,249
- Казахстанские государственные облигации	-	914,729	-	1,405,461
<i>Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>				
- Ноты НБ РК	-	31,860,110	-	13,308,512
- Казахстанские государственные облигации	-	3,960,063	-	-
- Корпоративные облигации	-	545,983	-	545,353
<i>Прочие финансовые активы</i>				
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-
ИТОГО АКТИВЫ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	-	37,280,885	-	16,573,575

21. 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 сентября 2021 года (неаудировано)			Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	46,224,678	82,981,256		129,205,935
<i>Средства в финансовых учреждениях</i>				
- Кредиты, выданные финансовым учреждениям	-	169,521,491		214,485,003
- Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	-	3,898,159		3,898,159
<i>Дебиторская задолженность по программам субсидирования</i>				
- Дебиторская задолженность по программам субсидирования	-	-	49,922	49,922
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>				
- Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	-	-	476,557	476,557
<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>				
- Прочее	-	-	5,465,042	5,465,042
<i>Прочие финансовые активы</i>				
- Прочее	-	-	1,070,345	1,070,345
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	46,224,678	256,400,906	7,061,866	354,650,963
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
<i>Заемные средства</i>				
- АО «НУХ «Байтерек»	-	53,875,904	-	94,915,079
- Муниципальные органы	-	37,989,036	-	55,623,718
- АО «ФНБ «Самрук-Казына»		19,125,691	-	19,416,325
- Министерство Финансов Республики Казахстан	-	355,806	-	355,806
Выпущенные долговые ценные бумаги				
<i>Обязательства по программам субсидирования</i>				
- Муниципальные органы	-	-	35,602,251	35,602,251
- Банки	-	-	3,658,608	3,658,608
<i>Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера</i>				
- Доходы будущих периодов	-	-	27,091,833	27,091,833
- Финансовые гарантии (резерв по обязательствам кредитного характера)	-	-	25,898,608	25,898,608
<i>Прочие финансовые обязательства</i>				
- Прочее	-	-	382,522	382,522
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	-	111,346,437	93,842,375	264,153,303

21. Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

(в тысячах казахстанских тенге)	31 декабря 2020 года			Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	15,143,190	72,008,076	-	87,151,266
<i>Средства в финансовых учреждениях</i>				
- Кредиты, выданные финансовым учреждениям и кредиты, выданные в рамках программ исламского финансирования	-	190,134,685	-	218,850,080
- Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	-	10,591,062	-	10,591,062
<i>Дебиторская задолженность по программам субсидирования</i>				
- Дебиторская задолженность по программам субсидирования	-	-	162,139	162,139
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>				
- Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	-	-	556,967	556,967
<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	-	-	5,255,723	5,255,723
<i>Прочие финансовые активы</i>				
- Прочее	-	-	692,411	692,411
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	15,143,190	272,733,823	6,667,240	323,259,648
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
<i>Заемные средства</i>				
- АО «НУХ «Байтерек»	-	43,178,594	-	90,549,594
- АО «ФНБ «Самрук-Казына»	-	18,407,447	-	19,416,325
- Муниципальные органы	-	41,583,075	-	65,858,986
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	209,139	209,139
<i>Обязательства по программам субсидирования</i>				
- Муниципальные органы	-	-	5,673,171	5,673,171
- Банки	-	-	18,528,165	18,528,165
<i>Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера</i>				
- Доходы будущих периодов	-	-	12,624,528	12,624,528
- Финансовые гарантии	-	-	24,585,176	24,585,176
<i>Прочие финансовые обязательства</i>				
- Прочее	-	-	534,128	534,128
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	-	103,169,116	62,154,307	237,979,212

22. 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 30 сентября 2021 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные компании	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты <i>(договорная процентная ставка: 0%)</i>	-	-	-	46,225,935
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток <i>(договорная процентная ставка: 4.87% - 9.1%)</i>	-	-	-	914,729
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	35,820,173
Средства в финансовых учреждениях <i>(договорная процентная ставка: 2% - 8.5%)</i>	-	-	-	7,844,696
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль <i>(Процентная ставка: 15%)</i>	-	-	-	5,728,183
Отложенный налоговый актив	-	-	-	2,216,372
Прочие финансовые активы	-	-	-	221
Прочие активы <i>(договорная процентная ставка: 0%)</i>	-	-	-	332,193
Заемные средства <i>(договорная процентная ставка: 0.01% – 10.65%)</i>	94,915,079	-	-	75,395,849
Обязательства по программам субсидирования <i>(договорная процентная ставка: 0%)</i>	-	-	-	35,602,199
Прочие финансовые обязательства <i>(договорная процентная ставка: 0%)</i>	-	19,678	-	-
Прочие обязательства <i>(договорная процентная ставка: 0%)</i>	-	-	-	1,440,212

22. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные компании	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	-	-	-	2,321,477
Процентные расходы	(4,561,085)	-	-	(803,100)
Комиссионные доходы	-	-	-	383,098
Комиссионные расходы	-	-	-	-
Доходы за вычетом расходов от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	28,756
Процентные расходы - прочее	-	(2,714)	-	-
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	-	-	(164,255)
Резерв под обесценение прочих финансовых активов и обязательств	-	-	-	-
Административные и прочие операционные расходы	-	(45,222)	-	(118,558)
Прочие доходы и расходы	-	-	-	1,872
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	(3,539,677)

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные компании	Прочие связанные стороны
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	-	-	-	-
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	-	-	-	1,401,263

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные компании	Прочие связанные стороны
Сумма заемных средств, полученных от связанных сторон в течение периода	-	-	-	1,130,000
Сумма заемных средств, погашенных Фондом в течение периода	195,600	-	-	11,816,566

22 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2020 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 (договорная процентная ставка: 0%)	-	366,260	15,187,568
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (договорная процентная ставка: (4.93%-7.68%))	-	-	1,405,461
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (договорная процентная ставка: 0%)	-	-	13,308,512
Средства в финансовых учреждениях (договорная процентная ставка: 1%-8.5%)	-	-	8,952,492
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль (Процентная ставка: 15%)	-	-	7,430,331
Отложенный налоговый актив (процентная ставка: 20%)	-	-	2,978,187
Прочие финансовые активы (процентная ставка: 0%)	-	-	-
Прочие активы	-	-	459,691
Заемные средства (договорная процентная ставка: 0.1% – 5.5%)	90,549,594	-	85,275,311
Обязательства по программам субсидирования (договорная процентная ставка: 0%)	-	-	5,670,743
Прочие финансовые обязательства	-	71,430	-
Прочие обязательства	-	-	357,614

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные компании	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	-	-	-	832,457
Процентные расходы	(4,517,782)	-	-	(803,737)
Комиссионные доходы	-	-	-	610,697
Комиссионные расходы	-	-	-	(35)
Доходы за вычетом расходов от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	22,638
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от покупки- реализации инвестиционных ценных бумаг, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прочем совокупном доходе	-	-	-	2,229
Процентные расходы - прочее	-	(6,000)	-	-
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	-	-	160,824
Резерв под обесценение прочих финансовых активов и обязательств	-	-	-	-
Административные и прочие операционные расходы	-	(33,391)	-	(94,362)
Прочие доходы и расходы	-	-	-	2,920
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	(944,489)

22 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Совокупная сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные компании	Прочие связанные стороны
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	-	-	-	-
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	-	-	-	4,715,828

Совокупная сумма заемных средств, полученных от связанных сторон и погашенных Фондом в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные компании	Прочие связанные стороны
Сумма заемных средств, полученных от связанных сторон в течение периода	-	-	-	4,825,113
Сумма заемных средств, погашенных Фондом в течение периода	196,080	-	-	2,025,279

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

23. События после окончания отчетного периода

Никаких значительных событий после отчетной даты не произошло.