



АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»

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

30 июня 2024 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ПО ОБЗОРУ СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

СОКРАЩЕННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

Примечания к сокращенной промежуточной финансовой информации:

1 Введение	5
2 Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность	5
3 Краткое изложение принципов учетной политики	6
4 Переход на новые или пересмотренные стандарты	7
5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	7
6 Денежные средства и их эквиваленты	9
7 Средства в финансовых учреждениях	10
8 Инвестиции в долговые ценные бумаги	18
9 Прочие активы	20
10 Заемные средства	20
11 Обязательства по программам субсидирования	21
12 Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	22
13 Прочие обязательства	22
14 Акционерный капитал	23
15 Процентные доходы и расходы	23
16 Чистые комиссионные доходы	24
17 Чистый убыток, возникающий при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных	24
18 Налог на прибыль	25
19 Сегментный анализ	25
20 Условные и договорные обязательства	29
21 Управление финансовыми рисками	32
22 Раскрытие информации о справедливой стоимости	36
23 Операции со связанными сторонами	39
24 События после окончания отчетного периода	42



Отчет об обзорной проверке сокращенной промежуточной финансовой информации

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

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее – «Фонд») по состоянию на 30 июня 2024 года и связанных с ним сокращенных промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три месяца и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, сокращенных промежуточных отчетов об изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также соответствующих пояснительных примечаний. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной сокращенной промежуточной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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

Вывод

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

PricewaterhouseCoopers LLP

1 августа 2024 года

Алматы, Казахстан

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

(в тысячах казахстанских тенге)	Прим.	30 июня 2024 г. (неаудировано)	31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	140,962,982	124,974,982
Средства в финансовых учреждениях	7	303,116,742	284,039,085
Дебиторская задолженность по программам субсидирования		737,210	136,338
Кредиты и авансы клиентам		783,172	1,214,754
Инвестиции в долговые ценные бумаги	8	7,624,912	5,692,121
Предоплата текущих налоговых обязательств		2,864,526	2,075,575
Прочие активы	9	3,904,561	1,075,511
Отложенный налоговый актив		1,395,507	582,713
Основные средства		2,440,484	2,051,605
Нематериальные активы		219,189	264,471
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи		230,233	28,347
ИТОГО АКТИВЫ		464,279,518	422,135,502
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	10	153,302,593	148,272,206
Выпущенные долговые ценные бумаги		1,025,122	1,035,039
Обязательства по программам субсидирования	11	23,508,702	2,972,435
Доходы будущих периодов и резервы по обязательствам кредитного характера	12	73,389,121	68,393,748
Прочие обязательства	13	28,359,374	889,865
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		279,584,912	221,563,293
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	102,920,273	102,920,273
Дополнительно оплаченный капитал		8,648,785	10,735,627
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(358,768)	(363,647)
Прочие резервы		316,430	316,430
Нераспределенная прибыль		73,167,886	86,963,526
ИТОГО КАПИТАЛ		184,694,606	200,572,209
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		464,279,518	422,135,502

Утверждено для выпуска и подписано от имени Правления 1 августа 2024 года.



Г-н Бахытжан Макажанов
 Заместитель Председателя Правления




Г-жа Акмарал Бекмуратова
 Главный бухгалтер

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

(в тысячах казахстанских тенге)	Прим.	Шесть месяцев, закончившиеся		Три месяца, закончившиеся	
		30 июня 2024 г. (неаудировано)	30 июня 2023 г. (неаудировано)	30 июня 2024 г. (неаудировано)	30 июня 2023 г. (неаудировано)
Процентные доходы полученные, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	15	18,492,017	19,078,732	9,474,072	9,663,996
Прочие аналогичные доходы	15	3,402	3,442	1,730	1,722
Процентные расходы	15	(3,731,909)	(4,012,046)	(1,874,710)	(2,028,177)
Чистая процентная маржа и аналогичные доходы		14,763,510	15,070,128	7,601,092	7,637,541
Оценочный резерв под кредитные убытки	7, 8, 9	660,681	6,296,171	(67,637)	6,313,751
Чистая процентная маржа и аналогичные доходы после создания резерва под кредитные убытки		15,424,191	21,366,299	7,533,455	13,951,292
Чистые комиссионные доходы	16	14,138,985	14,620,637	7,260,447	7,465,159
Доходы за вычетом расходов от прекращения признания финансовых активов, оцененных по амортизированной стоимости		353,680	1,167,041	227,867	151,916
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток		715	(2,132)	(2,375)	(3,592)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		111,004	(52,806)	161,921	4,965
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой		(8)	(11,711)	(8)	(32)
Чистый убыток, возникающий при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных	17	(8,420,847)	-	(8,420,847)	-
(Обесценение)/восстановление резервов по обязательствам кредитного характера		(1,443,508)	4,181,906	(1,582,087)	1,816,711
(Обесценение)/восстановление резервов прочих активов		(44,460)	(95,653)	13,620	(58,891)
Прочие операционные доходы		173,649	470,204	132,205	396,934
Расходы по реализации программ Фонда		(1,019,417)	(795,164)	(504,749)	(476,815)
Общие и административные расходы		(3,375,077)	(3,018,447)	(1,578,658)	(1,481,120)
Прибыль до налогообложения		15,898,907	37,830,174	3,240,791	21,766,527
Расходы по налогу на прибыль	18	(2,680,135)	(7,337,623)	(686,093)	(4,215,894)
ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		13,218,772	30,492,551	2,554,698	17,550,633
Прочий совокупный доход: Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: - доходы за вычетом расходов за период		4,879	(49,497)	(23,485)	(225,302)
Итого совокупный доход за период		13,223,651	30,443,054	2,531,213	17,325,331

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

Примечания со страницы 5 по страницу 42 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной финансовой информации.

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

(в тысячах казахстанских тенге)	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2023 г.	102,920,273	10,735,627	(771,353)	316,430	61,787,891	174,988,868
Прибыль за период (неаудировано)	-	-	-	-	30,492,551	30,492,551
Прочий совокупный расход (неаудировано)	-	-	(49,497)	-	-	(49,497)
Итого совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 г. (неаудировано)	-	-	(49,497)	-	30,492,551	30,443,054
Объявленные дивиденды (неаудировано)	-	-	-	-	(13,416,382)	(13,416,382)
Остаток на 30 июня 2023 г. (неаудировано)	102,920,273	10,735,627	(820,850)	316,430	78,864,060	192,015,540
Остаток на 1 января 2024 г.	102,920,273	10,735,627	(363,647)	316,430	86,963,526	200,572,209
Прибыль за период (неаудировано)	-	-	-	-	13,218,772	13,218,772
Прочий совокупный расход (неаудировано)	-	-	4,879	-	-	4,879
Убытки от первоначального признания депозита со ставкой ниже рыночной, включая отложенный налог (неаудировано)	-	(2,086,842)	-	-	-	(2,086,842)
Итого совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. (неаудировано)	-	(2,086,842)	4,879	-	13,218,772	11,136,809
Объявленные дивиденды (неаудировано)	-	-	-	-	(27,014,412)	(27,014,412)
Остаток на 30 июня 2024 г. (неаудировано)	102,920,273	8,648,785	(358,768)	316,430	73,167,886	184,694,606

Примечания со страницы 5 по страницу 42 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной финансовой информации.

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

(в тысячах казахстанских тенге)	Прим.	Шесть месяцев, закончившиеся	
		30 июня 2024 г. (неаудировано)	30 июня 2023 г. (неаудировано)
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		12,717,211	15,292,573
Проценты уплаченные		(225,520)	(764,613)
Комиссии полученные		17,598,267	22,158,047
Комиссии уплаченные		(42,761)	(68,061)
Поступления от прочей операционной деятельности		121,717	79,677
Затраты по оплате труда, уплаченные		(2,287,647)	(1,981,162)
Общие и административные расходы и расходы по реализации программ Фонда, уплаченные		(2,084,319)	(2,035,785)
Уплаченный налог на прибыль		(2,504,316)	(1,746,743)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		23,292,632	30,933,933
<i>Чистое снижение/(прирост) по:</i>			
- средствам в других финансовых учреждениях		(25,272,622)	3,629,962
- по кредитам и авансам клиентам		1,150,777	1,466,582
- по прочим финансовым активам		(7,471,730)	(4,498,519)
- по прочим активам		-	2,217,249
<i>Чистый прирост/(снижение) по:</i>			
- по прочим финансовым обязательствам (обязательства по программам субсидирования)		24,060,245	104,170,523
- по прочим обязательствам		555,844	(40,802)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		16,315,146	137,878,928
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(3,075,000)	(29,252,202)
Поступления от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг		1,363,816	11,709,185
Приобретение основных средств		(38,721)	(7,562)
Приобретение нематериальных активов		-	(18,306)
Выручка от выбытия активов, предназначенных для продажи		380	4,802
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1,749,525)	(17,564,083)
Денежные средства от финансовой деятельности:			
Поступление заемных средств		4,390,000	1,700,000
Погашение заемных средств		(2,858,873)	(1,965,418)
Выплаченные дивиденды		-	(13,416,382)
Долгосрочная аренда		(120,079)	(96,174)
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		1,411,048	(13,777,974)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		337	(244)
Влияние изменений резерва под обесценение на денежные средства и их эквиваленты		10,994	(67,124)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		15,988,000	106,469,503
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	6	124,974,982	182,037,345
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		140,962,982	288,506,848

Примечания со страницы 5 по страницу 42 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной финансовой информации.

1 Введение

Данная сокращенная промежуточная финансовая информация АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее «Фонд») подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года.

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

По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года 100% акционером Фонда является АО «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек» (далее «Единственный Акционер»). Конечным акционером Фонда является Правительство Республики Казахстан. Информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 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 городе Алматы, Казахстан.

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности

Фонд зарегистрирован по следующему адресу: Республика Казахстан, Алматы, ул. Гоголя, 111.

Валюта представления отчетности

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

2 Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность

Республика Казахстан

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и 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. Высокая инфляция, проблемы, вызванные недавними внутренними беспорядками в январе 2022 года, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное влияние на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и создание трудностей с привлечением международного финансирования.

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. При этом политика Национального банка в отношении обменного курса допускает интервенции, чтобы предотвратить резкие колебания обменного курса тенге для обеспечения финансовой стабильности.

По состоянию на дату настоящего отчёта официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 473.95 тенге за 1 доллар США по сравнению с 454.56 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022 года: 462.65 тенге за 1 доллар США). Таким образом, сохраняется неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

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

В мае 2024 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило суверенный рейтинг Казахстана на уровне «BBB» со «стабильным» прогнозом, данный рейтинг отражает сильные бюджетные и внешние балансы, устойчивые к внешним шокам, а также гибкость финансирования, подкрепленную накопленными сбережениями от нефтяных доходов. Этим сильным сторонам противопоставляется высокая зависимость от сырьевых товаров, высокая инфляция, которая частично отражает менее развитую макроэкономическую политику по сравнению с аналогичными странами в категории «BBB», а также слабые показатели управления. Сырая нефть и нефтяной конденсат по-прежнему вносят наибольший вклад в бюджетные доходы и экспорт, а на долю этого экспорта приходится 17% ВВП, что может подвергать экономику внешним шокам. Предпринимаются усилия по диверсификации экономики, на реализацию которых потребуется время в связи с имеющимися проблемами, связанными с бизнес-средой и нехваткой квалифицированных кадров.

Сложности, связанные с социальной напряженностью, вылившиеся во внутренние волнения в начале 2022 года, и последствиями конфликта между Россией и Украиной и последующие санкции, уравновешиваются высокими ценами на основные экспортируемые товары и увеличением добычи нефти с 2024 года, когда начнется расширение нефтяного месторождения Тенгиз. По прогнозам аналитиков темп роста экономики составит около 3,6% в среднем в 2022–2025 годах.

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Фонда. 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.

Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы.

Долгосрочные последствия текущей экономической ситуации трудно предсказать, а текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Вопросы экологичности, социальной ответственности и корпоративного управления (ESG)

Фонд, как социально ответственная организация, реализующая государственные комплексные меры финансовой поддержки предпринимательства в Казахстане и его регионах, в рамках своей деятельности вовлечена в решение экологических, социальных и корпоративных задач (Environmental, Social and Corporate Governance, ESG). Фонд стремится активно поддерживать инициативы по устойчивому развитию, внедряя лучшие практики и совершенствуя свои внутренние нормативные документы в области корпоративной социальной ответственности, устойчивого развития, экологической, социальной и гендерной политики. Для внедрения новых стандартов МСФО S1 и S2 в свою практику отчетности, Фонд ожидает поэтапное применение подхода для раскрытия информации обо всех существенных рисках и возможностях, связанных с устойчивым развитием и климатом, которые могут повлиять на денежные потоки Фонда, способность обеспечить финансирование или стоимость капитала. В соответствии с политикой Фонда в области устойчивого развития, Фондом активно ведется работа по подготовке утверждений внутренних нормативных документов, такие как план мероприятий в области устойчивого развития на 2024 - 2026 гг., утверждение целевых значений показателей оценки эффективности деятельности в области устойчивого развития на 2024 год, и разработка методики расчета выбросов парниковых газов (воздействия score 1, 2, 3).

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности

Данная сокращенная промежуточная финансовая информация подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться совместно с годовой финансовой отчетностью Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Если иное не указано ниже, при составлении данной сокращенной промежуточной финансовой информации применялись те же правила учета и методы расчета, что и при составлении годовой финансовой отчетности Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Расчет налога в промежуточном периоде

4 Переход на новые или пересмотренные стандарты

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.

Изменения в представлении финансовой отчетности

Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Фонда с 1 января 2024 года:

- поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда: Обязательство по аренде при продаже с обратной арендой» (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты).
- классификация обязательств как текущих и долгосрочных — Поправки к МСФО (IAS) 1 (первоначально выпущены 23 января 2020 года и впоследствии изменены 15 июля 2020 года и 31 октября 2022 года, в конечном итоге вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты).
- поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации: Соглашения о финансировании поставщиков» (выпущены 25 мая 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты).

Данные новые стандарты и разъяснения не оказали значительного влияния на финансовую отчетность Фонда.

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2025 года или после этой даты, и которые Фонд еще не приняла досрочно.

- поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена» (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2025 года или после этой даты).
- поправки к классификации и оценке финансовых инструментов — Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты).

В настоящее время Фонд оценивает влияние поправок на свою финансовую отчетность.

5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Оценки и суждения были пересмотрены и обновлены по сравнению с оценками и суждениями, сделанными в годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, в целях отражения последних изменений в экономической ситуации.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется такая же методология оценки и модели, что и на 31 декабря 2023 года, но применяются обновленные исходные данные по состоянию на 30 июня 2024 года. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. Фонд регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по кредитам. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечании 21.

Анализ чувствительности по средствам в финансовых учреждениях

Увеличение или уменьшение оценки вероятности дефолта на 10% по состоянию на 30 июня 2024 года привело бы к увеличению или снижению итоговой суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 66,165 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: на 418,382 тысячи тенге).

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

Значительное увеличение кредитного риска

Чтобы установить факт значительного увеличения кредитного риска, Фонд сравнивает риск наступления дефолта в течение срока действия финансового инструмента на отчетную дату с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. В процессе оценки рассматривается относительное увеличение кредитного риска, а не конкретный уровень кредитного риска на отчетную дату. Фонд учитывает всю обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию, доступную без чрезмерных затрат и усилий, включая ряд факторов, в том числе поведенческие аспекты конкретных клиентских портфелей. Фонд определяет поведенческие признаки увеличения кредитного риска до момента дефолта и включение соответствующей прогнозной информации в оценку кредитного риска на уровне отдельного инструмента или портфеля (Примечание 21).

Если бы ожидаемые кредитные убытки по всем средствам в финансовых учреждениях оценивались как ожидаемые кредитные убытки за весь срок (то есть включая те, которые на данный момент находятся на Этапе 1 и оцениваются как 12-месячные ожидаемые кредитные убытки), оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня 2024 года был бы на 4,467,285 тысяч тенге больше (31 декабря 2023 года: больше на 1,972,935 тысяч тенге).

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

Учет выпущенных гарантий

В рамках программ поддержки малого и среднего предпринимательства Фонд предоставляет гарантии субъектам малого и среднего бизнеса, покрывающие до 85% от суммы кредита. По состоянию на 30 июня 2024 года сумма выданных гарантий составила 399,184,431 тысячу тенге (31 декабря 2023 года: 402,145,305 тысяч тенге). Для расчета ожидаемых кредитных убытков по финансовым гарантиям Фонд определяет вероятность дефолта, используя матрицы миграций на основе количества дней просрочки. При составлении матриц миграций Фонд учитывает отрасли, в которых работают заемщики, получившие гарантии Фонда и проводит корреляцию рисков возникновения дефолта по данным отраслям с макроэкономическими показателями. Фонд использует следующие макроэкономические показатели при проведении данного анализа:

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

По состоянию на 30 июня 2024 года размер ожидаемых кредитных убытков по гарантиям, выданным малому и среднему бизнесу, составил 20,864,502 тысячи тенге (31 декабря 2023 года: 23,811,092 тысячи тенге).

Первичное признание финансовых активов по ставкам ниже рыночных и операций со связанными сторонами

Фонд признал чистый убыток при первоначальном признании средств в финансовых учреждениях по ставкам ниже рыночных на сумму 8,420,847 тысяч тенге (30 июня 2023 года: отсутствует). Номинальная ставка данных кредитов равна 2%, рыночная ставка по оценке Фонда составила 14.79%-15.19% (30 июня 2023 года: отсутствует) (Примечания 7 и 21). При оценке справедливой стоимости займов, выданных банкам, руководством Фонда использовались специфические кредитные риски каждого банка на основе кредитного рейтинга.

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

В феврале 2024 года Фонд разместил вклад в коммерческом банке на сумму 50,000,000 тысяч тенге по решению единственного акционера со сроком погашения 3 года. Руководство рассчитало рыночную ставку по данному займу на уровне 13.78%, принимая во внимание валютный риск, срок жизни депозита и кредитный риск контрагента. На дату первоначального признания Фонд определил справедливую стоимость в сумме равной 47,391,449 тысяч тенге. При этом руководство Фонда проанализировало все требования МСБУ (IAS 20) и ПКР (SIC) 10 и пришло к выводу, что отсутствует определенная взаимосвязь с операционной деятельностью Фонда. Следовательно, разница между справедливой стоимостью займа и полученными денежными средствами, в сущности, представляет отток капитала. Соответственно, Фонд признал дисконт с учетом отложенного налога в составе собственного капитала в сумме 2,086,841 тысяч тенге, как операцию с акционерами.

6 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2024 г. (неаудировано)	31 декабря 2023 г.
Остатки на счетах до востребования в Министерстве финансов Республики Казахстан (МФ РК)	84,064,985	55,586,431
Договоры покупки и обратной продажи (Обратное РЕПО) с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	37,907,621	42,417,787
Остатки по счетам в ГУ Национальном Банке Республики Казахстан (НБ РК)	10,310,231	23,907,543
Остатки на счетах до востребования в коммерческих банках	8,680,585	3,038,790
Ноты НБ РК со сроком погашения менее трех месяцев	-	35,865
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(440)	(11,434)
Итого денежные средства и их эквиваленты	140,962,982	124,974,982

Остатки на банковских счетах до востребования содержат средства, полученные для субсидирования субъектов малого и среднего предпринимательства (см. примечание 11).

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2024 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Остатки на банковских счетах до востребования	Остатки по счетам в НБРК	Обратное РЕПО	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- НБ РК	-	10,310,231	-	10,310,231
- МФ РК	84,064,985	-	-	84,064,985
- с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	4,130,001	-	37,907,621	42,037,622
- с рейтингом от ВВ- до ВВ+	4,476,403	-	-	4,476,403
- с рейтингом от В- до В+	73,069	-	-	73,069
- не имеющие рейтинга	1,112	-	-	1,112
Итого денежные средства и их эквиваленты до оценочного резерва (неаудировано)	92,745,570	10,310,231	37,907,621	140,963,422

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

6 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Остатки на счетах до востребования	Остатки по счетам в НБ РК	Обратное РЕПО	Ноты НБ РК	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>					
- НБ РК	-	23,907,543	-	35,865	23,943,408
- МФ РК	55,586,431	-	-	-	55,586,431
- с рейтингом от BВВ- до BВВ+	1,824,249	-	42,417,787	-	44,242,036
- с рейтингом от ВВ- до ВВ+	1,185,386	-	-	-	1,185,386
- с рейтингом от В- до В+	21,799	-	-	-	21,799
- не имеющие рейтинга	7,356	-	-	-	7,356
Итого денежные средства и их эквиваленты до оценочного резерва	58,625,221	23,907,543	42,417,787	35,865	124,986,416

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

Денежные средства, не имеющие рейтинга, представляют собой средства, полученные для субсидирования субъектов малого и среднего предпринимательства и размещенные в коммерческих банках. Руководство Фонда создало резерв на обесценение в соответствии с МСФО 9. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 23.

Денежные средства и их эквиваленты отнесены в этап 1 в целях расчета ожидаемых кредитных убытков, и соответственно, отсутствуют существенное увеличение кредитного риска и факторы дефолта.

7 Средства в финансовых учреждениях

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2024 г. (неаудировано)	31 декабря 2023 г.
Кредиты, выданные финансовым учреждениям	205,816,241	184,486,192
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	57,373,081	60,081,304
Долговые ценные бумаги финансовых учреждений	29,997,868	29,793,560
Кредиты, выданные в рамках программ исламского финансирования	16,125,082	15,952,054
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(6,195,530)	(6,274,025)
Итого средства в финансовых учреждениях	303,116,742	284,039,085

7 Средства в финансовых учреждениях (продолжение)

Ниже приводится анализ средств в финансовых учреждениях по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2024 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Кредиты, выданные финансо- вым учрежде- ниям	Кредиты, выданные в рамках программ исламского финанси- рования	Долговые ЦБ финансовых учреждений	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>					
<i>Рейтинги независимых международных рейтинговых агентств:</i>					
- с рейтингом AAA	-	-	23,819,305	-	23,819,305
- с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	55,805,524	10,677,963	-	9,201,657	75,685,144
- с рейтингом от ВВ- до ВВ+	113,838,694	-	6,178,563	48,171,424	168,188,681
- с рейтингом от В- до В+	26,291,009	-	-	-	26,291,009
<i>Внутренняя оценка Фонда:</i>					
- Хороший уровень	3,793,287	-	-	-	3,793,287
- Удовлетворительный уровень	5,848,619	3,619,065	-	-	9,467,684
Итого непросроченные и необесцененные (валовая сумма)	205,577,133	14,297,028	29,997,868	57,373,081	307,245,110
<i>Индивидуально обесцененные (валовая сумма)</i>					
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	455,117	-	-	455,117
- с задержкой платежа свыше 360 дней	239,108	1,372,937	-	-	1,612,045
Итого индивидуально обесцененные (валовая сумма)	239,108	1,828,054	-	-	2,067,162
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(6,005,020)	(22,490)	(2,184)	(165,836)	(6,195,530)
Итого средства в финансовых учреждениях	199,811,221	16,102,592	29,995,684	57,207,245	303,116,742

7 Средства в финансовых учреждениях (продолжение)

Ниже приводится анализ средств в финансовых учреждениях по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Кредиты, выданные финансо- вым учрежде- ниям	Кредиты, выданные в рамках программ исламского финанси- рования	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Долговые ценные бумаги финансовых учреждений	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>					
<i>Рейтинги независимых международных рейтинговых агентств:</i>					
- с рейтингом AAA	-	-	-	23,824,250	23,824,250
- с рейтингом от BBB- до BBB+	47,604,817	10,481,125	10,053,906	-	68,139,848
- с рейтингом от BB- до BB+	99,245,328	-	50,027,398	5,969,310	155,242,036
- с рейтингом от B- до B+	28,015,582	-	-	-	28,015,582
<i>Внутренняя оценка Фонда:</i>					
- Превосходный уровень	332,101	-	-	-	332,101
- Хороший уровень	5,785,903	4,097,992	-	-	9,883,895
- Удовлетворительный уровень	3,263,353	-	-	-	3,263,353
Итого непросроченные и необесцененные (валовая сумма)	184,247,084	14,579,117	60,081,304	29,793,560	288,701,065
<i>Индивидуально обесцененные (валовая сумма)</i>					
<i>Просроченные</i>					
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	415,266	-	-	415,266
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	309,299	-	-	309,299
- с задержкой платежа свыше 360 дней	239,108	648,372	-	-	887,480
Итого индивидуально обесцененные (валовая сумма)	239,108	1,372,937	-	-	1,612,045
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(6,033,859)	(56,721)	(181,357)	(2,088)	(6,274,025)
Итого средства в финансовых учреждениях	178,452,333	15,895,333	59,899,947	29,791,472	284,039,085

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Standard & Poor's (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинге агентства Moody's, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard & Poor's. На 30 июня 2024 года и на 31 декабря 2023 года средства в финансовых учреждениях не имеющие рейтинга представляли собой кредиты, выданные микрофинансовым организациям и лизинговым компаниям.

По состоянию на 30 июня 2024 года у Фонда было 7 банков-контрагентов (2023 год: 5 банков) с совокупной суммой остатков по средствам в финансовых учреждениях, превышающей 10,000,000 тысяч тенге. Общая совокупная сумма этих средств в финансовых учреждениях составляла 262,140,623 тысячи тенге (2023 года: 187,520,424 тысячи тенге) или 98 % от общей суммы средств в других банках (2023 год: 92 %).

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

7 Средства в финансовых учреждениях (продолжение)

См. Примечание 22 в отношении оценки справедливой стоимости каждой категории сумм средств в финансовых учреждениях. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 23.

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

(в тысячах казахстанских тенге)	Оценочный резерв под кредитные убытки		Валовая балансовая стоимость	
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого
Депозиты в банках				
На 1 января 2024 г.	(181,357)	(181,357)	60,081,304	60,081,304
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>				
Вновь созданные или приобретенные и изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	(165,743)	(165,743)	78,527,855	78,527,855
Прекращение признания в течение периода	181,267	181,267	(81,475,816)	(81,475,816)
Амортизация дисконта	-	-	238,992	238,992
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	15,524	15,524	(2,708,969)	(2,708,969)
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>				
Пересчет валют и прочие изменения	(3)	(3)	746	746
На 30 июня 2024 г.	(165,836)	(165,836)	57,373,081	57,373,081

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

(в тысячах казахстанских тенге)	Оценочный резерв под кредитные убытки		Валовая балансовая стоимость	
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого
Депозиты в банках				
На 1 января 2023 г.	(4,966,052)	(4,966,052)	50,090,033	50,090,033
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>				
Вновь созданные или приобретенные и изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	4,802,372	4,802,372	35,810	35,810
Прекращение признания в течение периода	-	-	(2,191,917)	(2,191,917)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	4,802,372	4,802,372	(2,156,107)	(2,156,107)
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>				
Пересчет валют и прочие изменения	4	4	2,103,469	2,103,469
На 30 июня 2023 г.	(163,676)	(163,676)	50,037,395	50,037,395

Восстановление ожидаемых кредитных убытков по депозитам в банках обусловлено с повышением качества кредитного риска. В частности, в июне 2023 года дочерняя организация холдинга «Байтерек» - Bereke Bank получил от международного агентства Fitch долгосрочный рейтинг на уровне «ВВ» со стабильным прогнозом. Данный факт привел к восстановлению ожидаемых кредитных убытков за период, закончившийся на 30 июня 2023 года.

**АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Примечания к сокращенной промежуточной финансовой информации – 30 июня 2024 года**

7 Средства в финансовых учреждениях (продолжение)

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

	Оценочный резерв под кредитные убытки						Валовая балансовая стоимость			
	Этап 2		Этап 3		Этап 2		Этап 3			
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	(ОКУ за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	(ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитно- обесцененным активам)	Итого		
(в тысячах казахстанских тенге)										
Кредиты, выданные финансовым учреждениям										
На 1 января 2024 г.	(1,688,817)	(4,082,613)	(262,429)	(6,033,859)	170,164,779	13,308,456	1,012,957	184,486,192		
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:										
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	(536,262)	531,509	4,753	-	3,884,065	(3,481,779)	(402,286)	-		
Новые созданные или приобретенные	(595,718)	-	-	(595,718)	22,459,982	-	-	22,459,982		
Прекращение признания в течение периода	69,732	-	18,568	88,300	(3,234,994)	-	(714,459)	(3,949,453)		
Амортизация дисконта	511,637	24,620	-	536,257	2,183,064	293,560	342,896	2,819,520		
На 30 июня 2024 г.	(2,239,428)	(3,526,484)	(239,108)	(6,005,020)	195,456,896	10,120,237	239,108	205,816,241		

Прекращение признания в рамках этапа 3 связано с досрочным погашением от одного банка.

АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
Примечания к сокращенной промежуточной финансовой информации – 30 июня 2024 года

7 Средства в финансовых учреждениях (продолжение)

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

	Оценочный резерв под кредитные убытки						Валовая балансовая стоимость		
	Этап 2		Этап 3		Этап 2		Этап 3		
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	(ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	Итого	
	(2,702,193)	(4,461,367)	(315,930)	(7,479,490)	145,508,676	13,986,751	1,946,494	161,441,921	
Кредиты, выданные финансовым учреждениям									
На 1 января 2023 г.									
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:									
Вновь созданные или приобретенные	(204,959)	-	-	(204,959)	11,087,640	-	-	11,087,640	
Прекращение признания в течение периода	533,035	47,126	27,421	607,582	(13,060,599)	(255,312)	(1,036,971)	(14,352,882)	
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	449,017	128,575	-	577,592	-	-	-	-	
Амортизация дисконта	(212)	(44)	314	58	2,180,166	262,010	462,923	2,905,099	
На 30 июня 2023 г.	(1,925,312)	(4,285,710)	(288,195)	(6,499,217)	145,715,883	13,993,449	1,372,446	161,081,778	

7 Средства в финансовых учреждениях (продолжение)

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

(в тысячах казахстанских тенге)	Оценочный резерв под кредитные убытки		Валовая балансовая стоимость	
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого
Кредиты, выданные в рамках программ исламского финансирования				
На 1 января 2024 г.	(56,721)	(56,721)	15,952,054	15,952,054
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:				
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	34,231	34,231	173,028	173,028
На 30 июня 2024 г.	(22,490)	(22,490)	16,125,082	16,125,082

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

(в тысячах казахстанских тенге)	Оценочный резерв под кредитные убытки		Валовая балансовая стоимость	
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого
Кредиты, выданные в рамках программ исламского финансирования				
На 1 января 2023 г.	(196,882)	(196,882)	16,053,869	16,053,869
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:				
Прекращение признания в течение периода	289,703	289,703	(120,265)	(120,265)
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	(119,161)	(119,161)	-	-
На 30 июня 2023 г.	(26,340)	(26,340)	15,933,604	15,933,604

7 Средства в финансовых учреждениях (продолжение)

В таблице ниже раскрыты долговые ценные бумаги финансовых учреждений на 30 июня 2024 года по категориям и классам оценки.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
Облигаций международных финансовых организаций	-	23,819,305	23,819,305
Корпоративные облигации	611,746	5,566,817	6,178,563
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 30 июня 2024 г. (справедливая стоимость или валовая балансовая стоимость)	611,746	29,386,122	29,997,868
Оценочный резерв под кредитные убытки	(2,184)	-	(2,184)
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 30 июня 2024 г. (балансовая стоимость)	609,562	29,386,122	29,995,684

В таблице ниже раскрыты долговые ценные бумаги финансовых учреждений на 31 декабря 2023 года по категориям и классам оценки.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
Облигаций международных финансовых организаций	-	23,824,250	23,824,250
Корпоративные облигации	586,876	5,384,522	5,971,398
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2023 г. (справедливая стоимость или валовая балансовая стоимость)	586,876	29,208,772	29,795,648
Оценочный резерв под кредитные убытки	(2,088)	-	(2,088)
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2023 г. (балансовая стоимость)	584,788	29,208,772	29,793,560

Долговые ценные бумаги финансовых учреждений, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по амортизированной стоимости, не имеют обеспечения. В течение первой половины 2024 и 2023 годов отсутствовали факторы существенного увеличения кредитного риска и индикаторы дефолта, и резервы были рассчитаны равными 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, за исключением корпоративных долговых ценных бумаг, оцениваемые по амортизированной стоимости.

В связи с отсутствием существенных изменений, изменения в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости долговых ценных бумаг финансовых учреждений являются не существенной.

8 Инвестиции в долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2024 г. (неаудировано)	31 декабря 2023 г.
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6,730,021	4,795,765
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	823,790	822,838
Долговые ценные бумаги, определенные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании	71,101	73,518
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги	7,624,912	5,692,121

В таблице ниже раскрыты инвестиции в долговые ценные бумаги на 30 июня 2024 года 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
Казахстанские государственные облигации	71,101	3,250,295	-	3,321,396
Корпоративные облигации	-	3,479,726	-	3,479,726
Облигации прочих корпоративных эмитентов	-	-	833,340	833,340
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 30 июня 2024 г. (справедливая стоимость или валовая балансовая стоимость)	71,101	6,730,021	833,340	7,634,462
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	(9,550)	(9,550)
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 30 июня 2024 г. (балансовая стоимость)	71,101	6,730,021	823,790	7,624,912

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 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
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 ценные бумаги на 31 декабря 2023 г. (справедливая стоимость или валовая балансовая стоимость)	73,518	4,795,765	832,377	5,701,660
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	(9,539)	(9,539)
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2023 г. (балансовая стоимость)	73,518	4,795,765	822,838	5,692,121

8 Инвестиции в долговые ценные бумаги (продолжение)

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

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 30 июня 2024 года, для которых оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается на основе уровней кредитного риска.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого
Казахстанские государственные облигации		
- с рейтингом от BBB- до BBB+	3,266,818	3,266,818
Корпоративные облигации		
- с рейтингом от BBB- до BBB+	3,763,644	3,763,644
Итого валовая балансовая стоимость активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на 30 июня 2024 года	7,030,462	7,030,462
За вычетом корректировки справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(300,441)	(300,441)
Балансовая стоимость (справедливая стоимость) на 30 июня 2024 г.	6,730,021	6,730,021

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 31 декабря 2023 года, для которых оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается на основе уровней кредитного риска.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого
Казахстанские государственные облигации		
- с рейтингом от BBB- до BBB+	1,439,976	1,439,976
Корпоративные облигации		
- с рейтингом от BBB- до BBB+	3,624,465	3,624,464
Итого валовая балансовая стоимость активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на 31 декабря 2023 года	5,064,441	5,064,440
За вычетом корректировки справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(268,675)	(268,675)
Балансовая стоимость (справедливая стоимость) на 31 декабря 2023 г.	4,795,765	4,795,765

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

В течение 6 месяцев 2024 года и в течение 2023 года отсутствовали факторы существенного увеличения кредитного риска и индикаторы дефолта, и резервы были рассчитаны равными 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам

8 Инвестиции в долговые ценные бумаги (продолжение)

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

Балансовая стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 30 июня 2024 года также отражает максимальную подверженность Фонда кредитному риску по данным активам. По состоянию на 30 июня 2024 года, долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, относились к облигациям корпоративных эмитентов с кредитным рейтингом от BB- до BB+ (31 декабря 2023 года: долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, относились к облигациям корпоративных эмитентов с кредитным рейтингом от B- до B+). В связи с отсутствием существенных изменений, изменения в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости долговых ценных бумаг финансовых учреждений являются не существенной.

9 Прочие активы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2024 г. (неаудировано)	31 декабря 2023 г.
Дебиторская задолженность за услуги по предоставлению гарантий	3,736,661	182,596
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(167,896)	(112,585)
Итого финансовые активы в составе прочих активов	3,568,765	70,011
Предоплата за услуги	210,194	368,705
Налоги помимо подоходного налога	59,977	171,516
Материалы	47,858	71,679
Обеспечение, полученное за неплатежи	16,949	382,128
Прочее	48,052	58,571
За вычетом резерва под обесценение	(47,234)	(47,099)
Итого прочие активы	3,904,561	1,075,511

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

Информация об оценке справедливой стоимости финансовых активов приведена в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 23.

10 Заемные средства

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2024 г. (неаудировано)	31 декабря 2023 г.
АО «НУХ «Байтерек» (6.57% - 10.65%)	112,580,987	109,095,786
Муниципальные органы (МИО) (0.01% - 1%)	39,827,386	38,296,326
АО "Транснациональная компания "Казхром" (0.1%)	500,167	500,167
МФ РК (0%)	394,053	379,927
Итого заемные средства	153,302,593	148,272,206

10 Заемные средства (продолжение)

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	АО «НУХ «Байтерек»	МИО, АО «ФНБ «Самрук- Казына», МФ РК	Прочие займы	Выпущен- ные долговые ценные бумаги	Финан- совая аренда	Итого
Обязательства по финансовой деятельности на 1 января 2023 г.	102,446,602	65,527,773	-	1,244,178	199,046	169,417,599
Движение денежных средств	(158,000)	(1,300,781)	500,000	(71,250)	(96,174)	(1,126,205)
Корректировки по курсовым разницам	-	(8,475)	-	-	-	(8,475)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	3,398,343	534,942	157	71,250	28,365	4,033,057
Обязательства по финансовой деятельности на 30 июня 2023 г.	105,686,945	64,753,459	500,157	1,244,178	131,237	172,315,976
Обязательства по финансовой деятельности на 1 января 2024 г.	109,095,786	38,676,253	500,167	1,035,039	3,083	149,310,328
Движение денежных средств	(158,000)	1,523,357	(250)	(59,500)	(120,079)	1,185,528
Корректировки по курсовым разницам	-	14,125	-	-	-	14,125
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	3,643,201	7,704	250	49,583	769,146	4,469,884
Обязательства по финансовой деятельности на 30 июня 2024 г.	112,580,987	40,221,439	500,167	1,025,122	652,150	154,979,865

Информация об оценке справедливой стоимости каждой категории прочих заемных средств раскрыта в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 23.

11 Обязательства по программам субсидирования

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2024 г. (неаудировано)	31 декабря 2023 г.
Муниципальные органы	14,643,712	210,372
Банки	8,864,990	2,762,063
Итого обязательства по программам субсидирования	23,508,702	2,972,435

Обязательства по программам субсидирования представляют собой средства, полученные от местных исполнительных органов, республиканского бюджета от Министерства национальной экономики Республики Казахстан, "Программа Развития Организации Объединенных Наций" в РК». Суммы субсидий далее передаются банкам второго уровня в т.ч. и в их региональные филиалы в качестве оплаты субсидированной части ставки вознаграждения кредитов банков второго уровня в соответствии с Совместным приказом министерств «Об утверждении правил, форм государственной финансовой поддержки, отраслей экономики, в которых осуществляют деятельность субъекты частного предпринимательства, подлежащие государственной поддержке», зарегистрированным в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под №33681 от 27 ноября 2023 года.

Увеличение обязательств перед муниципальными органами связано с получением Фондом средств от Министерства национальной экономики Республики Казахстан для дальнейшего предоставления субсидий субъектам малого и среднего бизнеса в течение 2024 года.

Информация об оценке справедливой стоимости обязательств по программам субсидирования раскрыта в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 23.

12 Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	30 июня 2024 г. (неаудировано)	31 декабря 2023 г.
Доходы будущих периодов по финансовым гарантиям		52,524,619	44,555,056
Финансовые гарантии (резерв по обязательствам кредитного характера)	20	20,864,502	23,838,692
Итого доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера		73,389,121	68,393,748

Гарантии Фонда 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 организациям/ 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 года протокол № 05/2018, Национального проекта по развитию предпринимательства на 2021-2025 годы, утвержденного постановлением Правительства Республики Казахстан от 12 октября 2021 года №728, 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 ноября 2023 года и Государственной программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017-2021 годы «Еңбек», утвержденной постановлением Правительства Республики Казахстан № 746 от 13 ноября 2018 года).

В рамках государственных программ Фонд является финансовым агентом между администратором/координатором программы и субъектом частного предпринимательства. Администраторы/координаторы программ оплачивают Фонду стоимость гарантии в размере, установленном программой гарантирования. Полученная стоимость гарантии относится на доходы с отсрочкой путем прямолинейного отнесения на доходы в течение срока жизни выпущенной гарантии.

Авансы, полученные для выдачи финансовых гарантий, представляют собой в основном авансы, полученные Фондом от Министерства национальной экономики Республики Казахстан, направленные на предоставление Фондом гарантий субъектам малого и среднего бизнеса. Дополнительная информация о программах гарантирования представлена в Примечании 20.

Важные оценки и профессиональные суждения в части учета доходов будущих периодов и резервов по обязательствам кредитного характера представлены в Примечании 5. Информация об оценке справедливой стоимости доходов будущих периодов и резерва по обязательствам кредитного характера раскрыта в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 23.

13 Прочие обязательства

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2024 г. (неаудировано)	31 декабря 2023 г.
Дивиденды к уплате	27,014,412	-
Финансовая аренда	652,150	3,083
Кредиторская задолженность	256,599	158,550
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	127,870	132,539
Итого финансовые обязательства в составе прочих обязательств	28,051,031	294,172
Налоги к уплате за исключением подоходного налога	108,921	150,651
Резервы по неиспользованным отпускам	106,953	183,463
Авансы полученные	85,796	66,473
Начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам	4,083	194,739
Прочее	2,590	367
Итого прочие обязательства	28,359,374	889,865

14 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге, за исключением количества акций</i>	Количество акций в обращении (тыс.)	Обыкновенные акции	Итого
На 1 января 2023 г. Выпущенные новые акции	27,762	102,920,273	102,920,273
	-	-	-
На 30 июня 2023 г.	27,762	102,920,273	102,920,273
На 31 декабря 2023 г. Выпущенные новые акции	27,762	102,920,273	102,920,273
	-	-	-
На 30 июня 2024 г.	27,762	102,920,273	102,920,273

12 июня 2024 года на собрании Единственного Акционера Фонд объявил дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, на общую сумму в 27,014,412 тысяч тенге. Вся сумма дивидендов будет выплачена Единственному Акционеру в течение 90 дней с даты принятия решения Единственного Акционера Фонда.

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

15 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Три месяца, закончившихся 30 июня	
	2024 г. (неаудировано)	2023 г. (неаудировано)	2024 г. (неаудировано)	2023 г. (неаудировано)
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки				
Средства в финансовых учреждениях	15,037,317	9,728,624	7,892,376	4,863,918
Денежные средства и их эквиваленты	2,984,088	8,438,419	1,363,310	4,270,352
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	250,015	560,746	122,550	368,880
Кредиты и авансы клиентам	183,633	314,246	77,453	55,762
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	36,964	36,697	18,383	105,084
Итого процентные доходы	18,492,017	19,078,732	9,474,072	9,663,996
Прочие аналогичные доходы				
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,402	3,442	1,730	1,722
Итого прочие аналогичные доходы	3,402	3,442	1,730	1,722
Процентные расходы				
Заемные средства	(3,651,155)	(3,933,442)	(1,839,906)	(1,989,312)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(49,583)	(71,250)	(19,833)	(35,625)
Расходы на выплату процентов по финансовой аренде	(31,171)	(7,354)	(14,971)	(3,240)
Итого процентные расходы	(3,731,909)	(4,012,046)	(1,874,710)	(2,028,177)
Чистые процентные доходы	14,763,510	15,070,128	7,601,092	7,637,541

15 Процентные доходы и расходы (продолжение)

Процентный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, включает процентные доходы в сумме 2,949,946 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года: 1,910,853 тысячи тенге) от амортизации дисконта по кредитам, выданным по ставкам ниже рыночных и процентные доходы в сумме 411,570 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года: 564,697 тысяч тенге) от амортизации дисконта по инвестициям в долговые ценные бумаги.

Процентный доход за три месяца, закончившихся 30 июня 2024 года, включает процентные доходы в сумме 1,489,043 тысячи тенге (три месяца, закончившихся 30 июня 2023 года: 965,854 тысячи тенге) от амортизации дисконта по кредитам, выданным по ставкам ниже рыночных и процентные доходы в сумме 189,617 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года: 330,204 тысячи тенге) от амортизации дисконта по инвестициям в долговые ценные бумаги.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, с процентов полученных Фондом был удержан корпоративный подоходный налог у источника выплаты на сумму 1,255,854 тысячи тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года: 1,058,522 тысячи тенге).

Процентный расход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, включает процентные расходы в сумме 3,200,307 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года: 2,984,632 тысячи тенге) от амортизации дисконта по заемным средствам, полученным по ставкам ниже рыночных. Процентный расход за три месяца, закончившихся 30 июня 2024 года, включает процентные расходы в сумме 1,612,819 тысяч тенге (три месяца, закончившихся 30 июня 2023 года: 1,512,565 тысяч тенге) от амортизации дисконта по заемным средствам, полученным по ставкам ниже рыночных.

16 Чистые комиссионные доходы

(в тысячах казахстанских тенге)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Три месяца, закончившихся 30 июня	
	2024 г. (неаудировано)	2023 г. (неаудировано)	2024 г. (неаудировано)	2023 г. (неаудировано)
Гарантии выданные	13,789,429	14,260,276	6,910,891	7,104,798
Услуги финансового агента	349,556	360,361	349,556	360,361
Итого комиссионные доходы	14,138,985	14,620,637	7,260,447	7,465,159

Комиссионные доходы состоят из доходов по выпущенным гарантиям (Примечание 12), услуг субсидирования для ГУ Министерства национальной экономики Республики Казахстан, в качестве оператора и финансового агента (Примечание 11), и услуг по поддержке начинающих предпринимателей в рамках Национального проекта по развитию предпринимательства на 2021–2025 годы и Механизма кредитования приоритетных проектов».

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

Фонд признал чистый убыток при первоначальном признании средств в финансовых учреждениях по ставкам ниже рыночных на сумму 8,420,847 тысяч тенге (30 июня 2023 года: отсутствует). Номинальная ставка данных кредитов равна 2%, рыночная ставка по оценке Фонда составила 14.79%-15.19% (30 июня 2023 года: отсутствует). При оценке справедливой стоимости займов, выданных банкам, руководством Фонда использовались специфические кредитные риски каждого банка на основе кредитного рейтинга.

18 Налог на прибыль

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

(в тысячах казахстанских тенге)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня		Три месяца, закончившихся 30 июня	
	2024 г. (неаудировано)	2023 г. (неаудировано)	2024 г. (неаудировано)	2023 г. (неаудировано)
Текущие расходы по налогу на прибыль	(2,971,219)	(5,098,621)	(2,342,302)	(2,929,456)
Экономия/(расходы) по отложенному подоходному налогу	291,084	(2,239,002)	1,656,209	(1,286,438)
Расходы по налогу на прибыль за период	(2,680,135)	(7,337,623)	(686,093)	(4,215,894)

19 Сегментный анализ

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

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

Фонд осуществляет деятельность в рамках двух основных операционных сегментов:

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

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

Ниже представлены активы и обязательства отчетных сегментов на 30 июня 2024 года:

(в тысячах казахстанских тенге)	Прим	Проектные операции	Инвестиционные операции	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	6	102,616,769	38,346,213	140,962,982
Средства в финансовых учреждениях	7	245,909,497	57,207,245	303,116,742
Дебиторская задолженность по программам субсидирования		737,210	-	737,210
Кредиты и авансы клиентам		783,172	-	783,172
Инвестиции в долговые ценные бумаги	8	-	7,624,912	7,624,912
Итого активы отчетного сегмента		350,046,648	103,178,370	453,225,018
Заемные средства	10	153,302,593	-	153,302,593
Выпущенные долговые ценные бумаги		1,025,122	-	1,025,122
Обязательства по программам субсидирования	11	23,508,702	-	23,508,702
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	12	73,389,121	-	73,389,121
Прочие обязательства		652,150	-	652,150
Итого обязательства отчетных сегментов		251,877,688	-	251,877,688
Капитальные затраты		-	-	38,708

19 Сегментный анализ (продолжение)

Капитальные затраты представляют собой приобретение основных средств.

Ниже представлены доходы и расходы отчетных сегментов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Проектные операции	Инвестиционные операции	Итого
Процентные доходы по средствам в финансовых учреждениях	11,208,105	3,829,212	15,037,317
Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам	183,633	-	183,633
Процентные доходы по инвестициям в долговые ценные бумаги	-	290,381	290,381
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	-	2,984,088	2,984,088
Процентные расходы по заемным средствам	(3,651,155)	-	(3,651,155)
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(49,583)	-	(49,583)
Расходы на выплату процентов по финансовой аренде	(31,171)	-	(31,171)
Чистые процентные доходы	7,659,829	7,103,681	14,763,510
Восстановление резерва под обесценение	645,264	15,417	660,681
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	8,305,093	7,119,098	15,424,191
Комиссионные доходы	14,138,985	-	14,138,985
Доходы за вычетом расходов от долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	715	715
Доходы за вычетом расходов от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	353,680	-	353,680
Чистый убыток, возникающий при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных	(8,420,847)	-	(8,420,847)
Восстановление / (обесценение) долговых ценных бумаг	-	-	-
(Отчисления в резерв)/Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	(1,443,508)	-	(1,443,508)
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	110,996	-	110,996
Отчисление/восстановление резервов прочих активов	(55,454)	10,994	(44,460)
Расходы по реализации программ Фонда	(1,019,269)	(148)	(1,019,417)
Общие и административные расходы	(2,162,062)	(92,488)	(2,254,550)
Результаты сегмента	9,807,614	7,038,171	16,845,785

19 Сегментный анализ (продолжение)

Ниже представлены активы и обязательства отчетных сегментов на 31 декабря 2023 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим	Проектные операции	Инвестиционные операции	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	6	82,123,466	42,851,516	124,974,982
Средства в финансовых учреждениях	7	224,139,138	59,899,947	284,039,085
Дебиторская задолженность по программам субсидирования		136,338	-	136,338
Кредиты и авансы клиентам		1,214,754	-	1,214,754
Инвестиции в долговые ценные бумаги	9	-	5,692,121	5,692,121
Итого активы отчетного сегмента		307,613,696	108,443,584	416,057,280
Заемные средства	10	148,272,206	-	148,272,206
Выпущенные долговые ценные бумаги		-	1,035,039	1,035,039
Обязательства по программам субсидирования	11	2,972,435	-	2,972,435
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	12	68,393,748	-	68,393,748
Итого обязательства отчетных сегментов		219,638,389	1,035,039	220,673,428
Капитальные затраты		-	-	84,419

Капитальные затраты представляют собой приобретение основных средств.

Ниже представлены доходы и расходы отчетных сегментов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Проектные операции	Инвестиционные операции	Итого
Процентные доходы по средствам в финансовых учреждениях	7,248,996	2,479,628	9,728,624
Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам	314,246	-	314,246
Процентные доходы по инвестициям в долговые ценные бумаги	-	600,885	600,885
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	-	8,438,419	8,438,419
Процентные расходы по заемным средствам	(3,933,442)	-	(3,933,442)
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	-	(71,250)	(71,250)
Расходы на выплату процентов по финансовой аренде	(7,354)	-	(7,354)
Чистые процентные доходы	3,622,446	11,447,682	15,070,128
Восстановление резерва под обесценение	1,600,339	4,695,832	6,296,171
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	5,222,785	16,143,514	21,366,299
Комиссионные доходы	14,620,637	-	14,620,637
Доходы за вычетом расходов от долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(2,132)	(2,132)
Доходы за вычетом расходов от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	1,167,041	-	1,167,041
(Отчисления в резерв)/Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	4,181,906	-	4,181,906
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	(64,517)	-	(64,517)
Отчисление/восстановление резервов прочих активов	(95,653)	-	(95,653)
Расходы по реализации программ Фонда	(795,164)	-	(795,164)
Общие и административные расходы	(1,892,788)	(131,647)	(2,024,435)
Результаты сегмента	22,344,247	16,009,735	38,353,982

19 Сегментный анализ (продолжение)

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2024 г. (неаудировано)	31 декабря 2023 г.
Итого активы отчетного сегмента	453,225,018	416,057,280
Основные средства	1,825,494	2,051,605
Нематериальные активы	219,189	264,471
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	2,864,526	2,075,575
Отложенный налоговый актив	1,395,507	582,713
Актив на право пользования	614,990	-
Долгосрочные активы для продажи	230,233	28,347
Прочие активы	3,904,561	1,075,511
Итого активы	464,279,518	422,135,502

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2024 г. (неаудировано)	31 декабря 2023 г.
Итого обязательства отчетных сегментов	251,877,688	220,673,428
Прочие обязательства	27,707,224	889,865
Итого обязательств	279,584,912	221,563,293

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня	
	2024 г. (неаудировано)	2023 г. (неаудировано)
Результаты сегмента	16,845,785	38,353,982
Общие и административные расходы	(1,120,527)	(994,012)
Чистые прочие операционные доходы	173,649	470,204
Прибыль до налогообложения	15,898,907	37,830,174
Расходы по налогу на прибыль	(2,680,135)	(7,337,623)
Прибыль за период	13,218,772	30,492,551

Фонд получает все свои доходы в Казахстане. У Фонда нет значительных внешних клиентов в зарубежных странах. У Фонда нет значительных доходов и расходов между операционными сегментами. У Фонда нет клиентов, которые представляют не менее десяти процентов от общей суммы доходов, полученных в течение 6 месяцев 2024 года (6 месяцев 2023 года: нет клиентов, которые представляют не менее десяти процентов от общей суммы доходов)

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.

Налоговое законодательство

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

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

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

Соблюдение особых условий

Фонд должен соблюдать определенные нефинансовые условия, связанные с полученными займами. По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года Фонд соблюдал все особые условия.

Обязательства кредитного характера

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

Максимальный уровень кредитного риска Фонда, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в балансе. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Руководство Фонда проводит оценку по срокам погашения кредиторской задолженности и следит за просроченными долгами. Руководство считает целесообразным показать анализ по срокам погашения кредиторской задолженности и другую информацию о кредитном риске в Примечании 21.

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

20 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	30 июня 2024 г. (неаудировано)	31 декабря 2023 г.
Гарантии выданные		399,184,431	402,036,224
Неиспользованные кредитные линии		6,119,322	4,962,454
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	12	(20,864,502)	(23,838,693)
Итого обязательства кредитного характера за вычетом резерва		384,439,251	383,159,985

Гарантии Фонда 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 года 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 ноября 2018 года).

В рамках программ Фонд является финансовым агентством между координатором программы и субъектом частного предпринимательства. Координаторы программ оплачивают Фонду комиссию за выпуск гарантии в зависимости от программы гарантирования. Полученная стоимость комиссии относится на доходы с отсрочкой путем прямолинейного отнесения на доходы в течение срока жизни выпущенной гарантии. Увеличение по выданным гарантиям связано с общим увеличением объемов гарантирования малого и среднего предпринимательства.

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

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

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня	
	2024 г. (неаудировано)	2023 г. (неаудировано)
Балансовая стоимость на 1 января	(23,838,693)	(34,115,028)
Убытки, отраженные в составе прибыли или убытка	(12,435,659)	(8,794,072)
Восстановление неиспользованных резервов	10,992,151	12,975,978
Резервы, созданные за счет доходов будущих периодов	1,123,436	1,005,900
Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	3,294,263	1,318,654
Балансовая стоимость на конец отчетного периода	(20,864,502)	(27,608,568)

20 Условные и договорные обязательства (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества обязательств кредитного характера на основе уровней кредитного риска по состоянию на 30 июня 2024 года.

(в тысячах казахстанских тенге)	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	Итого
Гарантии выданные				
Непросроченные	378,659,124	10,005,037	827,862	389,492,023
Просроченные:				
- с задержкой платежа менее 31 дней	5,045,768	816,546	73,738	5,936,052
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	1,057,580	73,047	1,130,627
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	724,417	66,767	791,184
- с задержкой платежа свыше 90 дней	-	-	1,834,545	1,834,545
Непризнанная валовая стоимость	383,704,892	12,603,580	2,875,959	399,184,431
Резерв под финансовые гарантии	(16,582,210)	(2,034,117)	(2,104,164)	(20,720,491)
Обязательства по предоставлению кредитов				
- с рейтингом от В- до В+	402,000	-	-	402,000
Внутренняя оценка Фонда:				
- Хороший уровень	4,465,000	-	-	4,465,000
- Удовлетворительный уровень	1,252,322	-	-	1,252,322
Непризнанная валовая стоимость	6,119,322	-	-	6,119,322
Резерв под обязательства по предоставлению кредитов	(144,011)	-	-	(144,011)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества обязательств кредитного характера на основе уровней кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2023 года.

(в тысячах казахстанских тенге)	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	Итого
Гарантии выданные				
Непросроченные	368,466,982	14,834,667	1,549,667	384,851,316
Просроченные:				
- с задержкой платежа менее 31 дней	7,534,265	1,200,723	220,067	8,955,055
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	1,781,038	281,897	2,062,935
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	1,190,054	372,814	1,562,868
- с задержкой платежа свыше 90 дней	-	-	4,604,050	4,604,050
Непризнанная валовая стоимость	376,001,247	19,006,482	7,028,495	402,036,224
Резерв под финансовые гарантии	(13,632,737)	(3,455,244)	(6,719,241)	(23,807,222)
Обязательства по предоставлению кредитов				
- рейтингом от ВВ- до ВВ+	510,454	-	-	510,454
- с рейтингом от В- до В+	1,902,000	-	-	1,902,000
Внутренняя оценка Фонда				
- Хороший уровень	2,550,000	-	-	2,550,000
Непризнанная валовая стоимость	4,962,454	-	-	4,962,454
Резерв под обязательства по предоставлению кредитов	(31,471)	-	-	(31,471)

21 Управление финансовыми рисками

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

Цели, политика и процедуры управления финансовыми рисками и методами оценки этих рисков, примененные Фондом в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, соответствуют целям, политике и процедурам, примененным в течение 2023 года.

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

Уровень кредитного риска по единой шкале	Соответствующие рейтинги внешних международных рейтинговых агентств (S&P)	Соответствующий интервал вероятности дефолта
Превосходный уровень	AAA – BB+	0.00% - 0.52%;
Хороший уровень	BB+ – B+	0.53% - 2.77%;
Удовлетворительный уровень	B, B-	2.78% - 13.68%;
Требуется специальный мониторинг	CCC+ – CCC-	13.69% - 99.9%;
Дефолт	C, D-I, D-II	100%

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

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

При построении матриц миграции Фонд учитывает миграцию не только на основании дней просрочки, но и также на основании проведенных реструктуризаций и других качественных параметров, которые приводят к увеличению кредитного риска.

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 30 июня 2024 года представлена следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Тенге	Доллар США	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	140,962,982	-	140,962,982
Средства в финансовых учреждениях	303,115,179	1,563	303,116,742
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	737,210	-	737,210
Кредиты и авансы клиентам	783,172	-	783,172
Инвестиции в долговые ценные бумаги	4,145,186	3,479,726	7,624,912
Прочие финансовые активы	3,568,765	-	3,568,765
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	453,312,494	3,481,289	456,793,783
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	152,908,540	394,053	153,302,593
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,025,122	-	1,025,122
Обязательства по программам субсидирования	23,508,702	-	23,508,702
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	73,389,121	-	73,389,121
Прочие финансовые обязательства	28,051,031	-	28,051,031
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	278,882,516	394,053	279,276,569
Чистая позиция по состоянию на 30 июня 2024 г. (неаудировано)	174,429,978	3,087,236	177,517,214

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
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
Инвестиции в долговые ценные бумаги	2,330,097	3,362,024	5,692,121
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)

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

	На 30 июня 2024 г. (неаудировано)		На 31 декабря 2023 г.	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на капитал	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на капитал
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Укрепление доллара США на 7.29% (2023 г.: укрепление на 8.86%)	180,048	144,038	214,352	171,482
Ослабление доллара США на 7.29% (2023 г.: ослабление на 8.86%)	(180,048)	(144,038)	(214,352)	(171,482)

Риск ликвидности

В таблице ниже представлен анализ дисконтированных финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 30 июня 2024 года.

	До востребования и менее						Итого
	1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>							
30 июня 2024 г. (неаудировано)							
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	140,962,982	-	-	-	-	140,962,982	
Средства в финансовых учреждениях	4,971,239	1,555,036	12,688,816	7,755,401	276,146,250	303,116,742	
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	737,210	-	-	-	-	737,210	
Кредиты и авансы клиентам	689,928	7,694	11,052	18,890	55,608	783,172	
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	5	-	2,595	68,501	71,101	
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	823,790	-	-	-	-	823,790	
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	13,201	3,250,295	3,466,525	6,730,021	
Прочие финансовые активы	3,114,587	453,720	458	-	-	3,568,765	
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	151,299,736	2,016,455	12,713,527	11,027,181	279,736,884	456,793,783	
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Заемные средства	549,267	842,488	725,331	5,170,814	146,014,693	153,302,593	
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	25,122	-	-	1,000,000	1,025,122	
Обязательства по программам субсидирования	23,508,702	-	-	-	-	23,508,702	
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	7,147,904	6,246,824	15,322,905	17,348,246	359,237,874	405,303,753	
Прочие финансовые обязательства	27,578,624	37,933	57,973	119,918	256,583	28,051,031	
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	58,784,497	7,152,367	16,106,209	22,638,978	506,509,150	611,191,201	
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	92,515,239	(5,135,912)	(3,392,682)	(11,611,797)	(226,772,266)	(154,397,418)	

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, представленных выше в анализе по срокам погашения, так как Фонд ожидает, что средства могут быть востребованы, для чего и формируется резерв.

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Фонд обладает достаточными ресурсами и сможет вовремя реагировать на возможные кассовые разрывы. Также, Фонд имеет поддержку со стороны материнской компании для получения финансирования для поддержания ликвидности. В таблице ниже представлен анализ дисконтированных финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2023 года:

(в тысячах казахстанских тенге)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
31 декабря 2023 г.						
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	124,974,982	-	-	-	-	124,974,982
Средства в финансовых учреждениях	4,172,680	1,823,638	13,858,537	5,470,795	258,713,435	284,039,085
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	136,338	-	-	-	-	136,338
Кредиты и авансы клиентам	938,356	25,852	35,448	55,588	159,510	1,214,754
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	5,917	-	2	67,599	73,518
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,070,833	362,909	12,728	-	3,349,295	4,795,765
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	33,200	-	789,638	-	822,838
Прочие финансовые активы	66,923	2,210	-	878	-	70,011
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	131,360,112	2,253,726	13,906,713	6,316,901	262,289,839	416,127,291
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	455,389	1,038,195	1,639,971	1,651,444	143,487,207	148,272,206
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	35,039	-	-	1,000,000	1,035,039
Обязательства по программам субсидирования	2,972,435	-	-	-	-	2,972,435
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	926,495	7,048,476	13,043,187	42,942,079	343,038,441	406,998,678
Прочие финансовые обязательства	294,172	-	-	-	-	294,172
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	4,648,491	8,121,710	14,683,158	44,593,523	487,525,648	559,572,530
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	126,711,621	(5,867,984)	(776,445)	(38,276,622)	(225,235,809)	(143,445,239)

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Фонда по состоянию на 30 июня 2024 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:

(в тысячах казахстанских тенге)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
30 июня 2024 г. (неаудировано)						
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	155,963	883,933	849,001	5,336,763	252,501,827	259,727,487
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	25,122	-	-	1,000,000	1,025,122
Обязательства по программам субсидирования	23,508,702	-	-	-	-	23,508,702
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	7,147,904	6,246,824	15,322,905	17,348,246	359,237,875	405,303,754
Прочие финансовые обязательства	27,578,625	37,933	57,972	119,918	256,583	28,051,031
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	58,391,194	7,193,812	16,229,878	22,804,927	612,996,285	717,616,096

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Фонда по состоянию на 31 декабря 2023 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
31 декабря 2023 г.						
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	76,221	1,080,146	1,763,086	1,817,319	253,622,660	258,359,432
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	35,039	-	-	1,000,000	1,035,039
Обязательства по программам субсидирования	2,972,435	-	-	-	-	2,972,435
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	926,495	7,048,476	13,043,187	42,942,079	343,038,441	406,998,678
Прочие финансовые обязательства	294,172	-	-	-	-	294,172
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	4,269,323	8,163,661	14,806,273	44,759,398	597,661,101	669,659,756

22 Раскрытие информации о 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:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2024 г. (неаудировано)		31 декабря 2023 г.	
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 1	Уровень 2
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты				
- Ноты НБ РК	-	-	-	35,865
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Казахские государственные облигации	-	71,101	-	73,518
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
- Казахские государственные облигации	-	3,250,295	-	1,433,741
- Облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына»	-	3,479,726	-	3,362,024
Средства в финансовых учреждениях				
- Облигации БВУ РК	-	609,562	-	582,700
ИТОГО АКТИВЫ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	-	7,410,684	-	5,487,848

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)	30 июня 2024 г. (неаудировано)			Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты				
Средства в финансовых учреждениях	10,310,231	130,652,751	-	140,962,982
- Кредиты, выданные финансовым учреждениям и кредиты, выданные в рамках программ исламского финансирования	-	176,537,193	-	215,913,813
- Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	-	57,207,245	-	57,207,245
- Долговые ценные бумаги финансовых учреждений	-	-	30,979,544	29,386,122
Дебиторская задолженность по программам субсидирования				
- Дебиторская задолженность по программам субсидирования	-	-	737,210	737,210
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	-	-	783,172	783,172
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	823,790	823,790
Прочие финансовые активы				
- Прочее	-	-	3,568,765	3,568,765
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	10,310,231	364,397,189	35,892,481	449,383,099
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства				
- АО «НУХ «Байтерек»	-	50,195,535	-	112,580,987
- Муниципальные органы	-	23,371,433	-	39,827,386
- Министерство Финансов Республики Казахстан	-	394,053	-	394,053
- Прочие займы	-	205,231	-	500,167
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	1,025,122	1,025,122
Обязательства по программам субсидирования				
- Муниципальные органы	-	-	14,643,712	14,643,712
- Банки	-	-	8,864,990	8,864,990
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера				
- Доходы будущих периодов	-	-	52,524,619	52,524,619
- Резерв по обязательствам финансового гарантии	-	-	20,864,502	20,864,502
Прочие финансовые обязательства				
- Прочее	-	-	28,051,031	28,051,031
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	-	74,166,252	125,973,976	279,276,569

22 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

(в тысячах казахстанских тенге)	31 декабря 2023 г.			Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	23,907,543	101,031,574	-	124,939,117
Средства в финансовых учреждениях				
- 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
Дебиторская задолженность по программам субсидирования				
- Дебиторская задолженность по программам субсидирования	-	-	136,338	136,338
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	-	-	1,214,754	1,214,754
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
- Прочие финансовые активы	-	-	822,838	822,838
- 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				
Заемные средства				
- 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
Обязательства по программам субсидирования				
- Муниципальные органы	-	-	210,372	210,372
- Банки	-	-	2,762,063	2,762,063
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера				
- Доходы будущих периодов	-	-	44,555,056	44,555,056
- Финансовые гарантии	-	-	23,838,692	23,838,692
Прочие финансовые обязательства				
- Прочее	-	-	294,172	294,172
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	-	82,857,177	72,695,394	220,967,600

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.

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

Ниже указаны остатки на 30 июня 2024 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под контролем Акционера	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты <i>(договорная процентная ставка: 0%)</i>	-	742,094	94,651,067
Средства в финансовых учреждениях <i>(договорная процентная ставка: 2%–8.5%)</i>	-	54,477,346	9,703,887
Дебиторская задолженность по программам субсидирования <i>(договорная процентная ставка: 0%)</i>	-	-	737,210
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток <i>(договорная процентная ставка: 4.87% - 9.1%)</i>	-	-	71,101
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	-	-	6,730,021
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль <i>(Процентная ставка: 15%)</i>	-	-	2,864,526
Отложенное налоговое обязательство	-	-	1,395,507
Отложенный налоговый актив	-	-	60,151
Прочие активы <i>(договорная процентная ставка: 0%)</i>	-	-	-
Заемные средства <i>(договорная процентная ставка: 0.01% – 10.65%)</i>	112,580,987	-	40,721,606
Обязательства по программам субсидирования <i>(договорная процентная ставка: 0%)</i>	-	-	14,813,466
Прочие финансовые обязательства <i>(договорная процентная ставка: 0%)</i>	-	180,164	-
Прочие обязательства <i>(договорная процентная ставка: 0%)</i>	27,014,412	-	2,833,003

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под контролем Акционера	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	-	3,391,625	750,078
Процентные расходы	(3,643,202)	(8,316)	(7,953)
Комиссионные доходы	-	-	349,556
Доходы за вычетом расходов от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	715
Доходы/(расходы), возникающие при первоначальном признании обязательств по ставкам ниже/выше рыночных	-	-	(2,823,225)
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	-	-	109,057
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	-	(29,308)
Резерв под обесценение прочих финансовых активов и обязательств	-	14,134	(8)
Административные и прочие операционные расходы	-	(34,323)	(48,352)
Прочие доходы и расходы	-	80	2,204
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(2,680,135)

23 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 30 июня 2024 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под контролем Акционера	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	-	1,542,385	559,242
Процентные расходы	(1,807,268)	(4,322)	(3,982)
Комиссионные доходы	-	-	-
Доходы за вычетом расходов от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	3,091
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой	-	-	(50,929)
Чистые расходы от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	-	-
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	-	-
Резерв под обесценение прочих финансовых активов и обязательств	-	8,477	(6,362)
Административные и прочие операционные расходы	-	(16,376)	(27,375)
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(686,093)

Совокупная сумма заемных средств, полученных от связанных сторон и погашенных Фондом в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 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	-	-	4,390,000
Сумма заемных средств, погашенных Фондом в течение периода	(158,000)	-	(2,866,643)

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под контролем Акционера	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты (договорная процентная ставка: 0%)	-	482,450	79,533,659
Средства в банках (договорная процентная ставка: 2-10%)	-	55,967,079	7,035,462
Дебиторская задолженность по программам субсидирования (договорная процентная ставка: 0%)	-	-	136,338
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (договорная процентная ставка: 1-9.5%)	-	-	4,795,765
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (договорная процентная ставка: 9%)	-	-	822,838
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (договорная процентная ставка: 5.5%-7.68%)	-	-	73,518
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль (договорная процентная ставка: 15%)	-	-	2,075,574
Отложенный налоговый актив (договорная процентная ставка: 20%)	-	-	582,713
Прочие финансовые активы (договорная процентная ставка: 0%)	-	40,449	-
Прочие активы (договорная процентная ставка: 0%)	-	298	171,692
Заемные средства (договорная процентная ставка: 0.1% – 5.5%)	109,095,786	-	39,176,420
Обязательства по программам субсидирования (договорная процентная ставка: 0%)	-	-	249,480
Прочие финансовые обязательства (договорная процентная ставка: 0%)	-	1,047	-
Прочие обязательства (договорная процентная ставка: 0%)	-	-	170,807

23 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под контролем Акционера	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	-	2,524,487	635,104
Процентные расходы	(3,398,342)	(1,979)	(535,100)
Комиссионные доходы	-	-	360,361
Доходы за вычетом расходов от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	(2,132)
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	-	-	(62,893)
Чистые расходы от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	-	346,554
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	4,802,662	34,522
Резерв под обесценение прочих финансовых активов и обязательств	-	167	(6)
Административные и прочие операционные расходы	-	(26,385)	(65,949)
Прочие доходы и расходы	-	4,362	1,830
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(7,337,623)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 30 июня 2023 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под контролем Акционера	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	-	1,246,575	372,896
Процентные расходы	(1,721,775)	(838)	(267,538)
Комиссионные доходы	-	-	360,361
Доходы за вычетом расходов от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	(3,592)
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	-	-	4,633
Чистые расходы от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	-	-
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	5,201,140	34,522
Резерв под обесценение прочих финансовых активов и обязательств	-	167	(6)
Административные и прочие операционные расходы	-	(16,365)	(26,844)
Прочие доходы и расходы	-	4,362	1,830
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(4,215,894)

Совокупная сумма заемных средств, полученных от связанных сторон и погашенных Фондом в течение шестимесяцев, закончившихся 30 июня 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	-	-	1,700,000
Сумма заемных средств, погашенных Фондом в течение периода	(158,000)	-	(2,500,781)

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

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

23 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2024 г. (неаудировано)		Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2023 г. (неаудировано)	
	Расходы	Начисленное обязательство	Расходы	Начисленное обязательство
<i>Краткосрочные выплаты:</i>				
- Заработная плата	140,060	22,974	152,694	21,282
- Краткосрочные премиальные выплаты	71,702	-	72,437	-
- Выплаты в неденежной форме	1,289	-	1,285	-
Итого	213,051	22,974	226,416	21,282

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

24 События после окончания отчетного периода

Никаких значительных событий после отчетной даты не произошло.