

АО «Казахстанский фонд устойчивости»

Финансовая отчетность и
аудиторское заключение независимых аудиторов
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

АО «Казахстанский фонд устойчивости»

Содержание	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА	1-2
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	3-8
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	9
Отчет о финансовом положении	10
Отчет о движении денежных средств	11-12
Отчет об изменениях в капитале	13-14
Примечания к финансовой отчетности	15-95

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Заявление Руководства об ответственности
за подготовку и утверждение финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года*

Руководство Акционерного общества «Казахстанский фонд устойчивости» (далее – «Фонд») отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2020 года и соответствующих отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний к финансовой отчетности (далее – «финансовая отчетность») в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности Руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями того влияния, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Фонда;
- оценку способности Фонда продолжать деятельность в обозримом будущем.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Заявление Руководства об ответственности
за подготовку и утверждение финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

Руководство Фонда также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Фонде;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Фонда, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Фонда и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Фонда; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, была утверждена Руководством Фонда 1 марта 2021 года.

От имени Руководства Фонда:


 Г-н Абишев А.Б.
и.о. Председателя Правления

1 марта 2021 года
 г. Алматы, Казахстан




 Г-н Усабаев А.К.
Главный бухгалтер

1 марта 2021 года
 г. Алматы, Казахстан

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру и Совету Директоров АО «Казахстанский фонд устойчивости»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Казахстанский фонд устойчивости» («Фонд»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность, согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Фонду в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Оценка ценных бумаг, классифицированных, как оцениваемые по амортизированной стоимости и справедливой стоимости через прибыль или убыток.

По состоянию на 31 декабря 2020 года, финансовые активы, классифицированные, как оцениваемые по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прибыль или убыток («ССЧПУ») составили 1,186,249,813 тыс. тенге и 255,873,010 тыс. тенге, соответственно, и в большей степени данные финансовые активы включают в себя долговые ценные бумаги, выпущенные рядом финансовых учреждений, и представляющие собой значительную долю активов Фонда.

К ним относятся долговые ценные бумаги, оценка которых зависит от модели, основанной на договорных денежных потоках, дисконтированных с использованием ставок дисконтирования из наблюдаемых источников для аналогичных инструментов, которые подвержены возможным манипуляциям или ошибкам. Поскольку Фонд применяет методы оценки, предусматривающие суждение об использовании соответствующей информации, то неправильно примененные ставки дисконтирования и другие исходные данные и допущения, такие как вероятности дефолта (PD), уровни потерь при дефолте (LGD) могут оказать существенное влияние на оценку финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и по ССЧПУ, и на результаты Фонда, соответственно.

Мы обновили понимание процессов и контрольных процедур за совершением и утверждением руководством сделок с ценными бумагами, а также в части оценки справедливой стоимости ценных бумаг, классифицированных как оцениваемые по ССЧПУ, и оценки резервов по ожидаемым кредитным убыткам для ценных бумаг, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости.

Мы протестировали соответствующие ключевые контроли и их внедрение в процессе для того, чтобы определить, что соответствующий контроль со стороны руководства был осуществлен должным образом в процессе оценки справедливой стоимости ценных бумаг и в процессе оценки резервов по ожидаемым кредитным убыткам.

С помощью наших специалистов по оценке, мы проверили обоснованность допущений и использованных исходных данных с данными, доступными из внешних источников для расчетов ставок дисконтирования.

Учитывая значимость остатка ценных бумаг в финансовой отчетности и объема операций с ценными бумагами, мы считаем, что ключевым вопросом аудита является проверка того, что ставки дисконтирования и другие исходные данные, и, следовательно, амортизированная и справедливая стоимости ценных бумаг и соответствующие доходы/расходы, включая расходы на формирование резервов по ожидаемым кредитным убыткам не были существенно искажены. Мы считаем, что степень субъективности, уровень суждения руководства и риск того, что оценка не отражает самую актуальную информацию, влияют на оценку финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости и по ССЧПУ.

См. Примечание 3 для описания учетной политики и см. Примечание 19 для описания политики управления рисками в отношении таких ценных бумаг.

Для выбранных балансов ценных бумаг, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости и по ССЧПУ, мы проверили точность исходных данных, используемых в расчетах ставок дисконтирования, а также точность исходных данных, используемых в расчетах резервов по ожидаемым кредитным убыткам путем сравнения их с первичными документами, и мы также проверили математическую точность расчетов амортизированной и справедливой стоимостей на отчетную дату.

Для выбранных балансов ценных бумаг, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости, мы проверили, что исходные данные и ключевые допущения, используемые в моделях оценки PD и LGD, учитывают соответствующую информацию, оказывающую влияние на оценку резервов по ожидаемым кредитным убыткам. Мы проверили математическую корректность и расчет резервов по ожидаемым кредитным убыткам для финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости, повторно выполнив и рассчитав элементы ожидаемых кредитных убытков, на основе соответствующих исходных данных. Это включало оценку соответствия разработанной модели и используемых формул, рассмотрение методов моделирования и определение PD, LGD и величины кредитного требования, подверженного риску дефолта.

Мы оценили адекватность и полноту раскрытия информации по ценным бумагам, классифицированным как оцениваемые по амортизированной стоимости и по ССЧПУ, в финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО.

Прочая информация – годовой отчет

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Фонда продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Фонд, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности. Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Фонда.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Фонда;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Фонда продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Фонд утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление, в котором указывается, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.



Жангир Жильсбаев
Генеральный директор
ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на
осуществление аудиторской
деятельности
в Республике Казахстан
№ 0000015, серия МФЮ-2,
выданная Министерством финансов
Республики Казахстан
13 сентября 2006 года



Роман Саттаров
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
аудитора
№МФ-0000149
от 31 мая 2013 года

1 марта 2021 года
г. Алматы, Республика Казахстан

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

	Приме- чание	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г. (пересмотрено)*
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	5	239,577,120	106,958,058
Прочие процентные доходы	5	22,467,576	29,533,190
Процентные расходы	5	(36,793,458)	-
Чистый процентный доход		225,251,238	136,491,248
Расходы на формирование резервов по ожидаемым убыткам	18	(152,158,759)	(275,846,121)
Чистый (убыток)/доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	(34,640,056)	68,117,673
Расходы на персонал	7	(1,316,791)	(486,568)
Прочие общехозяйственные и административные расходы	8	(674,300)	(139,010)
Чистый доход/(убыток) по операциям с иностранной валютой		148	(92)
Прочий доход		131,021	5
Прибыль/(убыток) до вычета подоходного налога		36,592,501	(71,862,865)
Расход по подоходному налогу	9	(4,200,260)	(17,759,970)
Чистая прибыль/(убыток) за год		32,392,241	(89,622,835)
Прочий совокупный доход		-	-
Прочий совокупный доход за год		-	-
Всего совокупный доход/(убыток) за год		32,392,241	(89,622,835)
Базовая прибыль/(убыток) на акцию (в тенге)	17	84.39	(396.44)

* См. Примечание 4 (Б).

От имени Руководства Фонда:


 Г-н Абишев А.Б.
 И.о. Председателя Правления

1 марта 2021 года
 г. Алматы, Казахстан


 Г-н Усабаев А.К.
 Главный бухгалтер

1 марта 2021 года
 г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 15-95 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

	Примечание	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года (пересмотрено)*
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10	255,657,173	278,564,324
Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11	255,873,010	311,856,061
Инвестиции по амортизированной стоимости	12	1,186,249,813	584,250,242
Вклады	13	404,682,641	68,409,973
Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам	14	539,765,700	-
Основные средства и нематериальные активы		307,695	62,043
Отложенные налоговые активы	9	325,340,691	234,111,296
Дебиторская задолженность	15	407,531,193	-
Прочие активы		1,601,048	37,190
Всего активов		3,377,008,964	1,477,291,129
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	728,478,225	-
Прочие обязательства		313,156	179,350
Всего обязательств		728,791,381	179,350
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	17	4,675,733,142	2,553,115,990
Дополнительно оплаченный капитал		158	158
Накопленный убыток		(2,027,515,717)	(1,076,004,369)
Всего капитала		2,648,217,583	1,477,111,779
Всего обязательств и капитала		3,377,008,964	1,477,291,129

* См. Примечание 4 (Б).

От имени Руководства Фонда:


 Г-н Абишев А.Б.
 И.о. Председателя Правления

1 марта 2021 года
 г. Алматы, Казахстан




 Г-н Усабаев А.К.
 Главный бухгалтер

1 марта 2021 года
 г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 15-95 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

	Приме- чание	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Проценты полученные		22,086,265	32,252,052
Проценты уплаченные		(212,269)	-
Прочие расходы уплаченные		(525,897)	(118,891)
Вознаграждения, уплаченные сотрудникам		(1,214,614)	(469,784)
Налоги уплаченные, за исключением подоходного налога		(1,501)	(842)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в чистых операционных активах		<u>20,131,984</u>	<u>31,662,535</u>
Увеличение операционных активов:			
Инвестиции по амортизированной стоимости		(375,398,093)	-
Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам		(270,144,914)	-
Дебиторская задолженность		(406,918,904)	-
Прочие активы		(1,586,276)	(29,291)
Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога		<u>(1,033,916,203)</u>	<u>31,633,244</u>
Налог на прибыль уплаченный		-	-
Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности		<u>(1,033,916,203)</u>	<u>31,633,244</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Чистое поступление денежных средств от присоединения АО «Ипотечная организация «Баспана»	17	120	-
Приобретение инвестиций по амортизированной стоимости		(856,398,607)	(1,020,183,681)
Поступления от погашения инвестиций по амортизированной стоимости		25,624,254	2,314,182
Приобретение инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(72,977,031)	(3,759,003)
Поступления от погашения инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток		26,148,000	-
Размещение средств во вкладах		(410,474,830)	(39,882,694)
Поступления от размещенных вкладов		5,918,051	838,769
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(102,960)	(18,803)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>(1,282,263,003)</u>	<u>(1,060,691,230)</u>

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

		За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления от эмиссии обыкновенных акций	17	1,908,358,260	1,081,518,400
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	16	538,148,935	-
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	16	(125,500,000)	-
Дивиденды выплаченные	17	(27,735,140)	-
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		2,293,272,055	1,081,518,400
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		-	-
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(22,907,151)	52,460,414
Денежные средства, на начало года	10	278,564,324	226,103,910
Денежные средства, на конец года	10	255,657,173	278,564,324

От имени Руководства Фонда:

Г-н Абишев А.В.

И.о. Председателя Правления

1 марта 2021 года

г. Алматы, Казахстан



Г-н Усабаев А.К.

Главный бухгалтер

1 марта 2021 года

г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 15-95 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

	Акционерный капитал	Допол- нительно оплаченный капитал	Накопленный убыток	Всего капитала
31 декабря 2019 года (пересмотрено)*	2,553,115,990	158	(1,076,004,369)	1,477,111,779
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала				
Выпуск обыкновенных акций	1,908,358,260	-	-	1,908,358,260
Выпуск обыкновенных акций, в связи с присоединением АО «Ипотечная организация «Баспана»	214,258,892	-	-	214,258,892
Дисконт, признанный при первоначальном признании вкладов, за вычетом налогов в размере 23,049,318 тысячи тенге (Примечание 9)	-	-	(92,197,270)	(92,197,270)
Дисконт, признанный при первоначальном признании инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток и инвестиций по амортизированной стоимости, за вычетом налогов в размере 122,143,272 тысяч тенге (Примечание 9)	-	-	(488,573,086)	(488,573,086)
Операции по реструктуризации по решению Акционера, за вычетом налогов в размере 49,744,050 тысяч тенге (Примечание 9, 12)	-	-	(374,526,788)	(374,526,788)
Прочие распределения по решению Акционера			(871,305)	(871,305)
Выплата дивидендов	-	-	(27,735,140)	(27,735,140)
Всего операций с собственниками	2,122,617,152	-	(983,903,589)	1,138,713,563
Итого совокупный доход	-	-	32,392,241	32,392,241
31 декабря 2020 года	4,675,733,142	158	(2,027,515,717)	2,648,217,583

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

	<u>Акционерный капитал</u>	<u>Допол- нительно оплаченный капитал</u>	<u>Накопленный убыток</u>	<u>Всего капитала</u>
31 декабря 2018 года	1,471,597,590	158	(442,569,242)	1,029,028,506
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала				
Выпуск обыкновенных акций	1,081,518,400	-	-	1,081,518,400
Дисконт, признанный при первоначальном признании вкладов, за вычетом налогов в размере 5,460,452 тысяч тенге (Примечание 9)	-	-	(26,981,491)	(26,981,491)
Дисконт, признанный при первоначальном признании инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток и инвестиций по амортизированной стоимости, за вычетом налогов в размере 134,435,915 тысячи тенге (Примечание 9)	-	-	(516,830,801)	(516,830,801)
Всего операций с собственниками	1,081,518,400	-	(543,812,292)	537,706,108
Итого совокупный убыток	-	-	(89,622,835)	(89,622,835)
31 декабря 2019 года (пересмотрено)*	2,553,115,990	158	(1,076,004,369)	1,477,111,779

* См. Примечание 4 (Б).

От имени Руководства Фонда:

Г-н Абишев А.Б.

И.о. Председателя Правления

1 марта 2021 года

г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 15-95 являются неотъемлемой частью настоящей
финансовой отчетности.

Г-н Усабаев А.К.

Главный бухгалтер

1 марта 2021 года

г. Алматы, Казахстан

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

(а) Организационная структура и виды деятельности

Акционерное общество «Казахстанский фонд устойчивости» было создано в соответствии с Гражданским кодексом Республики Казахстан, законами Республики Казахстан от 30 марта 1995 года «О Национальном Банке Республики Казахстан» («НБРК»), от 13 мая 2003 года «Об акционерных обществах», на основании постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан от 30 июня 2017 года № 130 «О создании акционерного общества «Казахстанский фонд устойчивости». Фонд является юридическим лицом в соответствии с законодательством Республики Казахстан и осуществляет свою деятельность в соответствии с Конституцией Республики Казахстан, Гражданским кодексом Республики Казахстан, законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года «Об акционерных обществах», а также иными нормативными правовыми актами Республики Казахстан, Уставом, документами, регуливающими внутреннюю деятельность Фонда, решениями органов и должностных лиц Фонда, принятыми в установленном порядке в пределах их компетенции.

Видами деятельности Фонда являются:

1) финансовая поддержка банков второго уровня, в том числе путем предоставления субординированных займов (приобретение субординированных облигаций), и заключение в этих целях договоров с банками второго уровня и их акционерами;

2) поиск инвесторов и реализация акций банков второго уровня, приобретенных посредством конвертации субординированных облигаций (субординированного долга), новому инвестору (инвесторам);

3) размещение средств в ценные бумаги, а также в банках второго уровня и НБРК на условиях договора банковского счета и банковского вклада, в том числе на условиях, утвержденных НБРК;

4) факторинговые операции: приобретение прав требования платежа с покупателя товаров (работ, услуг) с принятием риска неплатежа (выкуп прав требования по банковским займам у банков второго уровня);

5) обратная переуступка банковских займов банкам второго уровня.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»

*Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года*

(в тысячах тенге)

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года состав акционеров Фонда представлен следующим образом:

Наименование	Процентное соотношение акций, принадлежащих акционеру, к общему количеству размещенных акций	Процентное соотношение акций, принадлежащих акционеру, к общему количеству голосующих акций
Национальный Банк Республики Казахстан	100.00	100.00

Фонд зарегистрирован по адресу А25D6Н8, Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Достык, 136.

Фактический адрес Фонда – А26А4К6, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Луганского 96.

**Условия осуществления хозяйственной деятельности в
Республике Казахстан**

Фонд осуществляет свою деятельность на территории Казахстана. Вследствие этого, Фонд подвержен экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими особенностями правовой и фискальной систем создают дополнительные риски для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Казахстане.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

Снижение цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности. Помимо этого, в начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус («COVID-19»), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения («ВОЗ») в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. Поскольку ситуация быстро развивается, COVID-19 может существенно повлиять на деятельность многих компаний в разных секторах экономики, включая, но не ограничиваясь нарушением операционной деятельности в результате приостановки или закрытия производства, нарушения цепочек поставок, карантина персонала, снижения спроса и трудностей с получением финансирования. Кроме того, Фонд может столкнуться с еще большим влиянием COVID-19 в результате его негативного влияния на глобальную экономику и основные финансовые рынки.

Значительность влияния COVID-19 на операции Фонда в большой степени зависит от продолжительности и распространенности влияния вируса на мировую и казахстанскую экономику.

Руководство Фонда следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Фонда в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Фонда на данный момент сложно определить.

По состоянию на 31 декабря 2020 года, Фонд провел стресс-тестирование путем изменения основных экономических переменных. Результаты стресс-тестирования демонстрируют ухудшение финансовых показателей Фонда (снижение активов, капитала, процентных доходов, рост резервов по ожидаемым кредитным убыткам).

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

В то же время, учитывая, что Фонд обладает достаточным количеством собственного капитала и ликвидных активов, существенное ухудшение финансового положения и финансовых результатов Фонда не прогнозируется.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку Руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Фонда. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их Руководством.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Фонд будет продолжать деятельность в обозримом будущем. Несмотря на наличие чистого оттока денежных средств от операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, существенных неопределенностей не возникает, так как у Фонда имеются ликвидные ресурсы для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем.

(а) Применяемые стандарты

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

(б) База для определения стоимости

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением инвестиций и определенных вкладов, которые отражены по справедливой стоимости.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Фонда является казахстанский тенге (далее - «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Фондом операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность.

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге, за исключением прибыли на акцию, которая выражена в тенге.

(г) Использование оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от Руководства использования профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, которые влияют на применяемые принципы учетной политики и отражаемые суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

Существенные допущения

Оценка бизнес-модели. Классификация и оценка финансовых активов зависит от результатов выплат в счет основной суммы долга и процентов, и результатов тестирования бизнес-модели. Используемая Фондом бизнес-модель определяется на уровне, который отражает механизм управления объединенными в группы финансовыми активами для достижения той или иной бизнес-цели. Эта оценка включает в себя использование суждения, отражающего все уместные доказательства, в том числе относительно процесса оценки и измерения эффективности активов; рисков, влияющих на эффективность активов и процесса управления этими рисками, а также механизма вознаграждения управляющих активами лиц. Фонд осуществляет мониторинг финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, признание которых прекращается до наступления срока погашения, с тем чтобы понять причину их выбытия и ее сообразности бизнес-целям, в соответствии с которыми удерживался данный актив. Мониторинг является частью постоянной оценки Фондом текущей релевантности бизнес-модели, в рамках которой удерживаются оставшиеся финансовые активы. В случае нерелевантности модели проводится анализ на предмет изменений в бизнес-модели и возможных изменений в классификации соответствующих активов.

Значительное увеличение кредитного риска. Как поясняется в Примечании 3, величина ожидаемых кредитных убытков оценивается в сумме оценочного резерва, равного кредитным убыткам, ожидаемым в пределах 12 месяцев (для активов стадии 1) или в течение всего срока кредитования (для активов стадии 2 и 3). Актив переходит во вторую стадию при значительном увеличении кредитного риска по нему с момента первоначального признания. В МСФО (IFRS) 9 не содержится определения значительного увеличения кредитного риска. При оценке значительности увеличения кредитного риска по отдельному активу Фонд учитывает, как качественную, так и количественную информацию, которая является обоснованной и может быть подтверждена. Более подробная информация представлена в Примечании 3 ниже.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

Возможность возмещения отложенных налоговых активов.
Руководство Фонда уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых активов на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые активы будут полностью реализованы, так как существует высокая вероятность наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц.

Оценка справедливой стоимости. При оценке справедливой стоимости финансового актива или обязательства Фонд использует наблюдаемые на рынке данные в той мере, в какой они доступны. Если такие исходные данные уровня 1 отсутствуют, Фонд использует модели оценки для определения справедливой стоимости своих финансовых инструментов. Дополнительные сведения об оценке справедливой стоимости представлены в Примечании 22.

Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам.
Фондом проведен анализ учета при первоначальном признании приобретенных прав требования по ипотечным займам от банков-партнеров. Несмотря на то, что в соответствии с условиями договоров цессии Фонд вправе в дальнейшем передавать полученные требования третьим лицам без согласия банков-партнеров, у Фонда нет практической возможности продажи приобретенных ипотечных займов полностью третьему лицу. Фонд определил, что номинальная сумма прав требования по приобретенным ипотечным кредитам в рамках Программы НБРК отражает их справедливую стоимость, представляющую отдельный сегмент рынка на основе указанных критериев.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

(а) Иностранная валюта

При первоначальном признании операция в иностранной валюте учитывается в тенге с применением рыночного курса обмена валют, определенного в соответствии с нормативным правовым актом Республики Казахстан, регулирующим порядок определения и применения рыночного курса обмена валют, по состоянию на дату совершения операции. Датой совершения операции является дата, на которую впервые выполнены критерии признания операции в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и условиями договора.

На каждую отчетную дату монетарные статьи в иностранной валюте подлежат оценке с применением рыночного курса обмена валют, определенного в соответствии с нормативным правовым актом Республики Казахстан, регулирующим порядок определения и применения рыночного курса обмена валют, который сложился на торгах в последний рабочий день отчетного периода. Возникающие курсовые разницы отражаются в составе чистого дохода/(убытка) по операциям с иностранной валютой.

Немонетарные статьи в иностранной валюте после первоначального признания не подлежат оценке с применением рыночного курса обмена валют и по данным статьям не отражаются курсовые разницы.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

(б) Финансовые инструменты

Признание и прекращение признания финансовых активов происходит в дату заключения сделки, при условии, что покупка или продажа актива осуществляется по договору, условия которого требуют поставки актива в течение срока, принятого на соответствующем рынке. Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по оформлению сделки. Исключением являются финансовые активы, отнесенные к категории оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток («ОССЧПУ»). Затраты по сделке, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов, отнесенных к категории ОССЧПУ, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Все признанные в учете финансовые активы, входящие в сферу применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», после первоначального признания должны оцениваться по амортизированной либо по справедливой стоимости в соответствии с бизнес-моделью Фонда для управления финансовыми активами и характеристиками предусмотренных договорами денежных потоков. В частности:

- Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты («SPPI»), после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости;
- Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является как получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих исключительно платежи в счет основной суммы долга и проценты, так и продажа соответствующих долговых инструментов, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

- Все прочие долговые инструменты (например, долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости) и инвестиции в долевые инструменты, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При этом при первоначальном признании финансового актива Фонд вправе в каждом отдельном случае осуществить не подлежащий отмене выбор/ классификацию. В частности:

- Фонд вправе принять безотзывное решение о представлении в составе прочего совокупного дохода последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в собственный капитал, если такие инвестиции не предназначены для торговли и не являются условным вознаграждением, признанным приобретателем при объединении бизнеса, к которому применяется МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»; а также
- Фонд может принять безотзывное решение об отнесении долгового инструмента к категории ОССЧПУ, если такой долговой инструмент соответствует критериям для признания по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, при условии, что это устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие («опция учета по справедливой стоимости»).

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Фонд оценивает классификацию и оценку финансового актива на основе характеристик, предусмотренных договором денежных потоков и бизнес-модели Фонда, используемой для управления активом.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

Для классификации и оценки актива по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход условия соответствующего договора должны предусматривать возникновение денежных потоков, включающих в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты по непогашенной части основной суммы (SPPI).

При проверке предусмотренных договором денежных потоков на соответствие указанным требованиям основная сумма долга рассматривается в качестве справедливой стоимости финансового актива при его первоначальном признании. В течение срока действия финансового актива основная сумма долга может меняться (например, в случае выплат в счет основной суммы). Проценты включают в себя возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы долга, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие обычные риски и затраты, связанные с кредитованием, а также маржу прибыли. Оценка выплат в счет основного долга и процентов производится в валюте, в которой выражен финансовый актив.

Предусмотренные договором денежные потоки, включающие в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты, соответствуют условиям базового кредитного договора. Договорные условия, в результате которых возникают риски или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанные с базовым кредитным договором, например, риск изменения цен акций или товаров, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты на непогашенную часть основной суммы долга. Созданный или приобретенный финансовый актив может являться базовым кредитным договором независимо от того, является ли он займом по своей юридической форме.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

Оценка бизнес-моделей, используемых для управления финансовыми активами, проводилась на дату первого применения МСФО (IFRS) 9 для классификации финансового актива. Бизнес-модель применялась ретроспективно ко всем финансовым активам, признанным на балансе Фонда на дату первого применения МСФО (IFRS) 9. Используемая Фондом бизнес-модель определяется на уровне, который отражает механизм управления объединенными в группы финансовыми активами для достижения той или иной бизнес-цели. Поскольку бизнес-модель Фонда не зависит от намерений Руководства в отношении отдельного инструмента, оценка выполняется не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования.

Для управления своими финансовыми инструментами Фонд использует несколько бизнес-моделей, которые описывают механизм управления финансовыми активами с целью генерации денежных потоков. Указанные бизнес-модели определяют, будут ли денежные потоки Фонда являться следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того и другого.

При оценке бизнес-модели Фонд учитывает всю имеющуюся информацию. Вместе с тем, оценка не производится исходя из сценариев, возникновение которых Фонд вправе разумно ожидать, таких как «наихудший» сценарий или «стрессовый» сценарий. Фонд учитывает все уместные данные, такие как:

- механизм оценки эффективности бизнес-модели и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и предоставления отчета ключевому управленческому персоналу;
- риски, влияющие на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели) и метод управления этими рисками.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

При первоначальном признании финансового актива Фонд определяет, являются ли вновь признанные финансовые активы частью существующей бизнес-модели или указывают на возникновение новой бизнес-модели. Фонд пересматривает свои бизнес-модели в каждом отчетном периоде с целью выявления изменений по сравнению с предыдущим периодом. В текущем отчетном периоде Фонд не выявил каких-либо изменений в своих бизнес-моделях.

Долговые инструменты, которые после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, подлежат обесценению.

На каждую отчетную дату Фонд проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- смерть заемщика;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации банка-партнера на основании обоснованной и подтверждаемой информации и (или) вовлеченности в судебные разбирательства, которые могут ухудшить его финансовое состояние;
- реструктуризация Фондом финансового актива с связи с финансовыми затруднениями один и более раз за последние 12 месяцев на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

- наличие у Фонда обоснованной и подтверждаемой информации и форс-мажорных и/или иных обстоятельств, которые нанесли банку-партнеру существенный материальный ущерб, включая информацию о лишении либо приостановлении лицензии на проведение банковских и иных операций.

При оценке того, имело ли место значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Фонд рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также экспертную оценку кредитного качества и прогнозной информации.

Фонд использует следующие критерии для определения того, имело ли место значительное повышение кредитного риска:

- количественный критерий, основанный на изменении вероятности наступления дефолта;
- 30-дневный «ограничитель» просрочки.

Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата процента и/или основного долга по ипотечному займу в полной сумме не была получена. Даты осуществления платежа определяются без учета льготного периода, который может быть предоставлен заемщику.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Права требования, по которым признаются 12-месячные ожидаемые кредитные убытки («ОКУ»), относятся к «стадии 1».

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по правам требования на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Права требования, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «стадии 2» (в случае, если кредитный риск значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «стадии 3» (в случае, если права требования определены как кредитно-обесцененные).

Финансовые активы категории ОССЧПУ. Финансовые активы категории ОССЧПУ включают в себя следующее:

- Активы, договорные денежные потоки по которым включают не только выплаты в счет основной суммы долга и проценты и/или
- Активы, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, за исключением активов, удерживаемых с целью получения предусмотренных договором денежных потоков или с целью получения таких потоков и продажи актива;
- Активы, отнесенные к категории ОССЧПУ путем применения опции учета по справедливой стоимости.

Все указанные активы оцениваются по справедливой стоимости с отражением результатов переоценки в составе прибыли или убытка.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

Реклассификация. В случае изменения бизнес-модели, в соответствии с которой Фонд удерживает те или иные финансовые активы, в отношении таких активов проводится реклассификация. Требования к классификации и оценки, относящиеся к новой категории, применяются перспективно с первого дня первого отчетного периода после возникновения изменений в бизнес-модели, которые привели к реклассификации финансовых активов Фонда. Изменения в предусмотренных договором денежных потоках анализируются в соответствии с учетной политикой, приведенной ниже («Прекращение признания финансовых активов»).

Обесценение. Фонд признает оценочные резервы по ожидаемым кредитным убыткам в отношении следующих финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- денежные средства и их эквиваленты;
- вклады;
- инвестиции по амортизированной стоимости;
- долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам;
- дебиторская задолженность и прочие активы.

Убыток от обесценения не признается по инвестициям в долевые инструменты.

Оценку ожидаемых кредитных убытков (за исключением убытков по созданным или приобретенным кредитно-обесцененным финансовым активам, которые рассматриваются отдельно ниже), необходимо производить с помощью оценочного резерва, величина которого равна:

- величине кредитных убытков, ожидаемых в течение последующих 12 месяцев, т.е. той части кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента, которая представляет собой ожидаемые кредитные убытки вследствие случаев неисполнения обязательств по инструменту, которые могут возникнуть в течение 12 месяцев после отчетной даты («стадия 1»);

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

- величине кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, которые возникают вследствие всех возможных случаев неисполнения обязательств по инструменту в течение срока его действия («стадия 2» и «стадия 3»).

Создание оценочного резерва в размере полной величины кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, требуется в случае значительного увеличения кредитного риска по инструменту с момента его первоначального признания.

Во всех остальных случаях резервы по ожидаемым кредитным убыткам формируются в размере, равном величине кредитных убытков, ожидаемых в пределах 12 месяцев.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой оценку приведенной стоимости кредитных убытков с учетом их вероятности. Оценка этих убытков представляет собой приведенную стоимость разницы между потоками денежных средств, причитающимися Фонду по договору, и потоками денежных средств, которые Фонд ожидает получить исходя из анализа вероятности ряда экономических сценариев, дисконтированной с использованием эффективной процентной ставки для соответствующего актива.

Оценка ожидаемых кредитных убытков производится в отношении отдельных финансовых активов или портфелей финансовых активов со схожими характеристиками риска. Расчет оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам (будь то на индивидуальной или групповой основе) осуществляется на основе приведенной стоимости денежных потоков, ожидаемых для актива, с использованием первоначальной эффективной процентной ставки.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

Кредитно-обесцененные финансовые активы. Финансовый актив считается кредитно-обесцененным в случае возникновения одного или нескольких событий, оказывающих негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. По отношению к кредитно-обесцененным финансовым активам употребляется термин - активы «стадии 3».

Признаки кредитного обесценения включают в себя наблюдаемые данные о следующих событиях:

- значительные финансовые затруднения заемщика или кредитора;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- предоставление кредитором уступки заемщику в силу экономических причин или договорных условий в связи с финансовыми затруднениями заемщика, которую кредитор не предоставил бы в ином случае;
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений; или
- покупка финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

В некоторых случаях идентификация отдельного события не представляется возможной, поскольку кредитное обесценение финансового актива может быть вызвано совокупным влиянием нескольких событий. По состоянию на каждую отчетную дату Фонд проводит оценку на предмет кредитного обесценения долговых инструментов, которые являются финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. При оценке кредитного обесценения корпоративных долговых инструментов Фонд учитывает такие факторы, как доходность облигаций, кредитные рейтинги и способность заемщика привлекать финансирование.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

Финансовый актив считается кредитно-обесцененным, если эмитенту предоставляется уступка в связи с ухудшением финансового состояния, при условии отсутствия доказательств того, что в результате предоставления уступки произошло значительное снижение риска неполучения денежных потоков, предусмотренных договором, а другие признаки обесценения отсутствуют. Финансовые активы, в отношении которых уступка рассматривалась, но не была предоставлена, считаются кредитно-обесцененными в том случае, если имеются наблюдаемые признаки обесценения кредитов, в том числе соответствующие определению дефолта.

Определение дефолта (см. ниже) включает в себя признаки отсутствия вероятности платежа и истечение срока платежа (при просрочке 90 дней и более).

Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные финансовые активы («ПСКО»). ПСКО финансовые активы учитываются иначе, поскольку такой актив является кредитно-обесцененным уже в момент первоначального признания. В отношении указанных активов Фонд признает все изменения величины кредитных убытков, ожидаемых в течение всего срока действия актива с момента первоначального признания, в качестве оценочного резерва; при этом все изменения признаются в составе прибыли или убытка. В случае положительной динамики величины ожидаемых кредитных убытков для таких активов признается прибыль от обесценения.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

Определение дефолта. При определении величины ожидаемых кредитных убытков чрезвычайно важно использовать определение дефолта. Определение дефолта используется для того, чтобы оценить сумму ожидаемых кредитных убытков и определить, рассчитан ли оценочный резерв для последующих 12 месяцев или для всего срока кредитования, поскольку понятие «дефолт» является частью понятия «вероятность дефолта», которая влияет как на оценку ожидаемых кредитных убытков, так и на выявление значительного увеличения кредитного риска.

Фонд рассматривает следующие события в качестве событий, указывающих на возникновение дефолта:

- у заемщика есть существенное кредитное обязательство перед Фондом, которое просрочено более чем на 90 дней;
- полное исполнение заемщиком кредитных обязательств перед Фондом является маловероятным.

Определение дефолта должным образом адаптировано для отражения различных характеристик различных типов активов. Для оценки на предмет дефолта Фонд использует различные внутренние и внешние источники информации.

(в) Прекращение признания финансовых активов

Фонд прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если Фонд не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то он продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства. Если Фонд сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, он продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Фонд сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), Фонд распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую он продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую он больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на нее прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости, удерживаемой и списываемой частей.

В случае прекращения признания финансового актива оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам переоценивается на дату прекращения признания для определения чистой балансовой стоимости актива на эту дату. Разница между пересмотренной балансовой стоимостью и справедливой стоимостью нового финансового актива в соответствии с новыми условиями приведет к возникновению прибыли или убытка от прекращения признания. Величина оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отношении нового финансового актива будет рассчитываться на основе величины кредитных убытков, ожидаемых в последующие 12 месяцев, за исключением редких случаев, когда новый финансовый актив считается кредитно-обесцененным уже в момент возникновения. Это применяется только в том случае, когда справедливая стоимость нового финансового актива признается с существенным дисконтом к ее пересмотренной номинальной стоимости, поскольку сохраняется высокий риск дефолта, который не уменьшился в результате модификации.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

Финансовые активы списываются в том случае, если Фонд не может обоснованно ожидать полного или частичного возмещения по финансовому активу. В таком случае Фонд делает вывод о том, что заемщик или эмитент не имеет активов или источников дохода, способных обеспечить достаточный объем денежных потоков для погашения подлежащих списанию сумм. Списание представляет собой событие, ведущее к прекращению признания. Фонд вправе прибегнуть к принудительному взысканию задолженности по списанным финансовым активам. Возмещения, полученные Фондом принудительным путем, приводят к увеличению прибыли от обесценения.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

(г) Учет основных средств

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

При применении модели учета по фактическим затратам основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Расчет убытков от обесценения производится в порядке, предусмотренном внутренними документами Фонда в соответствии с МСФО (IAS) 36.

По основным средствам при начислении амортизации применяются методы и нормы начисления амортизации, а также полезные и нормативные сроки эксплуатации согласно приложению к Учетной политике.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

Сумма ежемесячной амортизации отражается на расходах текущего периода.

Амортизация основных средств, готовых к использованию, начинается с месяца, следующего за месяцем, в котором основные средства становятся готовыми к использованию.

В случае пересмотра метода и нормы начисления амортизации, а также полезных и нормативных сроков эксплуатации отдельного объекта основных средств согласно внутренним документам Фонда, начисление новой амортизации отдельного объекта основных средств начинается с месяца, следующего за месяцем, в котором произведен соответствующий пересмотр.

Основные средства, поступившие в Фонд и не готовые к использованию, поскольку требуют дополнительных работ, таких как доставка до места назначения, монтаж, отладка и другое, учитываются в виде незавершенного строительства без начисления амортизации до момента, когда данные основные средства станут готовыми к использованию.

Списание основных средств с баланса Фонда осуществляется непригодных к использованию при наличии дефектного акта, оформленного комиссией Фонда или независимыми экспертами либо утерянных основных средств.

После получения соответствующего решения (приказа) о списании с баланса основных средств производится списание за счет уменьшения накопленной амортизации и признания расходов от выбытия основных средств.

Дальнейшие действия с основными средствами, списанными с баланса, включая их утилизацию, осуществляются согласно внутренним процедурам Фонда.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

(д) Учет нематериальных активов

Нематериальные активы при первоначальном признании учитываются по себестоимости.

Если Фонд создает нематериальный актив, то расходы на разработку нематериального актива включаются в себестоимость нематериального актива и учитываются в виде незавершенного строительства до полной готовности нематериального актива для использования по назначению в соответствии с условиями договора.

После первоначального признания нематериальные активы учитываются по модели учета по фактическим затратам. При применении модели учета по фактическим затратам нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Расчет убытков от обесценения производится в порядке, предусмотренном внутренними документами Фонда и в соответствии с МСФО (IAS) 36.

По нематериальным активам при начислении амортизации применяются методы и нормы начисления амортизации, полезные и нормативные сроки эксплуатации основных средств и нематериальных активов, числящихся на балансе Фонда согласно приложению к Учетной политике.

Амортизация нематериальных активов начинается с месяца, следующего за месяцем, в котором нематериальные активы становятся готовыми к использованию. В случае пересмотра метода и нормы начисления амортизации, а также полезных и нормативных сроков эксплуатации начисление новой амортизации начинается с месяца, следующего за месяцем, в котором произведен соответствующий пересмотр.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

Нематериальные активы, поступившие в Фонд и не готовые к использованию, поскольку находятся в процессе разработки, требуют дополнительной доработки, тестирования и другое, учитываются в виде незавершенного строительства без начисления амортизации до момента, когда данные нематериальные активы станут готовыми к использованию.

Списание нематериальных активов с баланса Фонда осуществляется при отсутствии целесообразности в дальнейшем использовании.

После получения соответствующего решения (приказа) о списании с баланса нематериальных активов производится списание за счет ранее созданных резервов, уменьшения накопленной амортизации и признания расходов от выбытия нематериальных активов.

Дальнейшие действия с нематериальными активами, списанными с баланса, осуществляются согласно внутренним документам Фонда.

(е) Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам

Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам включают в себя выкупленные у банков – партнеров права требования по ипотечным займам, оцениваемые по амортизированной стоимости. Данные требования первоначально оцениваются по справедливой стоимости и впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

В соответствии с условиями договоров о переуступке прав требования и доверительного управления, банки – партнеры имеют контрактные права на получение потоков денежных средств (сумма основного долга и процентные доходы) по ипотечным займам и контрактные обязательства на передачу полученных денежных средств Фонду, за вычетом комиссионного вознаграждения:

- Перечисления указанных денежных средств банками – партнерами осуществляются без существенных задержек при условии ежемесячных плановых погашений по ипотечным займам, в случае несвоевременного произведения оплат со стороны заемщиков – перечисления не осуществляются.
- Банки – партнеры не имеют контрактных прав на продажу или передачу в залог данных ипотечных займов третьим сторонам.

Более детальная информация также представлена в Примечании 14.

(ж) Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены выпущенными в обращение облигациями Фонда, которые в учете первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. Впоследствии полученные средства отражаются по амортизированной стоимости, и любая разница между полученными суммами, за вычетом затрат по выпуску обязательств, и стоимостью возмещения признается в отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

(з) Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

Текущий налог на прибыль. Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Прибыль до налогообложения отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль. Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Фонда (по состоянию на конец отчетного периода) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

(и) Признание доходов

Процентные доходы по всем финансовым инструментам, за исключением тех, что оцениваются или классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются на счетах прибылей или убытков в составе «Процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки». Проценты по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток включаются в состав «Прочих процентных доходов».

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных потоков по финансовому инструменту до величины чистой балансовой стоимости в течение ожидаемого срока действия финансового актива или обязательства, или (если применимо) в течение более короткого срока. Будущие денежные потоки оцениваются с учетом всех договорных условий инструмента.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки и имеют непосредственное отношение к тем или иным договоренностям о займе, а также затраты по сделке и все прочие премии или скидки. Для финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток затраты по сделке отражаются в составе прибыли или убытка при первоначальном признании.

(к) Учет доходов и расходов будущих периодов

Доходы и расходы будущих периодов возникают при оплате стоимости услуг, которые будут получены в будущем.

Расходы и доходы будущих периодов первоначально признаются в качестве дебиторской и кредиторской задолженности в отчете о финансовом положении и в последующем списываются равномерно на основании подписанных актов оказанных услуг или условий заключенных договоров.

Равномерное списание доходов и расходов будущих периодов включается в состав доходов и расходов текущего периода.

(л) Объединение бизнеса под общим контролем

Объединение бизнеса с участием субъектов бизнеса, находящихся под общим контролем, представляет собой объединение бизнеса, в соответствии с которым все объединенные субъекты бизнеса в конечном счете контролируются одной и той же стороной или сторонами, как до, так и после объединения бизнеса, и что контроль не является временным.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

Эффект объединения бизнесов под общим контролем учитывается Фондом по методу объединения долей, при условии, что: активы и обязательства объединяющихся бизнес субъектов оцениваются по их балансовой стоимости, как указано в финансовой отчетности Фонда, связанные с присоединением транзакционные издержки относятся на расходы в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, взаимные балансы исключаются, любая разница между покупной ценой уплаченной / переданной и стоимостью приобретенных чистых активы (по их балансовой стоимости, как раскрыто в финансовой отчетности) признаются в капитале приобретателя.

Результаты полученных активов и обязательств в течение года включаются в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с даты их приобретения, а данные за сравнительный период не пересматриваются.

(м) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают текущие счета Фонда в НБРК и высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

(н) Вклады

Вклады по справедливой стоимости включают в себя вклады, договорные денежные потоки по которым включают не только выплаты в счет основной суммы долга и проценты, вклады отнесенные к категории оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток путем применения опции учета по справедливой стоимости и/или которые удерживаются в рамках бизнес-модели, за исключением вкладов, удерживаемых с целью получения предусмотренных договором денежных потоков или с целью получения таких потоков и продажи актива.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

Вклады по амортизированной стоимости включают в себя вклады, договорные денежные потоки по которым включают только выплаты в счет основной суммы долга и проценты, а также которые удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты. Вклады по амортизированной стоимости отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости за вычетом резервов на обесценение.

(о) Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность – это непроемный финансовый актив, не обращающийся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Дебиторская задолженность первоначально отражается в учете по справедливой стоимости, включая понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В последующем дебиторская задолженность отражается в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резервов на обесценение.

4 (А) ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

При подготовке данной финансовой отчетности Фондом применялись те же принципы учетной политики и методики расчетов, что и при подготовке годовой финансовой отчетности Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

Новые и исправленные МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года.

Приведенные ниже поправки к стандартам и интерпретациям стали применимы для Фонда, начиная с 1 января 2020 года, но не оказали существенного влияния на Фонд:

- Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 7 «Реформа базовой процентной ставки»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»;
- Концептуальные основы Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» в стандартах МСФО.

Применение новых стандартов и интерпретаций не привело к существенным изменениям учетных политик Фонда, оказывающих влияние на отчетные данные текущего и предыдущего периодов.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но не вступившие в силу.

На момент утверждения настоящей финансовой отчетности Фонд не применял следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4, МСФО (IFRS) 16 «Реформа базовой процентной ставки – этап 2»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» - «Ссылка на концептуальную основу»;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» - «Выручка до предполагаемого использования»;

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»;
- Поправки к МСФО 1, МСФО (IFRS) 9, МСБУ 41, МСФО (IFRS) 16 *Ежегодные улучшения МСФО, цикл 2018-2020 гг.*

Фонд не ожидает, что применение стандартов, указанных выше, окажет существенное влияние на финансовую отчетность Фонда в последующие периоды.

4 (Б) КОРРЕКТИРОВКИ ПРЕДЫДУЩЕГО ПЕРИОДА

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, руководство Фонда обнаружило, что информация не была представлена надлежащим образом в финансовой отчетности за 2019 год в отношении облигаций, выпущенных АО «Фонд проблемных кредитов» (далее - «Облигации ФПК») и отраженных в инвестициях по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении Фонда по состоянию на 31 декабря 2019 года. В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Фондом была проведена надежная оценка кредитного качества облигаций ФПК на дату приобретения и по состоянию отчетную дату, соответственно. Помимо корректировки справедливой стоимости облигаций, Фонд также посчитал что облигации ФПК, которые были приобретены в 2018 году, были обесцененные и классифицировал их как финансовые инструменты стадии 3 в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года. Данная классификация повлекла признание расходов на формирование резервов по ожидаемым убыткам и корректировки процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, а также корректировки в отложенных налоговых активах, по состоянию на 31 декабря 2019. В соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» финансовая отчетность была пересмотрена, как указано далее.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

Влияние изменений на финансовую отчетность по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся на указанную дату, приведено ниже:

	<u>Первоначально отражено</u>	<u>Корректировка</u>	<u>Пересмотрено</u>
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ			
Инвестиции по амортизированной стоимости	629,121,350	(44,871,108)	584,250,242
Отложенные налоговые активы	248,595,574	(14,484,278)	234,111,296
Накопленный убыток	(1,016,648,983)	(59,355,386)	(1,076,004,369)
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ			
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	108,429,756	(1,471,698)	106,958,058
Расходы на формирование резервов по ожидаемым кредитным убыткам	(159,943,473)	(115,902,648)	(275,846,121)

5 ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2020 года</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2019 года (пересмотрено)*</u>
Процентные доходы:		
Инвестиционные ценные бумаги**	194,919,458	132,038,073
Вклады***	49,401,950	4,451,628
Долгосрочные требования по выкупленным займам	17,723,288	-
Текущие счета	-	1,547
Итого процентные доходы	262,044,696	136,491,248
Процентные расходы:		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(36,793,458)	-
Итого процентные расходы	(36,793,458)	-
Чистый процентный доход	225,251,238	136,491,248

* См. Примечание 4 (Б).

** Включая субординированные облигации, которые представлены финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток и финансовыми активами, отражаемыми по амортизированной стоимости.

*** Вклады представлены финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток и финансовыми активами, отражаемыми по амортизированной стоимости.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, общий процентный доход для финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составил 22,467,576 тысяч тенге (год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 29,533,190 тысяч тенге), а для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости 239,577,120 тысяч тенге (год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 106,958,058 тысяч тенге). Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены финансовыми инвестициями и депозитами по справедливой стоимости.

6 ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ОТ ИЗМЕНЕНИЯ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2020 года</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2019 года</u>
Переоценка вкладов, учитываемых по справедливой стоимости	(26,597,932)	7,816,385
Переоценка субординированных облигаций, учитываемых по справедливой стоимости	(8,042,124)	60,301,288
	<u>(34,640,056)</u>	<u>68,117,673</u>

7 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2020 года</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2019 года</u>
Вознаграждения сотрудникам	1,203,944	452,350
Социальный налог	90,175	27,722
Социальные отчисления	11,842	3,634
Обязательное медицинское страхование	9,454	2,205
Материальная помощь	1,376	657
	<u>1,316,791</u>	<u>486,568</u>

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

8 ПРОЧИЕ ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Профессиональные услуги	271,892	38,882
Аренда	92,547	3,752
Налоги, за исключением подоходного налога	63,467	-
Износ и амортизация	53,818	10,585
Членские взносы и сборы	43,129	7,651
Реклама и маркетинг	42,177	-
Телекоммуникационные и информационные услуги	35,580	27,991
Коммунальные услуги	29,187	5,618
Транспортные расходы	13,685	16,114
Запасы	12,311	3,959
Страхование	7,566	7,749
Ремонт и обслуживание	4,061	1,269
Подготовка кадров	3,104	12,593
Командировочные расходы	587	1,866
Представительские расходы	-	766
Прочие	1,189	215
	674,300	139,010

9 РАСХОД ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Изменение величины отложенных налоговых активов вследствие возникновения и восстановления временных разниц	4,219,145	19,924,062
Расход по налогу у источника выплаты	1,666	1,692
Корректировка расхода по корпоративному налогу на прибыль за прошлый год	(20,551)	(2,165,784)
	4,200,260	17,759,970

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

В 2020 и 2019 годах ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составляла 20%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от нормативной ставки налога на прибыль. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по нормативной ставке 20%, в соответствии с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Прибыль/(убыток) до налогообложения	36,592,501	(71,862,865)
Налог по установленной ставке 20%	7,318,500	(14,372,573)
Налоговый эффект от необлагаемого дохода по инвестициям	(34,905,303)	(24,970,868)
Налоговый эффект невычитаемых расходов по ожидаемым кредитным убыткам	30,431,752	55,169,225
Корректировка расхода по корпоративному налогу на прибыль за прошлый год	(20,551)	(2,165,784)
Расход по налогу у источника выплаты	1,666	1,692
Прочее	1,374,196	4,098,278
	4,200,260	17,759,970

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

Изменение величины временных разниц в течение 2020 года представлено следующим образом:

	Остаток на 31 декабря 2019 года (пересмотрено)*	Изменения, признанные в капитале	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2020 года
Корректировка справедливой стоимости/ дисконт по субординированным облигациям**	212,849,308	122,143,272	(3,200,351)	331,792,229
Дисконт по вкладам	21,261,988	23,049,318	(2,101,517)	42,209,789
Операции по реструктуризации по решению Акционера	-	(49,744,050)	-	(49,744,050)
Дисконт и начисленное вознаграждение по выпущенным облигациям	-	-	1,043,221	1,043,221
Начисления по прочим активам и обязательствам	-	-	52,257	52,257
Основные средства и нематериальные активы	-	-	(12,755)	(12,755)
	<u>234,111,296</u>	<u>95,448,540</u>	<u>(4,219,145)</u>	<u>325,340,691</u>

Изменение величины временных разниц в течение 2019 года, представлено следующим образом:

	Остаток на 31 декабря 2018 года	Изменения, признанные в капитале	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2019 года (пересмотрено) *
Корректировка справедливой стоимости/ дисконт по субординированным облигациям**	96,887,443	134,435,913	(18,474,048)	212,849,308
Дисконт по вкладам	17,251,550	5,460,452	(1,450,014)	21,261,988
	<u>114,138,993</u>	<u>139,896,365</u>	<u>(19,924,062)</u>	<u>234,111,296</u>

* См. Примечание 4 (Б).

** Субординированные облигации представлены финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток и финансовыми активами, отражаемыми по амортизированной стоимости.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

В течение 2020 и 2019 годов, Фонд признал отложенные налоговые активы по убыткам от признания финансовых активов. Так как убытки, связанные с признанием инвестиций, были признаны в составе капитала, соответствующий отложенный налоговый актив был также признан в составе капитала.

Восстановление отложенного налогового актива будет иметь место при амортизации дисконта по данным инвестициям, посредством корректировки процентных доходов. Балансовая стоимость отложенного налогового актива подлежит повторной оценке по состоянию на конец каждого отчетного периода. Фонд будет уменьшать балансовую стоимость отложенного налогового актива в случае необходимости.

Таким образом, на отчетную дату, отложенный налоговый актив представляет собой корректировку первоначального признания и последующую амортизацию этой разницы.

10 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Текущие счета в НБРК	219,018,870	278,532,397
Краткосрочные вклады в НБРК	36,626,412	-
Текущие счета в других банках	11,593	32,588
Инвестиционный счет в НБРК	466	-
	255,657,341	278,564,985
Минус: ожидаемые кредитные убытки	(168)	(661)
	255,657,173	278,564,324

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов денежные средства не являются ни обесцененными, ни просроченными, классифицированы в стадию 1 и в большей части состоят из денег, предназначенных для реализации утвержденных Единственным Акционером программ.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

**11 ИНВЕСТИЦИИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ
 ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК**

		31 декабря 2020 года			
	Дата приобре- тения	Дата погашения	Номиналь- ная ставка вознаграж- дения	Рыночная ставка дисконти- рования	Справедли- вая стоимость
Субординированные облигации банков второго уровня, с кредитным рейтингом В-	18/10/2017, 22/11/2017, 30/11/2017, 29/12/2017, 14/02/2018, 29/04/2020, 23/12/2020	22/11/2032, 29/04/2035, 01/11/2040	0.10%-4.00%	14.52%- 14.81%	135,148,800
Субординированные облигации банков второго уровня, с кредитным рейтингом В	18/10/2017, 25/10/2017, 03/11/2017	18/10/2032, 03/11/2032, 01/11/2040	0.10%-4.00%	12.27%- 12.56%	120,389,136
АО «ИО «Казахстанская ипотечная компания»	21/06/2019 06/08/2020	21/06/2039 06/08/2050	0.10% -2.99%	9.48%	335,074
					<u>255,873,010</u>

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

		31 декабря 2019 года			
	Дата приобретения	Дата погашения	Номинальная ставка вознаграждения	Рыночная ставка дисконтирования	Справедливая стоимость
Субординированные облигации банков второго уровня, с кредитным рейтингом В-	18/10/2017, 22/11/2017, 30/11/2017, 29/12/2017, 14/02/2018, 25/10/2017	22/11/2032, 18/10/2032, 25/10/2032	4.00%	12.48%	211,115,235
Субординированные облигации банков второго уровня, с кредитным рейтингом В	18/10/2017, 03/11/2017	18/10/2032, 03/11/2032	4.00%	12.48%	100,467,516
АО «ИО «Казахстанская ипотечная компания»	21/06/2019	21/06/2039	2.99%	10.08%	273,310
					<u>311,856,061</u>

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток не являются просроченными.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов, инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток Фонда представляют собой долговые инструменты. Погашение данных инвестиций производится по истечении пятнадцати, двадцати, двадцати трех и тридцати лет с даты начала обращения. Номинальная ставка вознаграждения является фиксированной 0.1 и 4.00% для всех инструментов, представленных выше, за исключением инвестиций в АО «ИО «Казахстанская ипотечная компания», ставки по которым составляют 0.10% и 2.99%. Выплаты вознаграждения осуществляются один раз в год по всем инструментам, представленным выше, за исключением инвестиций в АО «ИО «Казахстанская ипотечная компания» - выплаты вознаграждения, по которым осуществляются 4 раза в год. На момент первоначального признания данные инвестиции отражены по справедливой стоимости, и оценка инвестиций осуществлена путем дисконтирования договорных денежных потоков с использованием данных из наблюдаемых источников для аналогичных инструментов. Разница между стоимостью покупки и справедливой стоимостью была признана, как убыток по сделкам в составе капитала, так как в соответствии с Концептуальными основами для подготовки финансовой отчетности распределения в пользу собственников и взносы с их стороны исключаются из прибыли или убытка и признаются в составе капитала.

Данные инвестиции имеют право досрочного выкупа эмитентом по истечении пяти лет при одновременном выполнении ряда условий, одним из которых является получение одобрения Правления Национального Банка Республики Казахстан. Фонд не вправе предъявлять требование о досрочном выкупе инвестиций.

Инвестиции, представленные выше, кроме инвестиций в АО «ИО «Казахстанская ипотечная компания», могут быть конвертированы в простые акции эмитентов в случае нарушения одного и/или нескольких ограничений. Ограничения представлены обязательным выполнением коэффициентов достаточности капитала и отсутствием фактов действий со стороны руководящих работников эмитента и его акционеров по выводу

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

активов эмитентов. Данные ограничения действуют в течение пяти лет с даты начала обращения инвестиций.

Коэффициент конвертации представляет собой соотношение стоимости одной инвестиции к остаточной стоимости одной акции эмитента. Конвертация в простые акции осуществляется без выплаты какого-либо вознаграждения за такую конвертацию и должна быть одобрена Правлением Национального Банка Республики Казахстан.

Нижеуказанные опционы встроены в инвестиции, представленные выше:

- Опцион Фонда осуществить конвертацию инвестиций в простые акции эмитента в случае нарушения одного и/или нескольких ограничений при получении одобрения Правления Национального Банка Республики Казахстан;
- Опцион эмитентов осуществить досрочный выкуп инвестиций по истечении пяти лет.

Данные опционы демонстрируют характеристики встроенных производных финансовых инструментов, не имеющих тесной связи с основными договорами долговых инструментов. Экономические характеристики и риски встроенного в конвертируемый долговой инструмент права на конвертацию в долевые ценные бумаги, с точки зрения владельца инструмента, не имеют тесной связи с основным долговым инструментом. Данные инструменты являются одним из вариантов привлечения капитала, который позволит банкам удовлетворять нормативные требования к капиталу за счет укрепления коэффициентов достаточности капитала.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

12 ИНВЕСТИЦИИ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

		31 декабря 2020 года			
	Дата приобретения	Дата погашения	Номинальная ставка вознаграждения	Эффективная ставка вознаграждения на дату первоначального признания	Балансовая стоимость
НУХ "Байтерек"	09/04/2020,	09/04/2022,	4.00% - 6.00%	9.49% -13.19%	693,488,838
	25/06/2020,	25/06/2030,			
	27/07/2020,	27/07/2040,			
	14/08/2020,	14/08/2031,			
	21/10/2020,	21/10/2032,			
Министерство Финансов Республики Казахстан	21/10/2020,	21/10/2032,			
	29/12/2020,	29/12/2032,			
АО «Фонд проблемных кредитов»	24/07/2020	22/01/2021	5.30% - 9.60%	8.52%-10.50%	147,882,513
АО «Аграрная кредитная корпорация»	23/12/2020,	23/12/2030,	9.00%	14.48%-14.93%	122,383,254
	24/12/2020	23/12/2030			
	10/10/2019,	10/10/2026,			
	21/11/2019,	10/10/2026,			
	20/12/2019,	10/10/2026,			
	06/05/2020,	10/10/2026,			
	17/07/2020,	08/07/2021,			
26/08/2020,	26/08/2030,	5.00%-10.75%	9.46% - 15.83%	51,250,048	
21/12/2020,	21/12/2021,				
30/12/2020	30/01/2022				
Ноты НБРК	06/11/2020,	06/01/2021,	-	9.03%-10.00%	46,913,309
	09/12/2020	05/02/2021			
АО «First Heartland Jysan Bank»	05/02/2019,	01/11/2040,	0.10%	12.03% - 20.69%	34,584,000
	26/03/2020	01/11/2040			
АО «АТФ Банк»	27/03/2020	01/11/2040	0.10%	12.03% - 20.69%	34,584,000
	14/03/2019	14/03/2026	10.95%	12.28%	29,185,186
АО «Банк RBK»	11/12/2020	11/12/2030	10.85%	12.34%-14.66%	21,931,247
АО «Банк ЦентрКредит»	27/12/2018,	27/12/2025,	10.95%	12.14%	19,710,324
	19/03/2019	27/12/2025			
АО ДБ «Альфа-Банк»	25/10/2019	25/10/2026	10.75%	12.13%	7,218,799
АО «Банк Развития Казахстана»	07/10/2019,	07/10/2039,	0.15%	12.79%	5,254,900
	14/05/2020	14/05/2040			
АО «Нурбанк»	27/02/2019	27/02/2026	10.95%	12.28%	4,930,594
ТОО СК ДСФК	27/12/2017	27/12/2032	0.01%	14.99%	3,369,007
АО «Евразийский банк»	15/08/2019	15/08/2026	10.95%	12.25%	989,081
Минус: ожидаемые кредитные убытки					(2,841,287)
					1,186,249,813

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

	Дата приобретения	Дата погашения	31 декабря 2019 года (пересмотрено)*		Балансовая стоимость
			Номинальная ставка вознаграждения	Эффективная ставка вознаграждения на дату первоначального признания	
АО «Фонд проблемных кредитов»	24/09/2018, 01/02/2019, 14/08/2019	24/09/2028, 14/08/2029, 01/02/2034	9.00%	9.25% - 11.54%	706,753,774
АО «First Heartland Jýsan Bank»	05/02/2019	05/02/2034	0.10%	12.03%	62,692,805
АО «АТФБанк»	14/03/2019	14/03/2026	10.95%	12.28%	29,257,921
АО «Банк ЦентрКредит»	27/12/2018, 19/03/2019	27/12/2025, 27/12/2025	10.95%	12.14%	21,128,989
АО «Банк Банк RBK»	24/09/2019	24/09/2026	10.95%	12.34%	14,498,795
АО «Аграрная кредитная корпорация»	10/10/2019, 21/11/2019, 20/12/2019	10/10/2026	10.75%	11.87% - 12.34%	13,653,126
АО ДБ «Альфа-Банк»	25/10/2019	25/10/2026	10.75%	12.13%	7,170,949
АО «Нурбанк»	27/02/2019	27/02/2026	10.95%	12.28%	4,898,080
АО «Банк Развития Казахстана»	07/10/2019	07/10/2039	0.15%	10.41%	2,945,498
АО «Евразийский банк»	15/08/2019	15/08/2026	10.95%	12.28%	982,995
ТОО СК ДСФК	27/12/2017	27/12/2032	0.01%	14.99%	370,444
Минус: ожидаемые кредитные убытки					(280,103,134)
					584,250,242

* См. Примечание 4 (Б).

По состоянию на 31 декабря 2020 года все инвестиции по амортизированной стоимости, за исключением инвестиций в ТОО СК ДСФК были классифицированы в стадию 1 ввиду того, что отсутствует существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания данных инвестиций. Инвестиции в ТОО СК ДСФК были классифицированы в категорию ПСКО.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

По состоянию на 31 декабря 2019 года, все инвестиции по амортизированной стоимости, за исключением инвестиций в АО «Фонд проблемных кредитов» и инвестиций в ТОО СК ДСФК были классифицированы в стадию 1 ввиду того, что отсутствует существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания данных инвестиций. По состоянию на 31 декабря 2019 года, инвестиции в АО «Фонд проблемных кредитов», приобретенные в течение 2018 года, были классифицированы в стадию 3. Инвестиции в АО «Фонд проблемных кредитов», приобретенные в течение 2019 года, были классифицированы в категорию ПСКО. Инвестиции в ТОО СК ДСФК также были классифицированы в категорию ПСКО.

В течение 2020 года в соответствии с решением единственного акционера Фонда, была заключена и завершена крупная сделка, по требованиям Фонда к АО «Фонд проблемных кредитов» по инвестициям по амортизированной стоимости, представленными облигациями и приобретенными Фондом в 2018 и 2019 годах, в результате которой разница между амортизированной стоимостью облигаций на дату выбытия и справедливой стоимостью полученного возмещения была признана в отчете об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, так как в соответствии с Концептуальными основами для подготовки финансовой отчетности - распределения в пользу собственников и взносы с их стороны исключаются из прибыли или убытка и признаются в составе капитала. Также, в Примечании 18 представлена сумма резервов на обесценение, списанных в результате данной сделки, для соответствующих инвестиций по амортизированной стоимости в стадии 3 и ПСКО.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

13 ВКЛАДЫ

	<u>Дата размещения, год</u>	<u>Дата погашения, год</u>	<u>Эффектив- ная ставка вознаграждения</u>	<u>31 декабря 2020 года</u>
Вклады по амортизированной стоимости	2018 – 2020	2021 – 2050	10.18% - 21.51%	371,523,028
Вклады по справедливой стоимости	2018	2045	12.25% - 14.98%	36,342,551
				<u>407,865,579</u>
Минус: ожидаемые кредитные убытки				(3,182,938)
				<u>404,682,641</u>
	<u>Дата размещения, год</u>	<u>Дата погашения, год</u>	<u>Эффектив- ная ставка вознаграждения</u>	<u>31 декабря 2019 года</u>
Вклады по справедливой стоимости	2018	2035	11.61% - 12.55%	58,427,381
Вклады по амортизированной стоимости	2018 – 2019	2035 – 2038	10.57% - 19.16%	10,158,589
				<u>68,585,970</u>
Минус: ожидаемые кредитные убытки				(175,997)
				<u>68,409,973</u>

По состоянию на 31 декабря 2020 года вклады по амортизированной стоимости включали в себя вклады на валовую сумму 371,494,981 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 10,112,573 тысячи тенге), классифицированных в стадию 1, и вклады на валовую сумму 28,047 тысячи тенге (31 декабря 2019 года: 46,016 тысяч тенге), классифицированных в категорию ПСКО.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

14 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ ПО ВЫКУПЛЕННЫМ ИПОТЕЧНЫМ ЗАЙМАМ

Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам включают суммы, подлежащие получению от коммерческих банков-партнеров за приобретенные права требования по ипотечным займам в тенге. Ипотечные займы, выданные банками-партнерами, предоставлены физическим лицам, гражданам Республики Казахстан, соответствующим условиям Программы, детали которой представлены ниже.

	<u>31 декабря 2020 года</u>	<u>31 декабря 2019 года</u>
Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам	539,851,994	-
Минус: ожидаемые кредитные убытки	(86,294)	-
	<u>539,765,700</u>	<u>-</u>

По состоянию на 31 декабря 2020 года, долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам включали в себя займы на валовую сумму 536,261,965 тысяч тенге, классифицированных в стадию 1, займы на валовую сумму 3,414,149 тысяч тенге, классифицированных в стадию 2, и займы на валовую сумму 175,880 тысяч тенге, классифицированных в стадию 3.

В течение 2020 года Фонд приобрел портфели ипотечных жилищных займов у восьми коммерческих банков в рамках Программы ипотечного жилищного кредитования «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи» и рыночного ипотечного продукта «Баспана хит».

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

Фонд является Оператором двух социально-значимых программ ипотечного жилищного кредитования:

- 1) Программа ипотечного жилищного кредитования «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи», утвержденная постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 31 мая 2018 года №107, (далее – Программа «7-20-25») в целях реализации задач первой инициативы "Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи", озвученной в Обращении Президента Республики Казахстан к народу "Пять социальных инициатив Президента" от 5 марта 2018 года;
- 2) Рыночный ипотечный продукт «Баспана хит», направленный на стимулирование долгосрочного ипотечного кредитования на рынке жилья (далее – Программа «Баспана хит»).

Реализация Программы «7-20-25» начата 4 июля 2018 года, в рамках которой займы предоставляются гражданам на приобретение жилья на первичном рынке. Основные условия Программы: ставка вознаграждения по займу 7% годовых, первоначальный взнос 20 % от стоимости залогового обеспечения (по инициативе заемщика допускается внесение первоначального взноса свыше 20%), срок кредитования – до 25 лет.

Программой «7-20-25» определена максимальная стоимость жилья: для городов для городов Нур-Султан, Алматы и их пригородных зон в пределах границ, определенных законодательством Республики Казахстан, Актау, Атырау, Шымкент - 25 миллионов тенге; для города Караганда – 20 миллионов тенге; для других регионов - 15 миллионов тенге.

Критериями для участия в Программе «7-20-25» для потенциального заемщика являются: наличие гражданства Республики Казахстан, наличие подтвержденного дохода, отсутствие непогашенной задолженности по ипотечным жилищным кредитам и отсутствие жилья на праве собственности на территории Республики Казахстан.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

В рамках Программы «Баспана хит» займы предоставляются на приобретение жилья как на первичном (готового и строящегося жилья в рамках долевого участия), так и на вторичном рынках сроком до 15 лет и по номинальной процентной ставке, равной базовой ставке НБРК + 175 базисных пунктов. Условие по отсутствию жилья на праве собственности на территории Республики Казахстан не применимо в рамках данной Программы.

Максимальная стоимость жилья, приобретаемого по Программе «Баспана хит»: для городов Нур-Султан, Алматы на первичном рынке - 35 миллионов тенге, на вторичном рынке - 25 миллионов тенге; для городов Актау, Атырау, Шымкент - 25 миллионов тенге; для города Караганда - 20 миллионов тенге; для других регионов - 15 миллионов тенге.

К участию в Программах допускаются банки второго уровня, имеющие лицензию на доверительное управление правами требования по ипотечным займам в интересах и по поручению доверителя, и соответствующие одному из следующих критериев:

- наличие долгосрочного кредитного рейтинга не ниже «В-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинга аналогичного уровня по международной шкале агентств «Moody's Investors Service» и «Fitch», а также доли на рынке не менее 1.0% совокупных активов банковского сектора;
- банк является участником Программы повышения финансовой устойчивости банковского сектора Республики Казахстан, утвержденной постановлением Правления НБРК от 30 июня 2017 года № 129.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

Между банками, соответствующими критериям для участия в Программах, и Фондом заключается соглашение о реализации Программ, которое является основанием для выдачи банками займов в рамках Программ и уступки Фонду прав требования по ним. Соглашение предусматривает обязательство обратного выкупа банком займа при наличии просрочки выплаты основного долга и (или) вознаграждения по нему более 90 (девяносто) календарных дней.

В 2020 году по Программам «7-20-25» и «Баспана хит» займы предоставляли восемь банков второго уровня (далее – «банки-партнеры»).

Деятельность Фонда в качестве Оператора Программ заключается в приобретении прав требования по займам, выданным банками-партнерами. Таким образом, осуществляется быстрый возврат кредитных ресурсов банкам-участникам, что обеспечивает их дополнительным финансированием для дальнейшего кредитования населения.

Приобретение Фондом прав требования по займам осуществляется посредством заключения между банками-партнерами и Фондом договоров уступки прав требования (цессия), содержащих перечень кредитов и условия оплаты. Кредиты приобретаются по сумме остатка основного долга на дату приобретения. Расходы, связанные с государственной регистрацией перехода прав требования по займам, несут банки-партнеры. В соответствии с условиями договора об уступке прав требования, Фонд имеет право на дальнейшую передачу приобретенных прав требования третьим лицам без согласия второй стороны, банка-партнера.

Банки-партнеры продолжают обслуживание займов в соответствии с договором доверительного управления.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

По договору доверительного управления банк-партнер:

- получает платежи заемщиков по ипотечным займам;
- перечисляет Фонду платежи от заемщиков за вычетом вознаграждения за доверительное управление;
- осуществляет обслуживание ипотечных займов, в том числе просроченных кредитов;
- осуществляет проверку состояния залогового имущества;
- обеспечивает ведение и хранение кредитных досье;
- осуществляет бухгалтерский учет по ипотечным займам;
- обеспечивает снятие обременения с залогового имущества при полном погашении ипотечного займа;
- осуществляет иные действия, какие мог бы совершить собственник с доверенным имуществом с целью надлежащего управления им.

В рамках доверительного управления банк-партнер не вправе осуществлять следующие действия (без письменного согласия Фонда):

- отчуждать права требования по кредитам и передавать их в залог;
- применять к кредитам меры реструктуризации;
- осуществлять снятие обременения с залогового имущества или его замену, за исключением случаев полного погашения кредита.

Размер вознаграждения банка-партнера за доверительное управление правами требования по займам составляет 4.0% годовых от остатка основного долга по займам. Выплата вознаграждения, в соответствии с договорными условиями, производится путем удержания из очередных платежей, поступивших от заемщиков по ипотечным займам на счета банков-партнеров.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»

*Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

Данные требования первоначально оцениваются по справедливой стоимости и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Фондом проведен анализ учета при первоначальном признании приобретенных прав требования по ипотечным займам от банков-партнеров. Несмотря на то, что в соответствии с условиями договоров цессии Фонд вправе в дальнейшем передавать полученные требования третьим лицам без согласия банков-партнеров, у Фонда нет практической возможности продажи приобретенных ипотечных займов полностью третьему лицу. Фонд определил, что номинальная сумма прав требования по приобретенным ипотечным кредитам в рамках Программы НБРК отражает их справедливую стоимость, представляющую отдельный сегмент рынка на основе указанных критериев.

На каждую отчетную дату Фонд проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- смерть заемщика;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации банка-партнера на основании обоснованной и подтверждаемой информации и (или) вовлеченности в судебные разбирательства, которые могут ухудшить его финансовое состояние;

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

- реструктуризация Фондом кредита с связи с финансовыми затруднениями один и более раз за последние 12 месяцев на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- наличие у Фонда обоснованной и подтверждаемой информации и форс-мажорных и/или иных обстоятельствах, которые нанесли банку-партнеру существенный материальный ущерб, включая информацию о лишении либо приостановлении лицензии на проведение банковских и иных операций;

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Фонд рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также экспертную оценку кредитного качества и прогнозной информации.

Фонд использует следующие критерии для определения того, имело ли место значительное повышение кредитного риска:

- количественный критерий, основанный на изменении вероятности наступления дефолта;
- 30-дневный «ограничитель» просрочки.

Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата процента и/или основного долга по ипотечному займу в полной сумме не была получена. Даты осуществления платежа определяются без учета льготного периода, который может быть предоставлен заемщику.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Права требования, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к стадии 1.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по правам требования на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Права требования, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам стадии 2 (в случае, если кредитный риск значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и стадии 3 (в случае, если права требования определены как кредитно-обесцененные).

15 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По дебиторской задолженности числятся суммы требований к банкам второго уровня в рамках Программы льготного кредитования субъектов предпринимательства, которые распределены между банками второго уровня - участниками программы на специальные счета в НБРК, для дальнейшего кредитования субъектов предпринимательства.

Целевое назначение - выдача кредитов и финансирование в рамках кредитных линий субъектам предпринимательства на пополнение оборотных средств на срок не более двенадцати месяцев, пострадавшим от введения чрезвычайного положения в Республике Казахстан, начиная с марта 2020 года.

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Краткосрочная дебиторская задолженность	407,531,193	-
	407,531,193	-

По состоянию на 31 декабря 2020 года, краткосрочная дебиторская задолженность не является ни обесцененной, ни просроченной и классифицирована в стадию 1.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

16 ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	<u>31 декабря 2020 года</u>	<u>31 декабря 2019 года</u>
Необеспеченные облигации, деноминированные в тенге	728,478,225	-
	<u>728,478,225</u>	<u>-</u>

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Фонда находилось в обращении 12 выпусков необеспеченных облигаций, зарегистрированных в соответствии с законодательством Республики Казахстан с объявленными ставками купонного вознаграждения 8.5%-12.0% и датами погашения в период 2021 – 2032 гг.

Официально опубликованные котировки на ценные бумаги доступны на интернет ресурсе Казахстанской фондовой биржи.

Движение обязательств, обусловленных финансовой деятельностью

В таблице ниже представлены изменения обязательств Фонда в результате финансовой деятельности, включая изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не связанные с денежными потоками. Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью, это те обязательства, денежные потоки от которых в отчете о движении денежных средств Фонда были или будущие денежные потоки будут классифицированы как денежные потоки от финансовой деятельности.

	31 декабря 2019 года	Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	Неденежные изменения		31 декабря 2020 года
				Поступления при объединении бизнеса	Изменение в амортизиро- ванной стоимости	
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	537,936,666	(125,500,000)	279,248,101	36,793,458	728,478,225

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

17 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

(а) Выпущенный акционерный капитал

В феврале 2019 года единственный акционер - НБРК оплатил 90,400,000 обыкновенных акций денежными средствами, неограниченными в использовании, посредством целевого трансферта на общую сумму 904,000,000 тысяч тенге, по цене 10,000 тенге за обыкновенную акцию.

В августе 2019 года единственный акционер - НБРК оплатил 17,751,840 обыкновенных акций денежными средствами, неограниченными в использовании, посредством целевого трансферта на общую сумму 177,518,400 тысяч тенге, по цене 10,000 тенге за обыкновенную акцию.

По состоянию на 31 декабря 2019 года, разрешенный к выпуску акционерный капитал Фонда состоял из 255,311,599 обыкновенных акций. Номинальная стоимость обыкновенных акций составляет 10,000 тенге.

В январе 2020 года единственный акционер - НБРК оплатил 2,075,826 обыкновенных акций денежными средствами, неограниченными в использовании, посредством целевого трансферта на общую сумму 20,758,260 тысяч тенге, по цене 10,000 тенге за обыкновенную акцию.

1 февраля 2020 года Фонд стал правопреемником АО «Ипотечная организация «Баспана» в результате реорганизации Фонда, и присоединения к ней АО «Ипотечная организация «Баспана» согласно решению единственного акционера – НБРК от 25 декабря 2019 года № 19/9, акционерный капитал пополнился на 35,549,793 обыкновенные акции, при этом цена одной акции АО «Ипотечная организация «Баспана» составляла 10,495.74 тенге, а цена одной акции Фонда составила 6,027.01 тенге при коэффициенте обмена в 1.74.

За период с марта по декабрь 2020 года единственный акционер - НБРК оплатил 188,760,000 обыкновенных акций по цене размещения 10,000 тенге за обыкновенную акцию на общую сумму 1,887,600,000 тысяч тенге.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

По состоянию на 31 декабря 2020 года, общее количество размещенных простых акций Фонда составило 481,697,218 обыкновенных акций, из них 446,147,425 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 10,000 тенге за одну акцию, а также 35,549,793 обыкновенных акций на сумму 214,258,892 тысяч тенге, размещенных при присоединении АО «Ипотечная организация «Баспана».

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступных для распределения резервов Фонда ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Фонда, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка, перенесенного на следующий период, если распределение чистого дохода не повлечет за собой неплатежеспособности или несостоятельности Фонда, или если размер собственного капитала Фонда станет отрицательным в результате распределения.

В течение 2019 года Фонд не объявлял и не выплачивал дивиденды за 2018 год.

Согласно решению единственного акционера от 29 мая 2020 года №15 сумма чистого дохода за 2019 год в размере 27,735,140 тысяч тенге была направлена на выплату дивидендов единственному акционеру Фонда.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

(с) Прибыль/(убыток) на акцию

Показатели прибыли/(убытка) и средневзвешенного количества простых акций, использованные для расчета базовой прибыли/(убытка) на акцию, приведены ниже.

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года (пересмотрено)*
Чистая прибыль/(убыток) за год, относящаяся к единственному акционеру Фонда	32,392,241	(89,622,835)
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой прибыли/(убытка) на акцию	383,832,125	226,066,426
Итого базовая прибыль/(убыток) на акцию (в тенге)	84.39	(396.44)

В соответствии с требованиями Казахстанской Фондовой Биржи для компаний, включенных в списки торгов, балансовая стоимость одной акции по каждому виду акций по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года представлена ниже:

Вид акций	31 декабря 2020 года		
	Количество акций в обращении	Капитал (рассчитан на основе правил КФБ)	Балансовая стоимость одной акции, тенге
Простые	481,697,218	2,648,057,900	5.50
		2,648,057,900	
Вид акций	31 декабря 2019 года		
	Количество акций в обращении	Капитал (рассчитан на основе правил КФБ)	Балансовая стоимость одной акции, тенге
Простые	255,311,599	1,477,099,523	5.79
		1,477,099,523	

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

(д) Присоединение

В соответствии с решением единственного акционера АО «Ипотечная организация «Баспана» и АО «Казахстанский фонд устойчивости» – НБРК от 25 декабря 2019 года №19/9, 1 февраля 2020 года состоялась добровольная реорганизация в форме присоединения АО «Ипотечная организация «Баспана» к АО «Казахстанский фонд устойчивости». 1 февраля 2020 года Фонд принял чистые активы АО «Ипотечная организация «Баспана» в размере 214,258,902 тысяч тенге.

	<u>Основная деятельность</u>	<u>Дата присоединения</u>	<u>Приобретенная доля акций (%)</u>
<i>АО «Ипотечная организация «Баспана»</i>	Приобретение прав требований по ипотечным займам	1 февраля 2020 года	100%

Присоединение АО «Ипотечная организация «Баспана» к АО «Казахстанский фонд устойчивости» произошло с целью развития деятельности. Активы и обязательства были признаны по балансовой стоимости в соответствии с учетной политикой Фонда.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

Приобретенные Фондом активы и принятые обязательства на 1 февраля 2020 года представлены следующим образом:

	На 1 февраля 2020 года
АКТИВЫ:	
Денежные средства и их эквиваленты	120
Дебиторская задолженность	224,923
Инвестиции по амортизированной стоимости	166,588,991
Вклады	57,354,141
Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам	268,866,590
Основные средства и нематериальные активы	196,510
Текущие налоговые активы	387,366
Отложенные налоговые активы	25,972
Прочие активы	17,637
ИТОГО АКТИВЫ	493,662,250
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:	
Выпущенные долговые ценные бумаги	279,248,101
Прочие обязательства	155,247
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	279,403,348
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	214,258,902

18 РАСХОДЫ НА ФОРМИРОВАНИЕ РЕЗЕРВОВ ПО ОЖИДАЕМЫМ КРЕДИТНЫМ УБЫТКАМ

Движение в резервах на обесценение по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, представлено следующим образом:

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

	Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 10)				Вклады (Примечание 13)		Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам (Примечание 14)			Прочие активы	Итого
	Инвестиции по амортизированной стоимости (Примечание 12)				Стадия 1	ПСКО	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Стадия 1	
	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 3	ПСКО							
31 декабря 2019 года (пересмотрено)*	(661)	(3,617,050)	(245,756,021)	(30,730,063)	(129,981)	(46,016)	-	-	-	(1,565)	(280,281,357)
Перевод на стадию 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Перевод на стадию 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Перевод на стадию 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Поступления при объединении бизнеса	-	-	-	-	-	-	(758,239)	(5,394)	(2,634)	-	(766,267)
Восстановление/ (формирование) дополнительных резервов	493	775,763	(67,064,105)	(83,544,081)	(3,044,809)	37,868	689,379	2,89	(12,302)	139	(152,158,759)
Списание при выбытии активов**	-	-	312,820,126	124,338,231	-	-	-	-	-	-	437,158,357
Восстановление по ранее списанным активам	-	-	-	(10,064,087)	-	-	-	-	-	-	(10,064,087)
31 декабря 2020 года	(168)	(2,841,287)	-	-	(3,174,790)	(8,148)	(68,860)	(2,498)	(14,936)	(1,426)	(6,112,113)

* См. Примечание 4 (Б).

** См. Примечание 12

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

	Денежные средства и их эквиваленты (Приме- чание 10)	Инвестиции по амортизированной стоимости (Примечание 12)			Вклады (Примечание 13)		Прочие активы Стадия 1	Итого
		Стадия 1	Стадия 3	ПСКО	Стадия 1	ПСКО		
31 декабря 2018 года	(5,367)	(757,243)	-	-	(263,741)	(1,092,626)	(2,077)	(2,121,054)
Перевод на стадию 1	-	-	-	-	-	-	-	-
Перевод на стадию 2	-	-	-	-	-	-	-	-
Перевод на стадию 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Восстановление/ (формирование) дополнительных резервов	4,706	(2,859,807)	(245,756,021)	(28,415,881)	133,760	1,046,610	512	(275,846,121)
Восстановление по ранее списанным активам	-	-	-	(2,314,182)	-	-	-	(2,314,182)
31 декабря 2019 года (пересмотрено)*	(661)	(3,617,050)	(245,756,021)	(30,730,063)	(129,981)	(46,016)	(1,565)	(280,281,357)

*См. Примечание 4 (Б).

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

19 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление рисками лежит в основе финансовой деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Фонда. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Фонд в процессе осуществления своей деятельности. Советом Директоров Фонда утверждена Политика управления рисками.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Фонда по управлению рисками нацелена на формирование и развитие системы управления рисками, обеспечивающей Фонд, необходимой информацией для принятия управленческих решений с целью эффективного достижения Фондом запланированных целей и задач своей деятельности.

Совет директоров Фонда осуществляет следующие функции в области управления рисками:

- 1) определение приоритетных направлений развития Фонда и установление основных ориентиров деятельности Фонда;
- 2) утверждение Политики управления рисками;
- 3) анализ заключений внешних и внутренних аудиторов по улучшению внутреннего контроля и управления рисками;
- 4) принятие решений о заключении крупной сделки и/или сделки, в совершении которой Фондом имеется заинтересованность;
- 5) определение форм и сроков представления Совету директоров финансовой и управленческой отчетности, обеспечивающей возможность проведения анализа и оценки финансовых показателей Фонда;
- 6) утверждение отчетов по рискам.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

Правление обеспечивает целостность и функциональность системы управления рисками путем осуществления следующих функций:

- 1) организация эффективной системы управления рисками, позволяющей идентифицировать и оценить потенциальные риски;
- 2) предоставление Совету директоров отчетов, согласно утвержденным документам;
- 3) обеспечение соблюдения положений Политики управления рисками;
- 4) утверждение организационной структуры Фонда, отвечающей потребностям и обеспечивающей адекватный контроль и снижение рисков;
- 5) рассмотрение отчетов по управлению рисками в Фонде и принятие соответствующих мер в рамках своей компетенции;
- 6) утверждение мероприятий по реагированию на риски и методик по управлению рисками;
- 7) совершенствование внутренних процедур и регламентов в области управления рисками.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков. Фонд не подвергается рыночному риску в результате открытой рыночной позиции по процентным, долговым финансовым инструментам, так как на текущий момент купонное вознаграждение по долговым финансовым инструментам, приобретенным Фондом, является фиксированным по ставке ниже рыночной. Приобретение долговых инструментов по ставке ниже рыночной осуществляется в соответствии с реализацией стратегических задач Фонда.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

(в) Валютный риск

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, Фонд не имеет активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, соответственно не подвержен рискам изменения обменных курсов иностранных валют.

(г) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Фонда. Фонд управляет кредитным риском посредством регулярного мониторинга финансового состояния контрагентов.

Принимая во внимание специфику и уставную деятельность Фонда, методами уменьшения и контроля кредитных рисков Фонда являются:

- проведение качественной предварительной и комплексной экспертизы проектов;
- качественный и своевременный анализ проектов Фонда;
- формирование резервов по ожидаемым кредитным убыткам финансовых активов.

Ключевые исходные данные, используемые при оценке ожидаемых кредитных убытков, включают в себя следующее:

- Вероятность дефолта (PD);
- Убытки в случае дефолта (LGD);
- Величина кредитного требования, подверженного риску дефолта (EAD).

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

Показатель «вероятность дефолта» представляет собой оценку вероятности дефолта в рамках заданного временного интервала. Она оценивается по состоянию на определенный момент времени. Расчет основан на использовании статистических рейтинговых моделей, а оценка осуществляется с использованием инструментов, адаптированных под различные категории контрагентов и рисков. Вероятность дефолта оценивается с учетом договорных сроков погашения и скорости досрочного погашения. Оценка делается на основе текущих условий, скорректированных с учетом будущих условий, которые будут влиять на вероятность дефолта.

Показатель «убытки в случае дефолта» представляет собой оценку убытков, которые возникнут при дефолте. Минимальный показатель LGD по финансовым активам Фонда присваивается в размере 45%, а по выкупленному кредитному портфелю LGD определяется посредством расчетов.

Показатель «величина кредитного требования, подверженного риску дефолта» представляет собой оценку риска на дату дефолта в будущем с учетом ожидаемых изменений риска после отчетной даты, включая погашение основной суммы долга и процентов. В расчете ожидаемых кредитных убытков, учитывается фактический срок до даты погашения финансового актива.

В настоящее время кредитный риск является значимым в силу высокой концентрации средств Фонда в финансовых инструментах. Приобретенные облигации казахстанских банков являются субординированными, с условиями выплаты купонного вознаграждения на ежегодной основе и погашения основного долга в конце срока обращения. Субординированные облигации банков являются необеспеченными, однако в проспектах выпуска данных облигаций предусмотрена опция обмена облигаций на акции банков при невыполнении определенных ковенант. Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)» также являются источником кредитного риска в связи с тем, что обеспечением исполнения обязательств по облигациям являются проблемные активы – права требования с просрочкой платежа свыше 90 дней.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года* (пересмотрено)
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	255,657,173	278,564,324
Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток	255,873,010	311,856,061
Инвестиции по амортизированной стоимости	1,186,249,813	584,250,242
Вклады	404,682,641	68,409,973
Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам	539,765,700	-
Дебиторская задолженность	407,531,193	-
Всего максимального уровня подверженности кредитному рisku	<u>3,049,759,530</u>	<u>1,243,080,600</u>

* См. Примечание 4 (Б).

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

Далее представлена классификация финансовых активов Фонда по кредитным рейтингам, определенным рейтинговым агентством Fitch Ratings:

	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен**	31 декабря 2020 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	255,645,748	11,425	-	255,657,173
Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	335,074	255,537,936	-	255,873,010
Инвестиции по амортизированной стоимости	-	-	893,539,560	169,799,279	122,910,974	1,186,249,813
Вклады	-	-	-	404,682,641	-	404,682,641
Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам	-	-	-	539,765,700	-	539,765,700
Дебиторская задолженность	-	-	-	407,531,193	-	407,531,193

	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен**	31 декабря 2019 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	278,532,397	31,927	-	278,564,324
Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	311,856,061	-	311,856,061
Инвестиции по амортизированной стоимости	-	-	-	153,612,109	430,638,133	584,250,242
Вклады	-	-	297,037	67,134,255	978,681	68,409,973

* См. Примечание 4 (Б)

** Инвестиции по амортизированной стоимости в категории «Кредитный рейтинг не присвоен» представлены бумагами ТОО СК ДСФК и АО ФПК. Конечным акционером АО ФПК является Правительство Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года данные инвестиции не имеют дней просрочки.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

(д) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Фонд может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. В финансовых учреждениях, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, поскольку операции часто имеют неопределенные сроки погашения и носят различный характер, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Управление риском ликвидности Фондом осуществляется путем размещения в финансовые инструменты на внутреннем финансовом рынке, обеспечивая их сохранность при заданном уровне доходности и риска, для поддержания необходимого уровня ликвидности Фонда. Меры, принимаемые Фондом по управлению ликвидностью, включают в себя:

- прогнозирование потоков денежных средств и анализ фактических данных на регулярной основе;
- осуществления контроля за поддержанием необходимого уровня ликвидности в рамках реализации основных задач, поставленных перед Фондом, утвержденных планов, и операционной деятельности.

Структура активов и обязательств Фонда сбалансирована, GAP разрывы ликвидности отсутствуют.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

В следующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	<u>Менее 3 месяцев</u>	<u>От 3 до 12 месяцев</u>	<u>От 1 года до 10 лет</u>	<u>Более 10 лет</u>	<u>Итого</u>
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	255,657,173	-	-	-	255,657,173
Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	4,953,796	-	250,919,214	255,873,010
Инвестиции по амортизированной стоимости	51,932,249	51,710,340	548,737,342	533,869,882	1,186,249,813
Вклады	3,795,694	314,198,495	-	86,688,452	404,682,641
Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам	7,176,766	17,123,675	286,511,418	228,953,841	539,765,700
Дебиторская задолженность	407,531,193	-	-	-	407,531,193
Итого финансовых активов	<u><u>318,561,882</u></u>	<u><u>795,517,499</u></u>	<u><u>835,248,760</u></u>	<u><u>1,100,431,389</u></u>	<u><u>3,049,759,530</u></u>
Финансовые обязательства					
Выпущенные долговые ценные бумаги	7,177,778	180,482,880	340,757,934	200,059,633	728,478,225
Прочие финансовые обязательства	1,761	-	-	-	1,761
Итого финансовых обязательств	<u><u>7,179,539</u></u>	<u><u>180,482,880</u></u>	<u><u>340,757,934</u></u>	<u><u>200,059,633</u></u>	<u><u>728,479,986</u></u>
Чистая позиция	<u><u>311,382,343</u></u>	<u><u>615,034,619</u></u>	<u><u>494,490,826</u></u>	<u><u>900,371,756</u></u>	<u><u>2,321,279,544</u></u>

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

В следующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года (пересмотрено)*:

	<u>Менее 3 месяцев</u>	<u>От 3 до 12 месяцев</u>	<u>От 1 года до 10 лет</u>	<u>Более 10 лет</u>	<u>Итого</u>
Финансовые активы					
Денежные средства	278,564,324	-	-	-	278,564,324
Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	4,216,066	-	307,639,995	311,856,061
Инвестиции по амортизированной стоимости	1,630,333	1,659,215	459,458,965	121,501,729	584,250,242
Вклады	174,050	-	-	68,235,923	68,409,973
Итого финансовых активов	<u>280,368,707</u>	<u>5,875,281</u>	<u>459,458,965</u>	<u>497,377,647</u>	<u>1,243,080,600</u>
Финансовые обязательства					
Прочие финансовые обязательства	159,831	-	-	-	159,831
Итого финансовых обязательств	<u>159,831</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>159,831</u>
Чистая позиция	<u>280,208,876</u>	<u>5,875,281</u>	<u>459,458,965</u>	<u>497,377,647</u>	<u>1,242,920,769</u>

* См. Примечание 4 (Б).

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

Следующая таблица показывает недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам по оставшимся срокам погашения. Суммарные величины выбытия потоков денежных средств, указанные в таблице ниже, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	<u>От 1 до 3 месяцев</u>	<u>От 3 до 6 месяцев</u>	<u>От 6 до 12 месяцев</u>	<u>От 1 года и выше</u>	Суммарная величина оттока денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые обязательства						
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	181,184,834	751,825,861	933,010,695	728,478,225
Прочие финансовые обязательства	1,761	-	-	-	1,761	1,761
Всего	<u>1,761</u>	<u>-</u>	<u>181,184,834</u>	<u>751,825,861</u>	<u>933,012,456</u>	<u>728,479,986</u>

(е) Управление капиталом

Руководство Фонда предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Фонда, для выполнения основной функции Фонда по оздоровлению банковского сектора Республики Казахстан. Это достигается путем эффективного управления денежными средствами и постоянного контроля. Фонд не является объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

(ж) Сегментная отчетность

Деятельность Фонда является в высокой степени интегрированной, и представляет собой единый операционный сегмент для целей МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Фонда, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой Фонд получает доходы, либо несет расходы (включая доходы и расходы в отношении операций с прочими компонентами деятельности Фонда), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация. Активы Фонда сосредоточены на территории Республики Казахстан и Фонд получает прибыль и чистый доход от операций, проводимых в Республике Казахстан.

20 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Фонд не осуществлял в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Фонда или в иных случаях, относящихся к деятельности Фонда. До тех пор, пока Фонд не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Фонда.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

(б) Незавершенные судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, незавершенные судебные разбирательства отсутствуют.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, иногда нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах.

Руководство Фонда, исходя из своего понимания применимого казахстанского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулируемыми органами могут отличаться от мнения Руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на данную финансовую отчетность может быть существенным.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

21 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(а) Отношения контроля

Материнской компанией Фонда является Национальный Банк Республики Казахстан.

Материнская компания Фонда готовит финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и за год, закончившийся на указанную дату, информация об операциях Фонда со связанными сторонами представлена ниже:

	<u>Материн- ская компания</u>	<u>Государ- ственные предприятия</u>	<u>Всего</u>	<u>Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности</u>
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ				
Денежные средства	255,645,748	-	255,645,748	255,657,173
Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	335,074	335,074	255,873,010
Инвестиции по амортизированной стоимости до вычета ожидаемых кредитных убытков	46,913,309	1,020,259,553	1,067,172,862	1,189,091,100
Ожидаемые кредитные убытки	-	(626,270)	(626,270)	(6,112,113)
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	(163,674,897)	(163,674,897)	(728,478,225)
Прочие обязательства	(1,920)	(272)	(2,192)	(313,156)
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ				
Процентные доходы	7,296,182	146,133,830	153,430,012	262,044,696
Процентные расходы	(23,157)	(3,680,115)	(3,703,272)	(36,793,458)
Расходы на формирование резервов по ожидаемым убыткам	-	(161,248,214)	(161,248,214)	(152,158,759)

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

По состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся на указанную дату, информация об операциях Фонда со связанными сторонами представлена ниже (пересмотрено)*:

	<u>Материнская компания</u>	<u>Государ- ственные предприятия</u>	<u>Всего</u>	<u>Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности</u>
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ				
Денежные средства	278,532,397	-	278,532,397	278,564,324
Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	273,310	273,310	311,856,061
Инвестиции по амортизированной стоимости до вычета ожидаемых кредитных убытков	-	723,352,398	723,352,398	864,353,376
Ожидаемые кредитные убытки		(276,536,410)	(276,536,410)	(280,281,357)
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ				
Процентные доходы	-	94,089,199	94,089,199	136,491,248
Расходы на формирование резервов по ожидаемым убыткам	-	(117,261,569)	(117,261,569)	(275,846,121)

* См. Примечание 4 (Б).

(б) Операции с участием членов Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждения, включенного в статью «Вознаграждения сотрудникам» и по вознаграждениям независимым директорам за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов, составляет:

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2020 года</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2019 года</u>
Члены Совета директоров и Правления	<u>148,035</u>	<u>93,799</u>

В течение 2020 года количество членов Правления увеличилось с трех до пяти.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

22 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской задолженности и прочих финансовых обязательств примерно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочной природы таких финансовых инструментов. Для всех других финансовых активов, справедливая стоимость была определена путем анализа дисконтированных будущих потоков денежных средств с использованием рыночных ставок дисконтирования.

Следующая таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Амортизиро- ванная стоимость	Справедливая стоимость через прибыль или убыток	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства	255,657,173	-	255,657,173	255,657,173
Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	255,873,010	255,873,010	255,873,010
Инвестиции по амортизированной стоимости	1,186,249,813	-	1,186,249,813	1,240,227,569
Вклады по справедливой стоимости	-	36,342,551	36,342,551	36,342,551
Вклады по амортизированной стоимости	368,340,090	-	368,340,090	375,043,638
Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам	539,765,700	-	539,765,700	539,765,700
Дебиторская задолженность	407,531,193	-	407,531,193	407,531,193
	2,757,543,969	292,215,561	3,049,759,530	3,110,440,834
Финансовые обязательства				
Выпущенные долговые ценные бумаги	728,478,225	-	728,478,225	732,281,892
Прочие финансовые обязательства	1,761	-	1,761	1,761
	728,479,986	-	728,479,986	732,283,653

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)

Следующая таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2019 года (пересмотрено)*:

	Амортизи- рованная стоимость	Справедли- вая стоимость через прибыль или убыток	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства	278,564,324	-	278,564,324	278,564,324
Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	311,856,061	311,856,061	311,856,061
Инвестиции по амортизированной стоимости	584,250,242	-	584,250,242	588,135,801
Вклады по справедливой стоимости	-	58,427,381	58,427,381	58,427,381
Вклады по амортизированной стоимости	9,982,592	-	9,982,592	10,252,718
Финансовые обязательства				
Прочие финансовые обязательства	159,831	-	159,831	159,831

* См. Примечание 4 (Б).

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, принимая во внимание фактор неопределенности, а также субъективность используемых суждений, справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой активы будут незамедлительно реализованы, а обязательства – урегулированы.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Фонд определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Фонда с использованием прочих методов оценки.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

Фонд оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов;
- Уровень 2: исходные данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах тенге)*

Справедливая стоимость финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 11), инвестиций по амортизированной стоимости (Примечание 12), вкладов (Примечание 13) и долгосрочных требований по выкупленным ипотечным займам (Примечание 14) была определена путем дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием рыночных ставок дисконтирования, основанных на наблюдаемых исходных данных (Уровень 2). Справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг (Примечание 16) была определена в соответствии с общепринятыми моделями оценки на основе анализа справедливой стоимости, при этом наиболее существенными исходными данными были средневзвешенные котировочные цены сделок на рынке (Уровень 2).