

АО «Казахстанский фонд устойчивости»

Промежуточная финансовая отчетность и
аудиторское заключение
независимых аудиторов
за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2020 года

Содержание

Страница

| | |
|---|-------|
| ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2020 ГОДА | 1-2 |
| АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ | 3-7 |
| ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2020 ГОДА: | |
| Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе | 8 |
| Отчет о финансовом положении | 9 |
| Отчет о движении денежных средств | 10-11 |
| Отчет об изменениях в капитале | 12-13 |
| Примечания к промежуточной финансовой отчетности | 14-90 |

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Заявление Руководства об ответственности
за подготовку и утверждение промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года*

Руководство Акционерного общества «Казахстанский фонд устойчивости» (далее – «Фонд») отвечает за подготовку промежуточной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Фонда по состоянию на 30 июня 2020 года и соответствующих отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 годов, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний к промежуточной финансовой отчетности (далее – «промежуточная финансовая отчетность») в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке промежуточной 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 промежуточная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, была утверждена Руководством Фонда 28 августа 2020 года.

От имени Руководства Фонда:

Г-н Оспанов Е.С.
Председатель Правления

28 августа 2020 года
 г. Алматы, Казахстан



Г-н Усабаев А.К.
Главный бухгалтер

28 августа 2020 года
 г. Алматы, Казахстан

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру и Совету Директоров АО «Казахстанский фонд устойчивости»

Мнение

Мы провели аудит промежуточной финансовой отчетности Акционерного общества «Казахстанский фонд устойчивости» («Фонд»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2020 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 годов, а также примечаний к промежуточной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая промежуточная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Фонда по состоянию на 30 июня 2020 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 годов, 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 промежуточной 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 промежуточной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита промежуточной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Сделки с ценными бумагами, классифицированными как оцениваемые по амортизированной стоимости и справедливой стоимости через прибыль или убыток.

По состоянию на 30 июня 2020 года, финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прибыль или убыток («ССЧПУ») составили 1,110,624,114 тыс. тенге и 259,659,138 тыс. тенге, соответственно, и в большей степени данные финансовые активы включают в себя долговые ценные бумаги, выпущенные рядом 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.

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

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.

Для выбранных балансов мы получили расчеты ставок дисконтирования и проверили обоснованность допущений и использованных исходных данных с данными, доступными из внешних источников.

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.

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 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.

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.

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

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

При подготовке промежуточной 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 промежуточной финансовой отчетности Фонда.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что промежуточная 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 промежуточной финансовой отчетности.

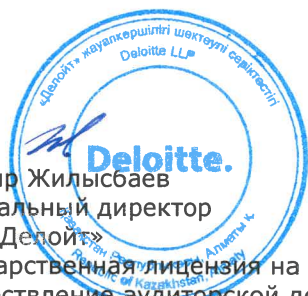
В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения промежуточной 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 промежуточной 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 промежуточной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли промежуточная 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 Жилысбаев
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

28 августа 2020 года
г. Алматы, Республика Казахстан

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

| | Приме- чание | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (пересмотрено)* |
|---|-----------------|---|---|
| Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки | 5 | 93,594,066 | 49,409,487 |
| Прочие процентные доходы | 5 | 8,178,924 | 13,091,180 |
| Процентные расходы | 5 | (11,893,414) | - |
| Чистый процентный доход | | 89,879,576 | 62,500,667 |
| Расходы на формирование резервов по ожидаемым убыткам | 18 | (71,786,883) | (118,120,945) |
| Чистый убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 6 | (111,170,035) | (8,911,106) |
| Расходы на персонал | 7 | (569,651) | (203,975) |
| Прочие общехозяйственные и административные расходы | 8 | (404,674) | (41,452) |
| Чистый убыток по операциям с иностранной валютой | | (979) | (21) |
| Прочий доход | | 3,585 | 1,551 |
| Убыток до вычета подоходного налога | | (94,049,061) | (64,775,281) |
| Возмещение по подоходному налогу | 9 | 18,937,776 | 2,853,676 |
| Чистый убыток за период | | (75,111,285) | (61,921,605) |
| Прочий совокупный доход | | | |
| Прочий совокупный доход за период | | - | - |
| Всего совокупного убытка за период | | (75,111,285) | (61,921,605) |
| Базовый убыток на акцию (в тенге) | 17 | (225.84) | (273.91) |

* См. Примечание 4 (Б)

От имени Руководства Фонда:

Г-н Оспанов Е.С.
Председатель Правления

28 августа 2020 года
г. Алматы, Казахстан

Г-н Усабаев А.К.
Главный бухгалтер

28 августа 2020 года
г. Алматы, Казахстан

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

| | Приме- чание | 30 июня 2020 года | 31 декабря 2019 года (пересмотрено)* |
|---|-----------------|-----------------------------|--|
| АКТИВЫ | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 10 | 177,993,746 | 278,564,324 |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 11 | 259,659,138 | 311,856,061 |
| Инвестиции по амортизированной стоимости | 12 | 1,110,624,114 | 584,250,242 |
| Вклады | 13 | 323,763,999 | 68,409,973 |
| Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам | 14 | 355,934,424 | - |
| Основные средства и нематериальные активы | | 233,077 | 62,043 |
| Отложенные налоговые активы | 9 | 296,294,097 | 234,111,296 |
| Дебиторская задолженность | 15 | 270,131,395 | - |
| Прочие активы | | 579,228 | 37,190 |
| Всего активов | | <u>2,795,213,218</u> | <u>1,477,291,129</u> |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 16 | 289,831,672 | - |
| Прочие обязательства | | 20,372,595 | 179,350 |
| Всего обязательств | | <u>310,204,267</u> | <u>179,350</u> |
| КАПИТАЛ | | | |
| Акционерный капитал | 17 | 3,836,733,142 | 2,553,115,990 |
| Дополнительно оплаченный капитал | | 158 | 158 |
| Накопленный убыток | | (1,351,724,349) | (1,076,004,369) |
| Всего капитала | | <u>2,485,008,951</u> | <u>1,477,111,779</u> |
| Всего обязательств и капитала | | <u>2,795,213,218</u> | <u>1,477,291,129</u> |

* См. Примечание 4 (Б)

От имени Руководства Фонда:

Г-н Оспанов Е.С.
Председатель Правления

28 августа 2020 года
г. Алматы, Казахстан

Г-н Усабаев А.К.
Главный бухгалтер

28 августа 2020 года
г. Алматы, Казахстан

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Отчет об изменениях в капитале
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

| При- | За шесть месяцев, | За шесть месяцев, |
|---|--------------------------|--------------------------|
| ме- | закончившихся | закончившихся |
| чани | 30 июня | 30 июня |
| е | 2020 года | 2019 года |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Проценты полученные | 14,198,494 | 1,461,990 |
| Проценты уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам | (139,651) | - |
| Вознаграждения, уплаченные сотрудникам | (469,404) | (183,779) |
| Налоги уплаченные, за исключением подоходного налога | (1,474) | (20,497) |
| Прочие расходы уплаченные | (242,254) | (56,341) |
| Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в чистых операционных активах | <u>13,345,711</u> | <u>1,201,373</u> |
| Увеличение операционных активов: | | |
| Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам | (86,659,069) | - |
| Дебиторская задолженность | (273,323,455) | - |
| Прочие активы | (573,824) | - |
| Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога | <u>(347,210,637)</u> | <u>1,201,373</u> |
| Налог на прибыль уплаченный | - | - |
| Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности | <u>(347,210,637)</u> | <u>1,201,373</u> |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | |
| Чистое поступление денежных средств от присоединения АО «Ипотечная организация «Баспана» | 17 | 120 |
| Приобретение инвестиций по амортизированной стоимости | (392,172,400) | (952,135,180) |
| Приобретение финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток | (46,829,031) | - |
| Поступления от погашения финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | 9,015,885 |
| Размещение средств во вкладах | (354,845,059) | (39,278,990) |
| Выплаты по вкладам | 33,502 | - |
| Покупка основных средств и нематериальных активов | - | (1,382) |
| Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности | <u>(793,812,868)</u> | <u>(982,399,667)</u> |

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Отчет об изменениях в капитале
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

| | Примечание | За шесть месяцев, закончившихся | За шесть месяцев, закончившихся |
|---|------------|------------------------------------|------------------------------------|
| | | 30 июня 2020 года | 30 июня 2019 года |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | | |
| Поступления от эмиссии обыкновенных акций | 17 | 1,069,358,260 | 904,000,000 |
| Поступления от выпуска долговых ценных бумаг | 16 | 107,329,808 | - |
| Погашение выпущенных долговых ценных бумаг | 16 | (108,500,000) | - |
| Дивиденды выплаченные | 17 | (27,735,141) | - |
| Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности | | 1,040,452,927 | 904,000,000 |
| Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте | | - | - |
| Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов | | (100,570,578) | (77,198,294) |
| Денежные средства, на начало периода | 10 | 278,564,324 | 226,103,910 |
| Денежные средства, на конец периода | 10 | 177,993,746 | 148,905,616 |

От имени Руководства Фонда:

Г-н Оспанов Е.С.
Председатель Правления

28 августа 2020 года
 г. Алматы, Казахстанг.



Г-н Усабаев А.К.
Главный бухгалтер

28 августа 2020 года
 Алматы, Казахстан

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Отчет об изменениях в капитале
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

| | Акции- онерный 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 | 1,069,358,260 | - | - | 1,069,358,260 |
| 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 8,791,499 тысячи тенге | - | - | (35,165,994) | (35,165,994) |
| Дисконт признанный при первоначальном признании финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток и инвестиций по амортизированной стоимости, за вычетом налогов в размере 34,426,890 тысяч тенге | - | - | (137,707,560) | (137,707,560) |
| Выплата дивидендов | - | - | (27,735,141) | (27,735,141) |
| Всего операций с собственниками | 1,283,617,152 | - | (200,608,695) | 1,083,008,457 |
| Итого совокупный убыток | - | - | (75,111,285) | (75,111,285) |
| 30 июня 2020 года | 3,836,733,142 | 158 | (1,351,724,349) | 2,485,008,951 |

* См. Примечание 4 (Б)

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Отчет об изменении в капитале
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

| | Акционерный капитал | Допол- нительно оплаченный капитал | Накопленный убыток | Всего капитала |
|--|--------------------------------|---|-------------------------------|---------------------------|
| 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 | 904,000,000 | - | - | 904,000,000 |
| Дисконт признанный при первоначальном признании вкладов, за вычетом налогов в размере 4,869,024 тысяч тенге | - | - | (19,476,095) | (19,476,095) |
| Дисконт признанный при первоначальном признании финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток и инвестиций по амортизированной стоимости, за вычетом налогов в размере 58,655,041 тысячи тенге | - | - | (234,620,163) | (234,620,163) |
| Всего операций с собственниками | 904,000,000 | - | (254,096,258) | 649,903,742 |
| Итого совокупный убыток | - | - | (61,921,605) | (61,921,605) |
| 30 июня 2019 года | 2,375,597,590 | 158 | (758,587,105) | 1,617,010,643 |

От имени Руководства Фонда:

Г-н Оспанов Е.С.
Председатель Правления



28 августа 2020 года
 г. Алматы, Казахстан

Г-н Усабаев А.К.
Главный бухгалтер

28 августа 2020 года
 г. Алматы, Казахстан

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
*Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)*

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

(а) Организационная структура и виды деятельности

АО «Казахстанский фонд устойчивости» был создан в соответствии с постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан (далее – «НБРК») № 130 от 30 июня 2017 года и зарегистрирован в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан 11 сентября 2017 года. Фонд осуществляет свою деятельность в соответствии с положениями Устава, утвержденным решением Единственного Акционера Фонда №1 от 22 августа 2017 года.

Основными задачами Фонда являются:

1. Повышение финансовой устойчивости банков второго уровня;
2. Развитие системы поддержки банков второго уровня посредством привлечения частного и государственного капитала;
3. Разработка, реализация, финансирование программ (в том числе государственных) поддержки банковского сектора, рефинансирования ипотечных жилищных займов (ипотечных займов), повышения доступности ипотечных жилищных займов, арендного жилья, а также участие в иных программах, одобренных/утвержденных Национальным Банком и/или Правительством Республики Казахстан.

По состоянию на 30 июня 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 |

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
*Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)*

Фонд зарегистрирован по адресу 050000, Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Достык, 136.

Фактический адрес Фонда – 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, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Казахстане.

Существенное обесценение казахстанского тенге и снижения 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

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

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.

Прилагаемая промежуточная 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 ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная промежуточная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Фонд будет продолжать деятельность в обозримом будущем.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
*Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)*

(а) Применяемые стандарты

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

За 1 квартал 2020 года, Фонд не публиковал полный комплект промежуточной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

(б) База для определения стоимости

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

(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 промежуточной финансовой отчетности.

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

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
*Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)*

(г) Использование оценок и суждений

Подготовка промежуточной 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.

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.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
*Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)*

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 определение значительного повышения кредитного риска. При оценке значительности увеличения кредитного риска по отдельному активу Фонд учитывает, как качественную, так и количественную прогнозную информацию, которая является обоснованной и может быть подтверждена. Более подробная информация представлена в Примечании 3 ниже.

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 см. в Примечании 22.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
*Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)*

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.

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 доходов и расходов.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
*Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)*

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.

(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 договорами денежных потоков, включающих исключительно платежи в счет основной суммы долга и проценты, так и продажа соответствующих долговых инструментов, после

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
*Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)*

первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;

- 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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; а также

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 кредита 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)*

- 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 третьей стадии». 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 государственных и корпоративных долговых инструментов Фонд учитывает такие факторы, как доходность облигаций, кредитные рейтинги и способность заемщика привлекать финансирование.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)*

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.

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.

(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.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)*

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

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 утеранных 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 промежуточной 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 промежуточной 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 промежуточной 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 промежуточной 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 непроемкий 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 промежуточной 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

Приведенные ниже поправки к стандартам и интерпретации стали применимы для Фонда, начиная с 1 января 2020 года, но не оказали существенного влияния на промежуточную финансовую отчетность Фонда за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года:

- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «*Определение бизнеса*»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «*Определение существенности*»;
- Поправки к ссылкам *Концептуальных основ* в стандартах МСФО.

Фонд не применял досрочно какие-либо стандарты, поправки или разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

4 (Б) КОРРЕКТИРОВКИ ПРЕДЫДУЩЕГО ПЕРИОДА

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 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 шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Фондом была проведена надежная оценка кредитного качества облигаций ФПК на дату приобретения и по состоянию на 31 декабря 2019 года, 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 3 стадии в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, а также корректировки в отложенных налоговых активах, по состоянию на 30

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

июня 2019 года и 31 декабря 2019 года. В соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» промежуточная финансовая отчетность была пересмотрена, как указано далее.

Влияние изменений на финансовую отчетность по состоянию на 31 декабря 2019 года и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года 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 | 50,881,185 | (1,471,698) | 49,409,487 |
| Резервы по ожидаемым кредитным убыткам | (2,218,297) | (115,902,648) | (118,120,945) |

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

5 ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

| | <u>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года</u> | <u>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (пересмотрено)*</u> |
|--|--|--|
| Процентные доходы: | | |
| Инвестиционные ценные бумаги** | 85,132,385 | 60,322,937 |
| Вклады*** | 9,947,114 | 2,177,730 |
| Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам | 6,693,491 | - |
| Итого процентные доходы | <u>101,772,990</u> | <u>62,500,667</u> |
| Процентные расходы: | | |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | (11,893,414) | - |
| Итого процентные расходы | <u>(11,893,414)</u> | <u>-</u> |
| Чистый процентный доход | <u><u>89,879,576</u></u> | <u><u>62,500,667</u></u> |

* 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.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, общий процентный доход для финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составил 8,178,924 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: 13,091,180 тысяч тенге), а для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости 93,594,066 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: 49,409,487 тысяч тенге)

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

**6 ЧИСТЫЙ УБЫТОК ОТ ИЗМЕНЕНИЯ СПРАВЕДЛИВОЙ
СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ
СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК**

| | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года |
|--|--|--|
| Переоценка субординированных облигаций, учитываемых по справедливой стоимости | (78,857,852) | (9,277,286) |
| Переоценка вкладов, учитываемых по справедливой стоимости | (32,312,183) | 366,180 |
| | <u>(111,170,035)</u> | <u>(8,911,106)</u> |

7 РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

| | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года |
|--------------------------------------|--|--|
| Вознаграждения сотрудникам | 521,061 | 188,638 |
| Социальный налог | 37,989 | 12,304 |
| Социальные отчисления | 5,590 | 1,892 |
| Обязательное медицинское страхование | 4,468 | 1,141 |
| Материальная помощь | 543 | - |
| | <u>569,651</u> | <u>203,975</u> |

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

8 ПРОЧИЕ ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

| | <u>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года</u> | <u>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года</u> |
|--|--|--|
| Профессиональные услуги | 215,588 | 4,187 |
| Налоги, за исключением подоходного налога | 63,467 | - |
| Аренда | 41,494 | 1,107 |
| Износ и амортизация | 25,477 | 4,901 |
| Телекоммуникационные и информационные услуги | 14,738 | 10,419 |
| Реклама и маркетинг | 14,655 | - |
| Коммунальные услуги | 13,738 | 1,565 |
| Транспортные расходы | 7,842 | 8,464 |
| Членские взносы и сборы | 5,179 | - |
| Запасы | 1,810 | 1,770 |
| Ремонт и обслуживание | 265 | 3,168 |
| Страхование | 238 | 3,561 |
| Командировочные расходы | 165 | 1,660 |
| Представительские расходы | - | 448 |
| Прочие | 18 | 202 |
| | <u>404,674</u> | <u>41,452</u> |

9 ВОЗМЕЩЕНИЕ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

| | <u>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года</u> | <u>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года</u> |
|--|--|--|
| Расход по налогу у источника выплаты | 664 | 821 |
| Корректировка расхода по корпоративному налогу на прибыль за прошлый год | 25,972 | (2,165,784) |
| Изменение величины отложенных налоговых активов вследствие возникновения и восстановления временных разниц | (18,964,412) | (688,713) |
| | <u>(18,937,776)</u> | <u>(2,853,676)</u> |

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 годов, ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составляла 20%.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года |
|--|--|--|
| Убыток до налогообложения | (94,049,061) | (64,775,281) |
| Налог по установленной ставке 20% | (18,809,812) | (12,955,056) |
| Налоговый эффект от необлагаемого дохода по инвестициям | (15,474,692) | (11,894,725) |
| Корректировка расхода по корпоративному налогу на прибыль за прошлый период | 25,972 | (2,165,784) |
| Расход по налогу у источника выплаты | 664 | 821 |
| Налоговый эффект невычитаемых расходов по созданию ожидаемых кредитных убытков | 14,830,847 | 23,901,091 |
| Прочее | 489,245 | 259,977 |
| | (18,937,776) | (2,853,676) |

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

Изменение величины временных разниц в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года представлено следующим образом:

| | Остаток на 31 декабря 2019 года (пересмотрено)* | Поступления признанные в капитале | Отражено в составе прибыли или убытка | Остаток на 30 июня 2020 года |
|--|--|---|--|------------------------------------|
| Корректировка справедливой стоимости/ дисконт по субординированным облигациям** | 212,849,308 | 34,426,890 | 13,347,135 | 260,623,333 |
| Дисконт по вкладам | 21,261,988 | 8,791,499 | 5,089,638 | 35,143,125 |
| Дисконт и начисленное вознаграждение по выпущенным облигациям | - | - | 402,761 | 402,761 |
| Начисления по прочим активам и обязательствам | - | - | 105,522 | 105,522 |
| Отложенный налог в связи с объединением бизнеса | - | - | 25,972 | 25,972 |
| Основные средства и нематериальные активы | - | - | (6,616) | (6,616) |
| | 234,111,296 | 43,218,389 | 18,964,412 | 296,294,097 |

* См. Примечание 4 (Б)

Изменение величины временных разниц в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, представлено следующим образом:

| | Остаток на 31 декабря 2018 года | Поступления признанные в капитале | Отражено в составе прибыли или убытка | Остаток на 30 июня 2019 года (пересмотрено)* |
|--|---------------------------------------|---|--|---|
| Корректировка справедливой стоимости/ дисконт по субординированным облигациям** | 96,887,443 | 58,655,041 | 610,692 | 156,153,176 |
| Дисконт по вкладам | 17,251,550 | 4,869,024 | 78,021 | 22,198,595 |
| | 114,138,993 | 63,524,065 | 688,713 | 178,351,771 |

* 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 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

| | <u>30 июня 2020 года</u> | <u>31 декабря 2019 года</u> |
|-----------------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Текущие счета в НБРК | 166,544,086 | 278,532,397 |
| Краткосрочные вклады в НБРК | 11,437,382 | - |
| Текущие счета в других банках | 11,623 | 32,588 |
| Инвестиционный счет в НБРК | 891 | - |
| | <u>177,993,982</u> | <u>278,564,985</u> |
| Минус: ожидаемые кредитные убытки | (236) | (661) |
| | <u><u>177,993,746</u></u> | <u><u>278,564,324</u></u> |

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года денежные средства не являются ни обесцененными, ни просроченными и классифицированы в Стадию 1.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

**11 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ
 ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК**

| | | 30 июня 2020 года | | | |
|--|---|---------------------------|--|--|---|
| | Дата приобре- тения | Дата погашения | Номиналь- ная ставка вознаграж- дения | Рыночная ставка дисконти- рования | Справедли- вая стоимость |
| АО «Банк Банк РВК» | 22/11/2017, 30/11/2017, 29/12/2017, 14/02/2018 | 22/11/2032 | 4.00% | 16.88% | 90,385,957 |
| АО «Евразийский банк» | 18/10/2017 | 18/10/2032 | 4.00% | 16.88% | 56,497,790 |
| АО «АТФБанк» | 18/10/2017 | 18/10/2032 | 4.00% | 16.88% | 37,665,193 |
| АО «First Heartland Jýsan Bank» | 25/10/2017 | 25/10/2032 | 4.00% | 16.88% | 37,551,249 |
| АО «Банк ЦентрКредит» | 03/11/2017 | 03/11/2032 | 4.00% | 16.88% | 22,444,230 |
| АО «Нурбанк» | 29/04/2020 | 29/04/2035 | 4.00% | 16.92% | 14,885,141 |
| АО «ИО «Казахстанская ипотечная компания» | 21/06/2019 | 21/06/2039 | 2.99% | 12.14% | 229,578 |
| | | | | | <u>259,659,138</u> |

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

| | | 31 декабря 2019 года | | | |
|---|---|-----------------------------|--|--|-------------------------------|
| | Дата приобретения | Дата погашения | Номинальная ставка вознаграждения | Рыночная ставка дисконтирования | Справедливая стоимость |
| АО «Банк Банк RBK» | 22/11/2017, 30/11/2017, 29/12/2017, 14/02/2018 | 22/11/2032 | 4.00% | 12.48% | 115,399,935 |
| АО «Евразийский банк» | 18/10/2017 | 18/10/2032 | 4.00% | 12.48% | 71,869,034 |
| АО «АТФБанк» | 18/10/2017 | 18/10/2032 | 4.00% | 12.48% | 47,913,652 |
| АО «First Heartland Jýsan Bank» | 25/10/2017 | 25/10/2032 | 4.00% | 12.48% | 47,801,648 |
| АО «Банк ЦентрКредит» | 03/11/2017 | 03/11/2032 | 4.00% | 12.48% | 28,598,482 |
| 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 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток не являются просроченными.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
*Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)*

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года, финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток Фонда представляют собой долговые инструменты. Погашение данных инвестиций производится по истечении пятнадцати и двадцати лет с даты начала обращения. Номинальная ставка вознаграждения является фиксированной 4.00% для всех инструментов, представленных выше, за исключением инвестиций в АО «ИО «Казахстанская ипотечная компания», ставка по которым составляет 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 промежуточной 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 активов эмитентов. Данные ограничения действуют в течение пяти лет с даты начала обращения инвестиций.

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)*

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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

12 ИНВЕСТИЦИИ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

30 июня 2020 года

| | Дата приобре- тения | Дата погашения | Номинальная ставка вознаграждения | Эффективная ставка вознаграждения | Балансовая стоимость |
|---|---|--|---|---|-------------------------|
| АО «Фонд проблемных кредитов» | 24/09/2018, 01/02/2019, 14/08/2019 | 24/09/2028, 01/02/2034, 14/08/2029 | 9.00% | 9.50% - 11.54% | 757,498,913 |
| НУХ "Байтерек" | 09/04/2020 25/06/2020 | 09/04/2022 25/06/2030 | 4.00% - 6.00% | 11.59% - 13.19% | 287,406,027 |
| Казначейские облигации Министерства Финансов Республики Казахстан | 01/02/2020 | 03/04/2021- 20/12/2038 | 5.30% - 9.60% | 8.52% - 9.76% | 133,914,452 |
| Ноты НБРК | 01/02/2020- 29/06/2020 | 01/07/2020- 25/12/2020 | - | 10.31% | 96,167,939 |
| АО «First Heartland Jýsan Bank» | 05/02/2019 26/03/2020 27/03/2020 | 05/02/2034 26/03/2030 26/03/2030 | 0.10% | 12.03% - 20.69% | 69,492,573 |
| АО «АТФБанк» | 14/03/2019 | 14/03/2026 | 10.95% | 12.28% | 29,353,308 |
| АО «Банк ЦентрКредит» | 27/12/2018, 19/03/2019 | 27/12/2025, 27/12/2025 | 10.95% | 12.14% | 20,770,521 |
| АО «Аграрная кредитная корпорация» | 10/10/2019, 21/11/2019, 20/12/2019, 06/05/2020 | 10/10/2026 | 10.75% | 11.87% - 15.83% | 17,840,255 |
| АО «Банк Bank RBK» | 24/09/2019 | 24/09/2026 | 10.95% | 12.34% | 14,545,246 |
| Купонные облигации Акимата г. Шымкент | 01/02/2020 | 13/12/2020 | 9.00% | 8.99% | 10,476,248 |
| АО ДБ «Альфа-Банк» | 25/10/2019 | 25/10/2026 | 10.75% | 12.13% | 7,194,170 |
| АО «Банк Развития Казахстана» | 07/10/2019 14/05/2020 | 07/10/2039 14/05/2040 | 0.15% | 10.41% - 12.80% | 5,002,219 |
| АО «Нурбанк» | 27/02/2019 | 27/02/2026 | 10.95% | 12.28% | 4,913,916 |
| АО «Евразийский банк» | 15/08/2019 | 15/08/2026 | 10.95% | 12.25% | 985,948 |
| ТОО СК ДСФК | 27/12/2017 | 27/12/2032 | 0.01% | 14.40% | 377,987 |
| Минус: ожидаемые кредитные убытки | | | | | (345,315,608) |
| | | | | | 1,110,624,114 |

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

По состоянию на 30 июня 2020 года, прочие обязательства включали в себя сумму к оплате за приобретенные инвестиции по амортизированной стоимости – дисконтные ноты НБРК на сумму 19,854,200 тысячи тенге. В июле 2020 года, данная задолженность перед НБРК была полностью урегулирована и данный неденежный перевод был исключен из отчета о движении денежных средств, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года.

| | Дата приобретения | Дата погашения | 31 декабря 2019 года (пересмотрено)* | | |
|------------------------------------|--|--|---|-----------------------------------|----------------------|
| | | | Номинальная ставка вознаграждения | Эффективная ставка вознаграждения | Балансовая стоимость |
| АО «Фонд проблемных кредитов» | 24/09/2018, 01/02/2019, 14/08/2019 | 24/09/2028, 01/02/2034, 14/08/2029 | 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 | 10.95% | 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)

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года, все инвестиции по амортизированной стоимости, за исключением инвестиций в АО «Фонд проблемных кредитов» (АО «ФПК») 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. Инвестиции в АО «ФПК», приобретенные в течение 2018 года, были классифицированы в стадию 3 ввиду наличия признаков обесценения и ухудшения финансового положения эмитента - АО «ФПК». Инвестиции в АО «ФПК», приобретенные в течение 2019 года, были классифицированы в категорию ПСКО. Инвестиции в ТОО СК ДСФК также были классифицированы в категорию ПСКО.

13 ВКЛАДЫ

| | Дата размещения, год | Дата погашения, год | Эффектив- ная ставка вознаграж- дения | 30 июня 2020 года |
|--------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--|---------------------------|
| Вклады по амортизированной стоимости | 2019-2020 | 2020 – 2050 | 13.51% - 15.41% | 299,495,301 |
| Вклады по справедливой стоимости | 2019-2020 | 2035 | 15.64% - 17.12% | 27,885,428 |
| | | | | <u>327,380,729</u> |
| Минус: ожидаемые кредитные убытки | | | | (3,616,730) |
| | | | | <u><u>323,763,999</u></u> |
| | Дата размещения, год | Дата погашения, год | Эффектив- ная ставка вознаграж- дения | 31 декабря 2019 года |
| Вклады по справедливой стоимости | 2018-2019 | 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><u>68,409,973</u></u> |

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

По состоянию на 30 июня 2020 года вклады по амортизированной стоимости включали в себя вклады на валовую сумму 299,467,518 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 10,112,573 тысячи тенге), классифицированных в стадию 1, и вклады на валовую сумму 27,783 тысячи тенге (31 декабря 2019 года: 46,016 тысяч тенге), классифицированных в категорию ПСКО.

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>30 июня 2020 года</u> | <u>31 декабря 2019 года</u> |
|---|------------------------------|---------------------------------|
| Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам | 357,208,194 | - |
| Минус: ожидаемые кредитные убытки | (1,273,770) | - |
| | <u>355,934,424</u> | <u>-</u> |

По состоянию на 30 июня 2020 года, долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам не являются ни обесцененными, ни просроченными и классифицированы в Стадию 1.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

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», согласно Постановления Правления НБРК № 107 от 31 мая 2018 года была утверждена Программа ипотечного жилищного кредитования «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи».

Программа позволила гражданам Республики Казахстан приобрести в собственность недвижимость на первичном рынке под более лояльные условия, по сравнению с действующими условиями по ипотечным займам среди банков второго уровня.

Согласно условиям Программы, займы имеют сроки погашения до 25 лет и номинальную ставку вознаграждения 7% годовых. Предельные лимиты стоимости жилья для городов Нур-Султан, Алматы и их пригородных зон в пределах границ, определенных законодательством Республики Казахстан, Актау, Атырау, Шымкент установлены в размере 25 млн тенге, для города Караганда – 20 млн тенге, для остальных регионов – 15 млн тенге. Первоначальный взнос по ипотечным займам составляет 20% от стоимости приобретаемого жилья на первичном рынке, выступающего в качестве залогового обеспечения (по инициативе заемщика допускается внесение первоначального взноса свыше 20%).

Критериями для участия в Программе 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.

Реализация Программы включает следующие этапы:

- формирование правовой среды для стимулирования ипотечного жилищного кредитования;
- создание оператора по рефинансированию участников рынка ипотечного кредитования;

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

- привлечение финансирования для выкупа прав требования по ипотечным займам;
- выдача банками ипотечных займов;
- выкуп оператором прав требования по ипотечным займам;
- доверительное управление банками выкупленных оператором прав требования по ипотечным займам.

К участию в Программе допускаются банки, 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» 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 № 129 от 30 июня 2017 года.

Между банками, соответствующим критериям для участия в Программе, и Фондом заключается соглашение о реализации Программы, которое является основанием для выдачи банками ипотечных жилищных займов в рамках Программы.

Приобретение Фондом прав требования по ипотечным жилищным 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 ипотечным жилищным займам, несут банки-партнеры.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

Банки-партнеры продолжают обслуживание ипотечных займов в соответствии с договором доверительного управления, который предусматривает обязательство обратного выкупа ипотечного жилищного займа при просрочке выплаты основного долга и (или) вознаграждения по нему после девяностого дня наступления просрочки.

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.

Банк-партнер не имеет право 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.

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.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

В соответствии с договорами доверительного управления, Фонд ежемесячно выплачивает банкам-партнерам комиссионное вознаграждение, предельный размер которого составляет 4% годовых, рассчитанное на основе непогашенной суммы основного долга по портфелю ипотечных займов. Выплата вознаграждения, в соответствии с договорными условиями, производится путем удержания из очередных платежей, поступивших от заемщиков по ипотечным займам на счета банков-партнеров.

В целях расширения возможностей приобретения казахстанцами собственного жилья, Фонд запустил программу ипотечного жилищного кредитования «Рыночный ипотечный продукт» («Баспана Хит»). Данная программа предусматривает выдачу займов на приобретение недвижимости как на первичном, так и на вторичном рынке жилья сроком до 15 лет и номинальной процентной ставкой, равной базовой ставке НБРК + 175 базисных пунктов. Условие по отсутствию жилья на праве собственности на территории Республики Казахстан не применимо в рамках данной программы.

Данные требования первоначально оцениваются по справедливой стоимости и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

15 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По дебиторской задолженности числятся суммы к перечислению банкам второго уровня денежных средств в рамках Программы льготного кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства по распоряжению НБРК от 27 марта 2020 года, а именно средства, которые еще не были распределены, участвующими банками второго уровня. В соответствии с данной Программой, для льготного кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства НБРК выделена сумма 600 миллиардов тенге для размещения на вклады банках второго уровня. Целевое назначение вклада, размещенного Фондом в банке второго уровня - выдача кредитов и финансирование в рамках кредитных линий субъектам малого, среднего предпринимательства и индивидуальным предпринимателям на пополнение оборотных средств на срок не более двенадцати месяцев, пострадавшим от введения чрезвычайного положения в Республике Казахстан, начиная с марта 2020 года.

| | <u>30 июня 2020 года</u> | <u>31 декабря 2019 года</u> |
|---|------------------------------|---------------------------------|
| Краткосрочная дебиторская задолженность | 273,935,744 | - |
| Минус: ожидаемые кредитные убытки | (3,804,349) | - |
| | <u>270,131,395</u> | <u>-</u> |

По состоянию на 30 июня 2020 года, краткосрочная дебиторская задолженность не является ни обесцененной, ни просроченной и классифицирована в Стадию 1.

16 ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

| | <u>30 июня 2020 года</u> | <u>31 декабря 2019 года</u> |
|--|------------------------------|---------------------------------|
| Необеспеченные облигации, деноминированные в тенге | 289,831,672 | - |
| | <u>289,831,672</u> | <u>-</u> |

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

По состоянию на 30 июня 2020 года, у Фонда находилось в обращении 5 выпусков необеспеченных облигаций, зарегистрированных в соответствии с законодательством Республики Казахстан, на сумму 289,831,672 тысячи тенге с фиксированной ставкой купона 8.5% и датами погашений в сентябре 2021 года, ноябре 2021 года, декабре 2022 года, феврале 2023 года и апреле 2025 года.

Официально опубликованные котировки цен на аналогичные долговые ценные бумаги с идентичными условиями доступны на местной фондовой бирже.

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 | | 30 июня 2020 года |
|---|-------------------------|---|---|--|--|----------------------|
| | | | | Поступления при объединении бизнеса | Изменение в амортизированной стоимости | |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | - | 107,329,808 | (108,500,000) | 279,248,101 | 11,753,763 | 289,831,672 |

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 акционерного общества «Ипотечная организация «Баспана», в результате реорганизации Фонда, и присоединения к ней акционерного общества «Ипотечная организация «Баспана» (далее – «АО «Ипотечная организация «Баспана») согласно решения 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 тенге.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

За период с марта по июнь 2020 года единственный акционер - НБРК оплатил 104,860,000 обыкновенных акций денежными средствами, неограниченными в использовании, посредством целевого трансферта на общую сумму 1,048,600,000 тысяч тенге, по цене 10,000 тенге за обыкновенную акцию.

По состоянию на 30 июня 2020 года, разрешенный к выпуску акционерный капитал Фонда состоял из 362,247,425 обыкновенных акций, с номинальной стоимостью 10,000 тенге, а также включал в себя 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 промежуточной 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 27,735,141 тысяч тенге была направлена на выплату дивидендов единственному акционеру Фонда.

(с) Убыток на акцию

Показатели прибыли и средневзвешенного количества простых акций, использованные для расчета базового убытка на акцию, приведены ниже.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

| | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года |
|--|--|--|
| Чистый убыток за период, относящийся к единственному акционеру Фонда | (75,111,285) | (61,921,605) |
| Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базового убытка на акцию | 332,589,824 | 226,066,426 |
| Итого базовый убыток на акцию (в тенге) | (225.84) | (273.91) |

В соответствии с требованиями Казахстанской Фондовой Биржи для компаний, включенных в списки торгов, балансовая стоимость одной акции по каждому виду акций по состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 представлена ниже:

| | 30 июня 2020 года | | |
|------------------|-------------------------------------|---|--|
| Вид акций | Количество акций в обращении | Капитал (рассчитан на основе правил КФБ) | Балансовая стоимость одной акции, тенге |
| Простые | 397,797,218 | 2,484,919,436 | 6.25 |
| | | 2,484,919,436 | |
| | 31 декабря 2019 года | | |
| Вид акций | 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

| | Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 10) | | Инвестиции по амортизированной стоимости (Примечание 12) | | Вклады (Примечание 13) | | Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам (Примечание 14) | | Дебиторская задолженность (Примечание 15) | | Прочие активы | | Итого |
|--|--|--------------------|--|---------------------|------------------------|-----------------|---|--------------------|---|----------------|----------------------|----------|-------------|
| | Стадия 1 | Стадия 3 | ПСКО | Стадия 1 | Стадия 1 | ПСКО | Стадия 1 | Стадия 1 | Стадия 1 | Стадия 1 | Стадия 1 | Стадия 1 | |
| 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 | - | - | - | - | - | - | (766,267) | - | - | - | - | - | (766,267) |
| Восстановление/ (формирование) дополнительных резервов | 425 | (1,195,838) | (26,188,624) | (36,650,400) | (3,458,966) | 18,233 | (507,503) | (3,804,349) | 139 | | (71,786,883) | | |
| Восстановление по ранее списанным активам | - | - | - | (1,177,612) | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,177,612) |
| 30 июня 2020 года | (236) | (4,812,888) | (271,944,645) | (68,558,075) | (3,588,947) | (27,783) | (1,273,770) | (3,804,349) | (1,426) | (1,426) | (354,012,119) | | |

* См. Примечание 4 (Б)

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

| | Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 10) | | Инвестиции по амортизированной стоимости (Примечание 12) | | | Вклады (Примечание 13) | | Прочие активы | | Итого |
|--|--|--------------------|--|---------------------|---------------------|------------------------|--------------------|----------------|----------------------|-------|
| | Стадия 1 | Стадия 1 | Стадия 1 | Стадия 3 | ПСКО | Стадия 1 | ПСКО | Стадия 1 | Стадия 1 | |
| 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 | - | 35,898 | (35,898) | - | - | - | - | - | - | |
| Восстановление/ (формирование) дополнительных резервов | 5,109 | (1,137,168) | (86,531,506) | (30,730,063) | (30,730,063) | (792,572) | 1,064,733 | 522 | (118,120,945) | |
| 30 июня 2019 года | (258) | (1,858,513) | (86,567,404) | (30,730,063) | (30,730,063) | (1,056,313) | (27,893) | (1,555) | (120,241,999) | |

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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.

(a) 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)*

(в) Валютный риск

По состоянию на 30 июня 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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. Показатель LGD по финансовым активам Фонда приравнивается к значению 100%, за исключением активов государственного финансового сектора и выкупленных ипотечных займов. По финансовым активам государственного финансового сектора LGD определяется через показатель Recovery Rate, полученный из системы Bloomberg или данных рейтинговых агентств, а по выкупленному кредитному портфелю 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 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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:

| | 30 июня 2020 года | 31 декабря 2019 года (пересмотрено)* |
|---|------------------------------|---|
| ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 177,993,746 | 278,564,324 |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 259,659,138 | 311,856,061 |
| Инвестиции по амортизированной стоимости | 1,110,624,114 | 584,250,242 |
| Вклады | 323,763,999 | 68,409,973 |
| Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам | 355,934,424 | - |
| Дебиторская задолженность | 270,131,395 | - |
| Всего максимального уровня подверженности кредитному риску | <u>2,498,106,816</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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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** | 30 июня 2020 года Итого |
|--|----|---|-------------|-------------|---------------------------------|--|
| Денежные средства и их эквиваленты | - | - | 177,982,359 | 11,387 | - | 177,993,746 |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | - | 229,578 | 259,429,560 | - | 259,659,138 |
| Инвестиции по амортизированной стоимости | - | - | 527,246,152 | 166,381,768 | 416,996,194 | 1,110,624,114 |
| Вклады | - | - | - | 323,763,999 | - | 323,763,999 |
| Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам | - | - | - | 355,934,424 | - | 355,934,424 |
| Дебиторская задолженность | - | - | - | 270,131,395 | - | 270,131,395 |
| | AA | A | BBB | <BBB | Кредитный рейтинг не присвоен** | 31 декабря 2019 года (пересмотрено)* Итого |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | - | 278,532,397 | 31,927 | - | 278,564,324 |
| Финансовые активы 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 одного эмитента, конечным акционером которого является Правительство Республики Казахстан. По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года, данные инвестиции не имеют дней просрочки.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 30 июня 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 | 177,993,746 | - | - | - | 177,993,746 |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 444 | 17,606,948 | - | 242,051,746 | 259,659,138 |
| Инвестиции по амортизированной стоимости | 92,738,654 | 32,068,682 | 304,470,221 | 681,346,557 | 1,110,624,114 |
| Вклады | 1,670,931 | 290,246,688 | - | 31,846,380 | 323,763,999 |
| Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам | 4,895,151 | 10,998,546 | 41,621,487 | 298,419,240 | 355,934,424 |
| Дебиторская задолженность | 270,131,395 | - | - | - | 270,131,395 |
| Итого финансовых активов | <u>547,430,321</u> | <u>350,920,864</u> | <u>346,091,708</u> | <u>1,253,663,923</u> | <u>2,498,106,816</u> |
| Финансовые обязательства | | | | | |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 4,545,139 | 8,997,109 | 276,289,424 | - | 289,831,672 |
| Прочие финансовые обязательства | 19,873,422 | - | - | - | 19,873,422 |
| Итого финансовых обязательств | <u>24,418,561</u> | <u>8,997,109</u> | <u>276,289,424</u> | <u>-</u> | <u>309,705,094</u> |
| Чистая позиция | <u>523,011,760</u> | <u>341,923,755</u> | <u>69,802,284</u> | <u>1,253,663,923</u> | <u>2,188,401,722</u> |

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 |
| Финансовые активы 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 30 июня 2020 года:

| | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 1 года до 5 лет | Суммарная величина оттока денежных средств | Балансовая стоимость |
|---|-------------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|--|-------------------------|
| Непроизводные финансовые обязательства | | | | | | |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 4,545,139 | 6,284,276 | 2,712,833 | 289,128,250 | 302,670,498 | 289,831,672 |
| Прочие финансовые обязательства | 19,873,422 | - | - | - | - | 19,873,422 |
| Всего | 24,418,561 | 6,284,276 | 2,712,833 | 289,128,250 | 302,670,498 | 289,831,672 |

(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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

(б) Незавершенные судебные разбирательства

По состоянию на 30 июня 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 30 июня 2020 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, информация об операциях Фонда со связанными сторонами представлена ниже:

| | <u>Материнская компания</u> | <u>Государствен- ные предприятия</u> | <u>Всего</u> |
|--|---------------------------------|--|---------------|
| ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ | | | |
| Денежные средства | 177,982,359 | - | 177,982,359 |
| Инвестиции по амортизированной стоимости до вычета ожидаемых кредитных убытков | 96,167,939 | 1,212,138,114 | 1,308,306,053 |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | 229,578 | 229,578 |
| Ожидаемые кредитные убытки | | (341,290,828) | (341,290,828) |
| ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ | | | |
| Процентные доходы | - | 51,177,729 | 51,177,729 |
| Расходы на формирование резервов по ожидаемым убыткам | - | (62,396,629) | (62,396,629) |

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

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

| | <u>Материнская компания</u> | <u>Государствен- ные предприятия</u> | <u>Всего</u> |
|--|---------------------------------|--|---------------|
| ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ | | | |
| Денежные средства | 278,532,397 | - | 278,532,397 |
| Инвестиции по амортизированной стоимости до вычета ожидаемых кредитных убытков | - | 723,352,398 | 723,352,398 |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | 273,310 | 273,310 |
| Ожидаемые кредитные убытки | | (276,536,410) | (276,536,410) |
| ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ | | | |
| Процентные доходы | - | 42,749,444 | 42,749,444 |
| Расходы на формирование резервов по ожидаемым убыткам | - | (117,261,569) | (117,261,569) |

* 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 и 2019 годов, составляет:

| | <u>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года</u> | <u>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года</u> |
|--|--|--|
| Члены Совета директоров и Правления | <u>63,997</u> | <u>38,216</u> |

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

*АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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.

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года
(в тысячах тенге)

Следующая таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов по состоянию на 30 июня 2020 года:

| | Амортизи- рованная стоимость | Справедливая стоимость через прибыль или убыток | Балансовая стоимость | Справедли- вая стоимость |
|--|---|--|---------------------------------|-------------------------------------|
| Финансовые активы | | | | |
| Денежные средства | 177,993,746 | - | 177,993,746 | 177,993,746 |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | 259,659,138 | 259,659,138 | 259,659,138 |
| Инвестиции по амортизированной стоимости | 1,110,624,114 | - | 1,110,624,114 | 1,055,574,718 |
| Вклады по справедливой стоимости | - | 27,885,428 | 27,885,428 | 27,885,428 |
| Вклады по амортизированной стоимости | 295,878,571 | - | 295,878,571 | 299,585,399 |
| Долгосрочные требования по выкупленным ипотечным займам | 355,934,424 | - | 355,934,424 | 355,934,424 |
| Дебиторская задолженность | 270,131,395 | - | 270,131,395 | 270,131,395 |
| Финансовые обязательства | | | | |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 289,831,672 | - | 289,831,672 | 288,399,742 |
| Прочие финансовые обязательства | 19,873,422 | - | 19,873,422 | 19,873,422 |

АО «Казахстанский фонд устойчивости»
Примечания к промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 | Справедливая стоимость через прибыль или убыток | Балансовая стоимость | Справедли- вая стоимость |
|--|------------------------------------|--|-------------------------|-----------------------------|
| Финансовые активы | | | | |
| Денежные средства | 278,564,324 | - | 278,564,324 | 278,564,324 |
| Финансовые активы 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 | 584,250,242 |
| Вклады по справедливой стоимости | - | 58,427,381 | 58,427,381 | 58,427,381 |
| Вклады по амортизированной стоимости | 9,982,592 | - | 9,982,592 | 9,982,592 |
| 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 промежуточной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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).