



АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»

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

30 июня 2019

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ПО ОБЗОРУ СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

СОКРАЩЕННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

Примечания к сокращенной промежуточной финансовой информации:

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность	5
3	Краткое изложение принципов учетной политики	6
4	Переход на новые или пересмотренные стандарты.....	7
5	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	8
6	Денежные средства и их эквиваленты.....	11
7	Средства в финансовых учреждениях.....	13
8	Инвестиции в долговые ценные бумаги.....	19
9	Прочие активы	24
10	Заемные средства	25
11	Выпущенные долговые ценные бумаги	26
12	Обязательства по программам субсидирования	26
13	Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера.....	27
14	Прочие обязательства	28
15	Акционерный капитал.....	28
16	Процентные доходы и расходы	29
17	Чистые комиссионные доходы	29
18	Расходы за вычетом доходов от операций с финансовыми производными инструментами	30
19	Расходы, возникающие при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных.....	30
20	Налог на прибыль	30
21	Сегментный анализ	31
22	Условные и договорные обязательства.....	36
23	Управление финансовыми рисками	38
24	Раскрытие информации о справедливой стоимости	43
25	Операции со связанными сторонами.....	45
26	События после окончания отчетного периода	49



Заключение об обзорной проверке сокращенной промежуточной финансовой информации

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

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее «Фонд») по состоянию на 30 июня 2019 года и связанных с ним сокращенных промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также соответствующих пояснительных примечаний. Руководство несет ответственность за подготовку и представление этой сокращенной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной сокращенной промежуточной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка сокращенной промежуточной финансовой информации включает в себя опросы должностных лиц, в основном ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки существенно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

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

PricewaterhouseCoopers LLP.

31 июля 2019 года
Алматы, Казахстан

ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

Пр. Аль-Фараби 34, здание А, 4 этаж, Алматы, Казахстан, A25D5F6

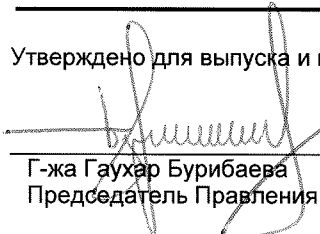
T: +7 (727) 330 32 00, Ф: +7 (727) 244 68 68, www.pwc.kz


© 2019 PwC. Все права защищены. Дальнейшее распространение без разрешения PwC запрещено. "PwC" относится к сети фирм-участников ПрайсвотерхаусКуперс Интернешнл Лимитед (PwCIL), или, в зависимости от контекста, индивидуальных фирм-участников сети PwC. Каждая фирма является отдельным юридическим лицом и не выступает в роли агента PwCIL или другой фирмы-участника. PwCIL не оказывает услуги клиентам. PwCIL не несет ответственность в отношении действий или бездействий любой из фирм-участников и не контролирует их профессиональную деятельность, и ни при каких обстоятельствах не ограничивает их действия. Ни одна из фирм-участников не несет ответственность в отношении действий или бездействий любой другой фирмы-участника и не контролирует их профессиональную деятельность, и ни при каких обстоятельствах не ограничивает их действия.

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

(в тысячах казахстанских тенге)	Прим.	30 июня 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	55,222,836	37,953,674
Средства в финансовых учреждениях	7	249,700,448	229,558,581
Дебиторская задолженность по программам субсидирования		3,460	29,337
Кредиты и авансы клиентам		173,421	606,308
Инвестиции в долговые ценные бумаги	8	7,408,974	7,100,689
Активы в форме права пользования	3,4	365,843	-
Основные средства		2,209,686	2,279,485
Нематериальные активы		198,016	228,155
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		11,597,504	11,290,109
Долгосрочные активы для продажи		380,812	396,747
Прочие активы	9	14,021,827	14,678,723
ИТОГО АКТИВЫ		341,282,827	304,121,808
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	10	218,173,544	201,309,973
Выпущенные долговые ценные бумаги	11	-	16,057,484
Обязательства по программам субсидирования	12	23,172,040	4,974,063
Отложенное налоговое обязательство		3,516,828	1,279,281
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	13	9,106,453	6,914,341
Прочие обязательства	14	1,090,102	1,066,188
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		255,058,967	231,601,330
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	72,920,273	72,920,273
Дополнительно оплаченный капитал		10,735,627	834,527
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		139,179	222,476
Прочие резервы		316,430	316,430
Нераспределенная прибыль/(убыток)		2,112,351	(1,773,228)
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		86,223,860	72,520,478
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		341,282,827	304,121,808

Утверждено для выпуска и подписано от имени Правления 31 июля 2019 года.


Г-жа Гаухар Бурибаева
Председатель Правления


Г-жа Айгуль Кусайынова
Главный бухгалтер

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	Шесть месяцев, закончившиеся	
		30 июня 2019 г. (неаудировано)	30 июня 2018 г. (неаудировано)
Процентные доходы полученные, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	16	11,691,380	11,012,684
Процентные расходы	16	(5,107,413)	(4,043,112)
Чистая процентная маржа и аналогичные доходы		6,583,967	6,969,572
Восстановление оценочного резерва под кредитные убытки	7	236,293	922,736
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		6,820,260	7,892,308
Чистые комиссионные доходы	17	1,546,764	1,576,389
Расходы за вычетом доходов от операций с финансовыми производными инструментами	18	(428,059)	973,962
Расходы за вычетом доходов от модификации финансовых активов, оцененных по амортизированной стоимости, которая не приводит к прекращению признания		(483,500)	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток		20,584	60,711
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		189,980	(1,622,792)
Расходы, возникающие при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных	19	-	(4,443,157)
Восстановление/(Обесценение) инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		85,331	(3,000)
(Отчисления в резерв)/Восстановление резерва под обесценение прочих активов		(15,306)	12,088
(Отчисления в резерв)/Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	22	(1,018,602)	363,817
Прочие операционные доходы		26,031	42,784
Расходы по реализации программ Фонда		(199,574)	(266,013)
Общие и административные расходы		(2,065,930)	(1,966,193)
Прибыль до налогообложения		4,477,979	2,620,904
Расходы по налогу на прибыль	20	(592,400)	(276,915)
Прибыль за период		3,885,579	2,343,989
Прочий совокупный доход:			
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:			
- расходы за вычетом доходов за период		(83,297)	(19,367)
Прочий совокупный расход		(83,297)	(19,367)
Итого совокупный доход за период		3,802,282	2,324,622

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

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

	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль/ (убыток)	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>						
Скорректированный остаток на 1 января 2018 года	72,920,273	834,527	70,337	316,430	23,245,954	97,387,521
Прибыль за период (неаудировано)	-	-	-	-	2,343,989	2,343,989
Прочий совокупный доход (неаудировано)	-	-	(19,367)	-	-	(19,367)
Итого совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (неаудировано)	-	-	(19,367)	-	2,343,989	2,324,622
Объявленные дивиденды (неаудировано)	-	-	-	-	(1,234,153)	(1,234,153)
Остаток на 30 июня 2018 года (неаудировано)	72,920,273	834,527	50,970	316,430	24,355,790	98,477,990
Скорректированный остаток на 1 января 2019 года (неаудировано)	72,920,273	834,527	222,476	316,430	(1,773,228)	72,520,478
Прибыль за период (неаудировано)	-	-	-	-	3,885,579	3,885,579
Прочий совокупный расход (неаудировано)	-	-	(83,297)	-	-	(83,297)
Итого совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (неаудировано)	-	-	(83,297)	-	3,885,579	3,802,282
Признание дисконта по займам от АО «НУХ «Байтерек» за вычетом отложенного налога (Прим. 4)	-	9,901,100	-	-	-	9,901,100
Остаток на 30 июня 2019 года (неаудировано)	72,920,273	10,735,627	139,179	316,430	2,112,351	86,223,860

Примечания со страницы 5 по странице 49 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной финансовой информации.

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

	Шесть месяцев, закончившиеся	
	30 июня 2019 г.	30 июня 2018 г.
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<i>(неаудировано)</i>	<i>(неаудировано)</i>
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные	7,233,309	7,784,985
Проценты уплаченные	(2,787,430)	(1,649,993)
Комиссии полученные	2,561,349	2,241,962
Комиссии уплаченные	(183,793)	(739,715)
Поступления от прочей операционной деятельности	109,194	43,371
Затраты по оплате труда, уплаченные	(1,158,202)	(1,004,939)
Общие и административные расходы, уплаченные	(1,684,877)	(1,589,513)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	4,089,6	5,086,158
<i>Чистый (прирост)/снижение по:</i>		
- средствам в других финансовых учреждениях	(17,707,479)	(20,061,815)
- по кредитам и авансам клиентам	457,513	2,782,945
- по прочим активам	37,263	(208,514)
<i>Чистый прирост/(снижение) по:</i>		
- по доходам будущих периодов и обязательствам по финансовым гарантиям	18,477,375	7,638,393
- по прочим обязательствам	(64,363)	(98,787)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности	5,289,859	(4,862,620)
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Поступления от выбытия инвестиционных ценных бумаг	139,489	724,038
Приобретение основных средств	(53,397)	(108)
Приобретение нематериальных активов	(22,503)	(13,694)
Выручка от выбытия активов, предназначенных для продажи	127,398	44,377
Чистые денежные средства полученные от инвестиционной деятельности	190,987	754,613
Денежные средства от финансовой деятельности:		
Поступление заемных средств	28,704,766	19,372,584
Погашение заемных средств	(944,261)	(132,923)
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	(16,000,000)	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	11,760,505	19,239,661
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	27,811	5,203
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	17,269,162	15,136,857
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	6 37,953,674	44,074,930
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	55,222,836	59,211,787

Примечания со страницы 5 по страницу 49 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной финансовой информации.

1 Введение

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

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года 100% акционером Фонда является АО «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек» (далее «Единственный Акционер»). Конечным акционером Фонда является Правительство Республики Казахстан. Информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 25.

Основная деятельность. Основная деятельность Фонда заключается в кредитовании предприятий малого и среднего бизнеса и микрофинансовых организаций через коммерческие банки. При этом кредитный риск по кредитам конечным заемщикам передается коммерческим банкам. Фонд использует собственные и заемные средства для финансирования предприятий малого и среднего бизнеса на территории Казахстана.

Фонд имеет 17 региональных филиалов. Головной офис расположен в Алматы, Казахстан.

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

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

2 Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность

Республика Казахстан. В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

В марте 2019 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило долгосрочные кредитные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах на уровне - "BBB-" и краткосрочные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах на уровне - "A-3", а рейтинг по национальной шкале - "kzAAA". Прогноз по рейтингам "Стабильный". Прогноз "Стабильный" отражает мнение агентства, что в ближайшие два года фискальные показатели правительства и внешнеэкономические показатели останутся сильными.

Рост объемов добычи и устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту прошлым году. Standard & Poor's ожидает, что экономический рост страны в 2019 году составит 2,9% и будет ниже, чем прогнозировалось ранее (3,5%), вследствие снижения нефтедобычи согласно соответствующему решению Организации стран - экспортеров нефти, а также технических работ на Кашаганском месторождении. Рост в последующие годы в рамках горизонта прогнозирования агентства будет поддерживаться увеличением объемов нефтедобычи и экспорта.

Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Банка. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Банка.

Кроме того, финансовый сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством Республики Казахстан, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Банка.

Руководство не может предвидеть степень и продолжительность изменений в казахстанской экономике или оценить их возможное влияние на финансовое положение Банка в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Банка в текущих обстоятельствах.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная сокращенная промежуточная финансовая информация подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться совместно с годовой финансовой отчетностью Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Если иное не указано ниже, при составлении данной сокращенной промежуточной финансовой информации применялись те же правила учета и методы расчета, что и при составлении годовой финансовой отчетности Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

Расчет налога в промежуточном периоде. Расходы по налогу на прибыль в промежуточном периоде начисляются по эффективной ставке налога, применяемой к ожидаемой совокупной годовой прибыли, т.е. по оценочной средневзвешенной годовой эффективной ставке налога на прибыль, применяемой к прибыли до вычета налога за промежуточный период. Кроме того, согласно новой учетной политике Фонда, введенной ретроспективно после внесения правок в МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», возмещение по налогу на прибыль от участия собственников в прибыли или убытке признается, когда такое возмещение связано с операциями или событиями в прошлом, которые сгенерировали распределяемую прибыль, теснее, чем с выплатами собственникам.

Новая учетная политика в отношении договоров аренды, в которых Фонд выступает арендатором. Фонд внедрил МСФО (IFRS) 16 «Аренда», применив модифицированный ретроспективный метод, и применил ряд упрощений и практических решений. См. Примечание 4. С 1 января 2019 г., даты перехода на новый стандарт, договоры аренды признаются как активы в форме права пользования, с соответствующим обязательством на дату получения Фондом в пользование соответствующего актива, являющегося предметом аренды. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы относятся на прибыль или убыток в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по оставшемуся остатку обязательства за каждый период. Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

Активы и обязательства, возникающие на основе договора аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные выплаты (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей к получению;
- переменные арендные платежи, основанные на индексе или ставке;
- суммы к получению арендатором по условиям гарантий остаточной стоимости;
- уплата штрафов за расторжение договора аренды, если срок аренды отражает реализацию арендатором этого опциона.

Арендные платежи дисконтируются по процентной ставке, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, то используется ставка привлечения арендатором дополнительных заемных средств, так как это процентная ставка, которую арендатору пришлось бы заплатить, чтобы привлечь средства, необходимые для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде на аналогичных условиях.

Активы в форме права пользования оцениваются по себестоимости с учетом:

- суммы первоначальной оценки обязательства по аренде;
- всех арендных платежей, осуществленных на дату начала действия договора аренды или до нее, за вычетом стимулирующих платежей по аренде;
- всех первоначальных прямых затрат;
- расходов на восстановление (актива или участка, на котором он находится).

При определении срока аренды руководство Фонда учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Опционы на продление аренды (или периоды времени после срока исполнения опционов на расторжение договора аренды) включаются в срок аренды, только если имеется достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет расторгнут).

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Оценка подлежит пересмотру в случае наступления значительного события или значительного изменения в обстоятельствах, которое влияет на такую оценку и при этом подконтрольно арендатору.

4 Переход на новые или пересмотренные стандарты

Переход на МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Фонд внедрил МСФО (IFRS) 16 ретроспективно с 1 января 2019 г. с определенными упрощениями и не пересчитывала сопоставимые данные за 2018 отчетный год, в соответствии с положениями в МСФО (IFRS) 16 о переходном периоде. Таким образом, реклассификация и корректировки, связанные с изменением требований к учету аренде, отражаются на 1 января 2019 г. На основании проведенного анализа Фондом, эффект от перехода на новый стандарт является несущественным, так как все договоры аренды являются краткосрочными.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Фонд признал обязательства по аренде в отношении договоров аренды, которые ранее классифицировались как «операционная аренда» согласно положениям МСБУ (IAS) 17 «Аренда». Эти обязательства были оценены по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных с использованием ставок привлечения арендатором дополнительных заемных средств на 1 января 2019 г. Средневзвешенная ставка привлечения арендатором дополнительных заемных средств, примененная к обязательствам по аренде на 1 января 2019 г., равна 9 %.

В отношении договоров аренды, ранее классифицированных как финансовая аренда, Фонд признал балансовую стоимость активов, являющихся предметом аренды, в размере балансовой стоимости актива в форме права пользования и обязательства по аренде в размере обязательства по аренде на дату перехода на новый стандарт. Принципы оценки, изложенные в МСФО (IFRS) 16, применяются только с 1 января 2019 г.

Соответствующие активы в форме права пользования были оценены в сумме, равной обязательству по аренде, скорректированной на сумму предоплаченных или начисленных арендных платежей по данному договору аренды, признанному в бухгалтерском балансе на 31 декабря 2018 г. Обременительные договоры аренды, требующие корректировки активов в форме права пользования, на дату первого применения стандарта отсутствовали.

Признанные активы в форме права пользования относятся к следующим видам активов:

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 г.	1 января 2019 г.
Помещения для собственного использования	365,843	425,906
Итого активы в форме права пользования	365,843	425,906

При первом применении МСФО (IFRS) 16 Фонд использовал следующие практические решения:

- применение единой ставки дисконтирования к портфелю договоров аренды с аналогичными характеристиками;
- опора на предыдущие определения обременительности договоров аренды при оценке обесценения актива в форме права пользования;
- учет операционной аренды с оставшимся сроком аренды на 1 января 2019 г. менее 12 месяцев как краткосрочной аренды;
- исключение первоначальных прямых затрат для целей оценки актива в форме права пользования на дату первого применения стандарта;
- использование суждения задним числом при определении срока аренды, если договор содержит опционы на продление или прекращение аренды.

Руководство Фонда приняло решение не выполнять повторную оценку того, является ли договор арендой или содержит ли договор признаки аренды на дату первого применения стандарта. Вместо этого Фонд опирается на оценку договоров, заключенных до перехода на новый стандарт, согласно МСБУ (IAS) 17 и КРМФО 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды».

4 Переход на новые или пересмотренные стандарты (продолжение)

Прочие новые стандарты и разъяснения. Перечисленные ниже пересмотренные стандарты и разъяснения стали обязательными для Фонда с 1 января 2019 года, но не оказали существенного воздействия на Фонд:

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях» (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Новые стандарты и разъяснения, информация о которых не была включена в раскрытие информации в последней годовой финансовой отчетности Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., не выходили и не вступали в силу. Фонд продолжает оценивать влияние новых стандартов и разъяснений, еще не вступивших в силу, и раскроет информацию об их известных или обоснованно определяемых последствиях, как только результаты оценки станут известны.

5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Оценки и суждения соответствовали оценкам и суждениям, сделанным в годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

Непрерывность деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. В создании данного суждения руководство учитывало финансовое положение Фонда, текущие намерения, доходность операций и доступ к финансовым ресурсам.

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется такая же методология оценки, модели и исходные данные, что и на 31 декабря 2018 г. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта. Фонд регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по кредитам.

Увеличение или уменьшение оценки вероятности дефолта на 10% по состоянию на 30 июня 2019 г. привело бы к увеличению или снижению итоговой суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 1,254,220 тыс. тенге (31 декабря 2018 г.: на 1,260,300 тыс. тенге).

Модификация финансовых активов. Когда финансовые активы модифицируются согласно условиям договора (например, в результате их пересмотра), Фонд оценивает, является ли модификация существенной и должна ли она приводить к прекращению признания первоначального актива и признанию нового актива по справедливой стоимости. Эта оценка основывается преимущественно на качественных факторах, описанных в соответствующей учетной политике, и требует применения значительных суждений. В частности, Фонд применяет суждение при принятии решения о том, следует ли прекращать признание обесцененных кредитных договоров, по которым пересматривались условия, и следует ли рассматривать вновь признанные кредиты как обесцененные при первоначальном признании. Решение о необходимости прекращения признания зависит от того, изменятся ли риски и выгоды, то есть ожидаемые денежные потоки (а не предусмотренные договором денежные потоки), в результате такой модификации. Руководство определило, что в результате модификации таких кредитов риски и выгоды не изменились, а следовательно, по существу, не произошло ни прекращение признания всех таких модификаций и кредитов, ни их реклассификация из этапа обесцененных.

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

Фонд имел требования по займам, предоставленным АО «ЦеснаБанк», в размере 52,996,774 тысяч тенге, которые были выданы из государственных средств и из средств, полученных от АБР. В декабре 2018 года требования по займам, выданным из средств АБР, на сумму 32,591,479 тысяч тенге были реструктуризированы, в соответствии с условиями Рамочного соглашения от 19 сентября 2018 года, заключенного между Правительством Республики Казахстан, ФНБ «Самрук-Казына», АО «НУХ «Байтерек», АО «Холдинг «Казагро», и АО «Корпорация Цесна». В рамках данной реструктуризации, требования по займам, выданным АО «ЦеснаБанк» были заменены на долговые облигации АО «ЦеснаБанк» со сроком погашения 15 лет и ставкой 4%. Фонд выкупил данные облигации в декабре 2018 года.

18 января 2019 года было подписано второе рамочное соглашение и данные облигации были реструктуризированы со снижением ставки до 0.1%. По оставшейся части займов, выданных из государственных средств, на сумму 20,499,974 тысяч тенге была проведена модификация контрактных условий по уменьшению процентной ставки до 0.1 % и сроком погашения 15 лет с даты модификации. После второй реструктуризации Фонд потерял право требования по всем займам, что привело к увеличению уровня потерь (LGD) с 55% до 70%. Руководство Фонда учитывает данную реструктуризацию, как событие после отчетной даты, требующее корректировку на отчетную дату.

Фонд оценил модификацию займов в облигации как существенную и требующую прекращения признания старого финансового инструмента и признания нового. В первую очередь Фонд определил размер обесценения первоначального финансового инструмента путем применения коэффициентов LGD и PD равных 70% и 100% соответственно. В дальнейшем Фонд рассчитал справедливую стоимость облигаций, которая составила 3,935,983 тысячи тенге. При определении справедливой стоимости Фонд использовал модель дисконтированных денежных потоков и определил рыночную ставку в размере 15.45% на основе рыночных данных с учетом кредитного риска. В результате данной модификации займов, выданных из средств АБР, Фонд признал обесценение в размере 18,040,172 тысячи тенге в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2018 год и 4,920,047 тысяч тенге в составе капитала 2018 года, и убыток от признания облигаций на сумму 5,904,111 тысяч тенге в составе капитала 2018 года.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и некоторых других финансовых инструментов. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оценка которых осуществляется на основе допущений, в которых используются наблюдаемые рыночные цены, представлена в Примечании 25.

В декабре 2014 и октябре 2015 года Фонд заключил 5-летние фиксированные договоры своп с коммерческими банками в целях минимизации валютного риска, связанного с займами, полученными от Азиатского Банка Развития (далее «АБР») в долларах США. См. Примечание 12. Фонд оценил справедливую стоимость договоров своп на отчетную дату, что привело к отражению справедливой стоимости производных финансовых инструментов на отчетную дату в размере 12,172,768 тысяч тенге (31 декабря 2018 г.: 12,545,813 тысяч тенге) и расходы от операций с финансовыми производными инструментами в размере 373,045 тысяч тенге за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.: доход 1,539,629 тысяч тенге). При оценке справедливой стоимости договоров своп по состоянию на 30 июня 2019 года был применен форвардный обменный курс 385.1 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2018 г.: 396.25 тенге за 1 доллар США), что привело к снижению справедливой стоимости договоров своп на отчетную дату. Фонд признал чистый доход от переоценки иностранной валюты в размере 224,722 тысяч тенге по займам АБР в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.: чистый убыток 1,690,832 тысяч тенге).

По договорам своп с коммерческими банками Фонд выплачивает три процента годовых, что привело к расходам в размере 146,410 тысяч тенге за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.: 687,980 тысяч тенге).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 и 2018 годов, не было досрочного закрытия договоров по свопам.

При оценке справедливой стоимости Фонд применил метод дисконтированных денежных потоков с использованием безрисковых ставок по долларам США и казахстанским тенге, скорректированных на страновой риск Казахстана.

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

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Фонд проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 25.

Первоначальное признание финансовых инструментов по ставкам ниже рыночных. В ходе своей обычной деятельности Фонд проводит операции с третьими сторонами, в основном со связанными сторонами, по ставкам ниже рыночных. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовые инструменты должны были первоначально отражаться по справедливой стоимости. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

В 2014-2015 годах Фонд получил средства от АО «НУХ «Байтерек» в размере 200 миллиардов тенге под 0.15% годовых со сроком погашения 20 лет. При оценке справедливой стоимости заемных средств руководством Фонда использовалась годовая базисная ставка, полученная из кривой доходности по 10-летним государственным облигациям, экстраполированным на 20 лет. В 2014-2015 годах полученные средства в размере 200 миллиардов тенге были полностью размещены в коммерческих банках под 2% годовых со сроком погашения 20 лет. При оценке справедливой стоимости займов, выданных банкам, руководством Фонда использовались специфические кредитные риски каждого банка, на основе Кредитного Дефолтного Спрэда для каждого кредитного рейтинга. Кредитный Дефолтный Спрэд был скорректирован на годовую базисную ставку, полученную из кривой доходности по 10-летним государственным облигациям, экстраполированным на 20 лет. Применение эффективных процентных ставок привело к признанию доходов и расходов при первоначальном признании финансовых инструментов по ставкам ниже рыночных.

В 2014-2015 годах Фонд получил средства от АБР в размере 350 миллионов долларов США с процентной ставкой 0.9207% годовых и сроком погашения 5 лет. Полученные средства были полностью размещены в казахстанских коммерческих банках, одобренных АБР. Руководство Фонда применило профессиональное суждение, оценивая справедливую стоимость этих займов. Руководство Фонда пришло к заключению, что сделки по получению займов и выдаче кредитов являются достаточно уникальными, поскольку и Фонд, и АБР являются институтами развития и на рынке отсутствуют подобные сделки. Следовательно, цены сделок являясь действующими ценами для основного или наиболее выгодного рынка не нуждаются в последующей корректировке с учетом затрат по сделке. Таким образом, цены сделок представляют собой справедливую стоимость заемных средств и кредитов выданных при первоначальном признании и не требуют никаких корректировок. См. Примечание 12.

В 2019 году Фонд получил заем от АО «НУХ «Байтерек» в размере 16 миллиардов тенге под 0.1% годовых со сроком погашения 15 лет. Фонд получил данный заем с целью погашения ранее выпущенных облигаций перед связанной стороной. Руководство рассчитало рыночную ставку по данному займу на уровне 10.65%, принимая во внимание валютный риск, срок жизни займа и кредитный риск Фонда. На дату первоначального признания Фонд определил справедливую стоимость в сумме равной 3,623,627 тыс. тенге. При этом руководство Фонда проанализировало все требования МСБУ (IAS 20) и ПКР (SIC) 10 и пришло к выводу, что отсутствует определенная взаимосвязь с операционной деятельностью. Следовательно, разница между справедливой стоимостью займа и полученными денежными средствами в сущности представляет собой взнос в собственный капитал от единственного акционера, а не государственную субсидию. Соответственно, Фонд признал дисконт с учетом отложенного налога в составе собственного капитала в сумме 9,901,100 тыс. тенге, как операцию с акционерами. При применении этого суждения руководство полагало, что в рамках финансирования отсутствовали условия по компенсации ранее понесенных затрат или убытков, или условия для продолжения деятельности в каком-либо конкретном секторе промышленности или регионе.

Справедливая стоимость выпущенных гарантий. В 2015 году Фонд выпустил гарантии для АО «Банк ЦентрКредит» по кредитным линиям, открытым АО «Банк ЦентрКредит» в Европейском Банке Реконструкции и Развития (далее «ЕБРР»), на сумму полученных займов. По состоянию на 30 июня 2019 года АО «Банк ЦентрКредит» получили займы ЕБРР на сумму в 37,447 миллионов тенге (2018 г.: 36,157 миллионов тенге). Руководство Фонда на дату выпуска оценило справедливую стоимость этих гарантий, основанную на сумме начисленных комиссионных доходов, полученных от АО «Банк ЦентрКредит», на 30 июня 2019 года сумма начисленных комиссионных доходов составила 97,456 тысяч тенге (31 декабря 2019: 123,099 тысяч тенге). См. Примечания 13 и 24.

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

В 2016 году Фонд выпустил гарантии для АО «ForteBank» и ТОО «Микрофинансовая организация «КМФ» (далее «МФО «КМФ») по кредитным линиям, открытым АО «ForteBank» и МФО «КМФ» в ЕБРР, на сумму полученных займов. По состоянию на 30 июня 2019 года АО «ForteBank» и МФО «КМФ» получили займы ЕБРР на сумму 19,243 миллионов тенге и 3,776 миллионов тенге, соответственно (31 декабря 2018: 19,243 миллионов тенге и 3,776 миллионов тенге, соответственно). Руководство Фонда оценило справедливую стоимость этих гарантий, основанную на сумме начисленных комиссионных доходов, полученных от АО «ForteBank» и МФО «КМФ», в размере 19,554 тысяч тенге и 3,257 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2018: 32,778 тысяч тенге и 12,772 тысяч тенге, соответственно). См. Примечания 13 и 24.

В 2017 году Фонд выпустил гарантии для АО «Банк Kassa Nova» по кредитным линиям, открытым АО «Банк Kassa Nova» в ЕБРР, на сумму полученных займов. По состоянию на 30 июня 2019 года АО «Банк Kassa Nova» получили займы ЕБРР на сумму 3,742 миллионов тенге (31 декабря 2018: 3,742 миллионов тенге). Руководство Фонда оценило справедливую стоимость этих гарантий, основанную на сумме начисленных комиссионных доходов, полученных от АО «Банк Kassa Nova», в размере 6,764 тысяч тенге (31 декабря 2018: 7,052 тысяч тенге). См. Примечания 13 и 24.

В рамках программ поддержки малого и среднего предпринимательства, Фонд предоставляет гарантии субъектам малого и среднего бизнеса, покрывающие до 85% от суммы кредита. По состоянию на 30 июня 2019 года сумма выданных гарантий составила 51,054,745 тысяч тенге (31 декабря 2018: 45,187,911 тысяч тенге). Для расчета ожидаемых кредитных убытков по финансовым гарантиям Фонд определяет вероятность дефолта, используя матрицы миграций на основе количества дней просрочки. По состоянию на 30 июня 2019 года в ходе мониторинга Фонд обнаружил увеличение дней просрочки по ряду компаний, что привело к увеличению размера ожидаемых кредитных убытков. По состоянию на 30 июня размер ожидаемых кредитных убытков по гарантиям, выданным малому и среднему бизнесу, составил 2,617,256 тысяч тенге (31 декабря 2018: 1,167,214 тысяч тенге).

6 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 года (неаудировано)	31 декабря 2018 года
Остатки по счетам в НБРК (кроме обязательных резервов)	40,424,069	16,733,828
Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	12,162,569	-
Остатки на банковских счетах до востребования	2,637,323	15,183,991
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	6,042,500
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(1,125)	(6,645)
Итого денежные средства и их эквиваленты	55,222,836	37,953,674

Остатки на банковских счетах до востребования содержат средства, полученные для субсидирования субъектов малого и среднего предпринимательства. См. Примечание 12.

6 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2019 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Остатки на банковских счетах до востребования	Остатки по счетам в НБРК	Обратное РЕПО	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- Национальный Банк Республики Казахстан	-	40,424,069	-	40,424,069
- с рейтингом от AAA- до AAA+	-	-	2,012,708	2,012,708
- с рейтингом от BBV- до BBV+	119,302	-	10,149,861	10,269,163
- с рейтингом от BB- до BB+	2,333,928	-	-	2,333,928
- с рейтингом от B- до B+	170,787	-	-	170,787
- не имеющие рейтинга	13,306	-	-	13,306
Итого денежные средства и их эквиваленты до оценочного резерва (неаудировано)	2,637,323	40,424,069	12,162,569	55,223,961

Кредитного качества Обратного РЕПО на основе рейтинга ценных бумаг, которые были предоставлены в залог.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Остатки на банковских счетах до востребования	Остатки по счетам в НБРК	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- Национальный Банк Республики Казахстан	-	16,733,828	16,733,828
- с рейтингом от A- до A+	23,760	-	23,760
- с рейтингом от BBV- до BBV+	3,053,543	-	3,053,543
- с рейтингом от BB- до BB+	17,132,386	-	17,132,386
- с рейтингом от B- до B+	994,368	-	994,368
- с рейтингом от CCC- до CCC+	12,056	-	12,056
- не имеющие рейтинга	10,378	-	10,378
Итого денежные средства и их эквиваленты до оценочного резерва	21,226,491	16,733,828	37,960,787

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

Денежные средства с рейтингом «ССС» и ниже, и не имеющие рейтинга представляют собой средства, полученные для субсидирования субъектов малого и среднего предпринимательства и размещенные в коммерческих банках. Руководство Фонда создало резерв на обесценение в соответствии с МСФО 9.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

7 Средства в финансовых учреждениях

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 года (неаудировано)	31 декабря 2018 года
Кредиты, выданные финансовым учреждениям	241,853,249	230,394,115
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	20,389,394	11,767,466
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(12,542,195)	(12,603,000)
Итого средства в финансовых учреждениях	249,700,448	229,558,581

В течение 2018 года Фонд имел требования по займам, предоставленным АО «ЦеснаБанк», в размере 52,996,774 тысяч тенге, которые были выданы из государственных средств и из средств, полученных от АБР. В декабре 2018 года требования по займам, выданным из средств АБР, на сумму 32,591,479 тысяч тенге были реструктурированы, в соответствии с условиями Рамочного соглашения от 19 сентября 2018 года, заключенного между Правительством Республики Казахстан, ФНБ «Самрук-Казына», АО «НУХ «Байтерек», АО «Холдинг «Казагро», и АО «Корпорация Цесна». В рамках данной реструктуризации, требования по займам, выданным АО «ЦеснаБанк» были заменены на долговые облигации АО «ЦеснаБанк» со сроком погашения 15 лет и ставкой 4%. Фонд выкупил данные облигации в декабре 2018 года.

18 января 2019 года было подписано второе рамочное соглашение и данные облигации были реструктурированы со снижением ставки до 0.1%. По оставшейся части займов, выданных из государственных средств, на сумму 20,499,974 тысяч тенге была проведена модификация контрактных условий по уменьшению процентной ставки до 0.1 % и сроком погашения 15 лет с даты модификации. После второй реструктуризации Фонд потерял право требования по всем займам, что привело к увеличению уровня потерь (LGD) с 55% до 70%. Руководство Фонда отразило данную реструктуризацию, как событие после отчетной даты, требовавшее корректировки на 31 декабря 2018.

Фонд оценил модификацию займов в облигации, как существенную и, требующую прекращения признания старого финансового инструмента и признания нового. В первую очередь Фонд определил размер обесценения первоначального финансового инструмента путем применения коэффициентов LGD и PD равных 70% и 100% соответственно. В дальнейшем Фонд рассчитал справедливую стоимость облигаций, которая составила 3,935,983 тысяч тенге. При определении справедливой стоимости Фонд использовал модель дисконтированных денежных потоков и определил рыночную ставку в размере 15.45% на основе рыночных данных с учетом кредитного риска. В результате данной модификации займов, выданных из средств АБР, Фонд признал обесценение в размере 18,040,172 тысячи тенге в отчете о прибыли или убытке за 2018 год и в прочем совокупном доходе 2018 года и 4,920,047 тысяч тенге в составе капитала 2018 года, и убыток от признания облигаций на сумму 5,904,111 тысяч тенге в составе капитала 2018 года. В течение первого полугодия 2019 года, подобных корректировок произведено не было. См. Примечание 4 и 8.

По займам, выданным из государственных средств, Фонд определил возмещаемую стоимость займов и признал убыток от обесценения в размере 4,057,456 тысяч тенге в отчете о прибыли или убытке 2018 года и 1,030,398 тысяч тенге в составе капитала 2018 года. Часть убытков была признана в составе собственного капитала, поскольку данная была продиктована акционерами Фонда.

В первом полугодии 2019 года подобных операции не было.

7 Средства в финансовых учреждениях (продолжение)

Ниже приводится анализ средств в финансовых учреждениях по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2019 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Кредиты, выданные финансовым учреждениям	Депозиты в банках	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- с рейтингом от BBB- до BBB+	-	10,655,300	10,655,300
- с рейтингом от BB- до BB+	100,101,843	9,734,094	109,835,937
- с рейтингом от B- до B+	126,738,302	-	126,738,302
- не имеющие рейтинга	14,971,875	-	14,971,875
Итого непросроченные и необесцененные	241,812,020	20,389,394	262,201,414
<i>Индивидуально обесцененные (валовая сумма)</i>			
- с задержкой платежа свыше 360 дней	41,229	-	41,229
Итого индивидуально обесцененные (валовая сумма)	41,229	-	41,229
За вычетом резерва под обесценение	(12,497,541)	(44,654)	(12,542,195)
Итого средства в финансовых учреждениях	229,355,708	20,344,740	249,700,448

Ниже приводится анализ средств в финансовых учреждениях по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Кредиты, выданные финансовым учреждениям	Депозиты в банках	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- с рейтингом от BBB- до BBB+	-	6,000,000	6,000,000
- с рейтингом от BB- до BB+	87,578,255	2,000,000	89,578,255
- с рейтингом от B- до B+	119,166,727	3,767,466	122,934,193
- с рейтингом от CCC- до CCC+	5,153,241	-	5,153,241
- не имеющие рейтинга	11,186,300	-	11,186,300
Итого непросроченные и необесцененные	223,084,523	11,767,466	234,851,989
<i>Индивидуально обесцененные (валовая сумма)</i>			
<i>Непросроченные и обесцененные</i>			
- с рейтингом от B- до B+	7,268,363	-	7,268,363
<i>Просроченные</i>			
- с задержкой платежа от 30 до 360 дней	41,229	-	41,229
Итого индивидуально обесцененные (валовая сумма)	7,309,592	-	7,309,592
За вычетом резерва под обесценение	(12,580,438)	(22,562)	(12,603,000)
Итого средства в финансовых учреждениях	217,813,677	11,744,904	229,558,581

7 Средства в финансовых учреждениях (продолжение)

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

В первом полугодии 2019 года средства в финансовых учреждениях не имеющие рейтинга представляли собой кредиты, выданные трем коммерческим банкам и микрофинансовым организациям (2018 г. выданные двум коммерческим банкам и микрофинансовым организациям).

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

Восстановление резервов объясняется улучшением и оздоровлением финансовой ситуации отдельных коммерческих банков, что привело к улучшению показателей, принимаемых во внимание при оценке обесценения задолженности от банков.

В течение первого полугодия 2019 года было произведено восстановление резервов по ранее ликвидированным банкам, обязательства которых были списаны во внесистемный учет в сумме 169,144 тыс. тенге. (первое полугодие 2018 г.: 0 тенге).

См. Примечание 24 в отношении оценки справедливой стоимости каждой категории сумм средств в финансовых учреждениях. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 25.

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

	Оценочный резерв под кредитные убытки		Валовая балансовая стоимость	
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Депозиты в банках				
На 1 января 2019 года	(22,562)	(22,562)	11,767,466	11,767,466
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>				
Прочие изменения	(22,252)	(22,252)	8,621,928	8,621,928
Итого баланс после изменений, влияющих на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	(44,814)	(44,814)	20,389,394	20,389,394
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>				
Пересчет валют и прочие изменения	160	160	-	-
На 30 июня 2019 года	(44,654)	(44,654)	20,389,394	20,389,394

7 Средства в финансовых учреждениях (продолжение)

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

	Оценочный резерв под кредитные убытки		Валовая балансовая стоимость	
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Депозиты в банках				
На 1 января 2018 года	(66,793)	(66,793)	9,518,492	9,518,492
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>				
Прочие изменения	4,360	4,360	4,688,034	4,688,034
Итого баланс после изменений, влияющих на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	(62,433)	(62,433)	14,206,526	14,206,526
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>				
Пересчет валют и прочие изменения	(1,644)	(1,644)	-	-
На 30 июня 2018 года	(64,077)	(64,077)	14,206,526	14,206,526

7 Средства в финансовых учреждениях (продолжение)

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости кредитов выданных финансовым учреждениям, произошедшие в интервале первого полугодия 2019 года, вызванные данными факторами.

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительн ого увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесцененн ым активам)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значитель ном увеличени и кредитног о риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесцененн ым активам)	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>								
Кредиты, выданные финансовым учреждениям								
На 1 января 2019 года	(4,555,728)	(2,895,627)	(5,129,083)	(12,580,438)	217,086,128	5,998,395	7,309,592	230,394,115
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	-	-	-	-	-	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	-	-	-	-	-	-	-	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	-	-	-	-	-	-	-	-
Вновь созданные или приобретенные	(206,321)	-	-	(206,321)	22,315,256	-	-	22,315,256
Прекращение признания в течение периода	59,826	805,883	-	865,709	(10,398,409)	(1,677,552)	-	(12,075,961)
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	(615,680)	-	39,189	(576,491)	1,137,150	-	82,689	1,219,839
Амортизация дисконта	-	-	-	-	-	-	-	-
На 30 июня 2019 года	(5,317,903)	(2,089,743)	(5,089,894)	(12,497,541)	230,140,125	4,320,843	7,392,281	241,853,249

7 Средства в финансовых учреждениях (продолжение)

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

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок от значительн ого увеличения кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесцененн ым активам)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значитель ном увеличени и кредитног о риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесцененн ым активам)	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>								
Кредиты, выданные финансовым учреждениям								
На 1 января 2018 года	(4,488,213)	(3,844,387)	(15,085,899)	(23,418,499)	211,901,813	8,283,810	15,085,899	235,271,522
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:	-	-	-	-	-	-	-	-
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	2,705,906	(2,705,906)	-	-	(6,516,477)	6,516,477	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	10,988	(114,892)	40,967	(62,937)	-	-	188,295	188,295
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	(3,166,738)	3,166,738	-	-	5,834,824	(5,834,824)	-	-
Вновь созданные или приобретенные	(224,633)	(2,407,854)	-	(2,632,487)	24,673,892	4,338,274	-	29,012,166
Прекращение признания в течение периода	278,984	3,166,738	-	3,445,722	(11,183,320)	(5,834,824)	-	(17,018,144)
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	-	-	-	-	790,949	-	-	790,949
Амортизация дисконта	-	-	-	-	-	-	-	-
На 30 июня 2018 года	(4,883,706)	(2,739,563)	(15,044,932)	(22,668,201)	225,501,681	7,468,913	15,274,194	248,244,788

8 Инвестиции в долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 года <i>(неаудировано)</i>	31 Декабря 2018 года
Долговые ценные бумаги, определенные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,106,833	2,123,182
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	629,514	771,681
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	4,672,627	4,205,826
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги	7,408,974	7,100,689

В таблице ниже раскрыты инвестиции в долговые ценные бумаги на 30 июня 2019 г. по категориям и классам оценки.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Долговые ценные бумаги, определенные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
Казахстанские государственные облигации	931,070	-	-	931,070
Корпоративные облигации	1,175,763	638,315	4,672,627	6,477,904
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 30 июня 2019 г. (справедливая стоимость или валовая балансовая стоимость)	2,106,833	638,315	4,672,627	7,408,974
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	(8,801)	-	-
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 30 июня 2019 г. (балансовая стоимость)	2,106,833	629,514	4,672,627	7,408,974

8 Инвестиции в долговые ценные бумаги (продолжение)

В таблице ниже раскрыты инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2018 г. по категориям и классам оценки.

	Долговые ценные бумаги, определенные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Казахстанские государственные облигации	948,880	-	-	948,880
Корпоративные облигации	1,174,302	771,681	4,205,826	6,151,809
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2018 г. (справедливая стоимость или валовая балансовая стоимость)	2,123,182	771,681	4,205,826	7,100,689
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	-	-
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2018 г. (балансовая стоимость)	2,123,182	771,681	4,205,826	7,100,689

(а) Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются по справедливой стоимости, которая также отражает соответствующее списание, связанное с кредитным риском, и предоставляет наиболее точную информацию о максимальном кредитном риске Фонда. Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2019 года:

	Казахстанские государственные облигации	Корпоративные облигации	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>			
Непросроченные и необесцененные			
- с рейтингом от BBB- до BBB+	931,070	-	931,070
- с рейтингом от BB- до BB+	-	1,175,763	1,175,763
Итого валовая балансовая стоимость активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	931,070	1,175,763	2,106,833

8 Инвестиции в долговые ценные бумаги (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Казахстанские государствен- ные облигации	Корпора- тивные облигации	Итого
Непросроченные и необесцененные			
- с рейтингом от BBB- до BBB+	948,880	-	948,880
- с рейтингом от B- до B+	-	1,174,302	1,174,302
Итого валовая балансовая стоимость активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	948,880	1,174,302	2,123,182

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не имеют обеспечения.

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

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 30 июня 2019 г., для которых оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается на основе уровней кредитного риска.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого
Корпоративные облигации		
- с рейтингом от B- до B+	638,315	638,315
Итого валовая балансовая стоимость активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	638,315	638,315
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(8,801)	(8,801)
Балансовая стоимость (справедливая стоимость)	629,514	629,514

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 31 декабря 2018 г., для которых оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается на основе уровней кредитного риска.

8 Инвестиции в долговые ценные бумаги (продолжение)

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Итого
Корпоративные облигации - с рейтингом от В- до В+	792,466	792,466
Итого валовая балансовая стоимость активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	792,466	792,466
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(86,806)	(86,806)
За вычетом корректировки справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку справедливой стоимости	66,021	66,021
Балансовая стоимость (справедливая стоимость)	771,681	771,681

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

В течение 6 месяцев 2019 года и в течение 2018 года отсутствовали факторы существенного увеличения кредитного риска и индикаторы дефолта и резервы были рассчитаны равными 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

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

В таблице ниже балансовая стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 30 июня 2019 г. также отражает максимальную подверженность Фонда кредитному риску по данным активам.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Приобретенные или созданные обесцененные	Итого
Корпоративные облигации - с рейтингом от В- до В+	4,672,627	4,672,627
Валовая балансовая стоимость	4,672,627	4,672,627
Номинальная стоимость с учетом вознаграждения Дисконт	33,175,329 (28,502,702)	33,175,329 (28,502,702)
Балансовая стоимость	4,672,627	4,672,627

8 Инвестиции в долговые ценные бумаги (продолжение)

В таблице ниже балансовая стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2018 г. также отражает максимальную подверженность Фонда кредитному риску по данным активам.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Приобретенные или созданные обесцененные	Итого
Корпоративные облигации - с рейтингом от В- до В+	4,205,826	4,205,826
Валовая балансовая стоимость	4,205,826	4,205,826
Номинальная стоимость с учетом вознаграждения	33,073,648	33,073,648
Дисконт	(5,907,603)	(5,907,603)
Перевод в состав ЦБ условия которых определены акционерами Фонда	(22,960,219)	(22,960,219)
Балансовая стоимость	4,205,826	4,205,826

13 и 14 декабря 2018 года Фонд приобрел облигации АО «ЦеснаБанка» путем обмена на займы, которые Фонд выдал ранее АО «Цеснабанк». Номинальная стоимость данных облигаций составляет 32,800,312 тысяч тенге без учета начисленных процентов. Фонд оценил справедливую стоимость облигаций методом дисконтированных платежей по ставке 15.45% которая составила 3,935,983 тысяч тенге. Отсутствие оценочных резервов объясняется тем, что данные облигации были куплены в конце 2018 года и отсутствовали факторы, которые могли привести к ухудшению качества активов. Долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

9 Прочие активы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 года (неаудировано)	31 декабря 2018 года
Производные финансовые инструменты оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12,166,297	12,535,447
Дебиторская задолженность оцениваемая по амортизированной стоимости	1,408,830	998,251
За вычетом резерва под обесценение	(122,220)	(123,923)
Итого финансовые активы в составе прочих активов	13,452,907	13,409,775
Предоплата за услуги	264,020	883,305
Обеспечение, полученное за неплатежи	213,606	285,702
Сырье и материалы	66,985	70,327
Налоги помимо подоходного налога	14,359	21,621
Прочее	16,012	15,153
За вычетом резерва под обесценение	(6,062)	(7,160)
Итого прочие активы	14,021,827	14,678,723

Производные финансовые инструменты содержат балансовую стоимость операций по валютным свопам с финансовыми институтами. См. Примечания 4 и 18.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет собой объекты недвижимости, полученные Фондом при урегулировании просроченных кредитов. Фонд предполагает реализовать эти активы в обозримом будущем. Эти активы не отвечают определению долгосрочных активов, предназначенных для продажи, и классифицированы как товарно-материальные запасы в соответствии с МСФО (IAS 2) «Запасы». Эти активы были первоначально признаны по справедливой стоимости при приобретении. Анализ изменения резерва под обесценение за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 и 2018 годов:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 г.			30 июня 2018 г.		
	Прочие финансовые активы	Прочие активы	Итого	Прочие финансовые активы	Прочие активы	Итого
Резерв под обесценение на 1 января	123,923	7,160	131,083	410,615	186,747	597,362
Отчисления в резерв/ (восстановление резерва) под обесценение в течение периода (неаудирован)	(375)	(1,098)	(1,473)	(808)	(5,555)	(6,363)
Средства, списанные в течение периода как безнадежные (неаудировано)	(272)	-	(272)	(4,939)	-	(4,939)
Курсовая разница	(1,101)	-	(1,101)	2,625	-	2,625
Прочие	45	-	45	-	-	-
Резерв под обесценение на 30 июня	122,220	6,062	128,282	407,493	181,192	588,685

По состоянию на 30 июня 2019 года в состав прочих активов включена просроченная дебиторская задолженность на сумму 129,562 тысяч тенге (31 декабря 2018 г.: 131,083 тысячи тенге), вся дебиторская задолженность была просрочена на срок более одного года. Информация об оценке справедливой стоимости каждого вида прочих финансовых активов приведена в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 24.

10 Заемные средства

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 года (неаудировано)	31 декабря 2018 года
АО «НУХ «Байтерек» (6.57% - 10.65%)	82,343,189	76,392,378
Муниципальные органы (0.01% - 1%)	62,093,207	49,532,869
Азиатский Банк Развития (2.135% - 7.50%)	53,888,610	55,532,019
АО «ФНБ «Самрук-Казына» (5.5%)	19,416,325	19,416,325
Министерство Финансов Республики Казахстан (0%)	432,213	436,382
Итого заемные средства	218,173,544	201,309,973

В октябре 2014 года Фонд получил заем от АБР в размере 122 миллионов долларов США с процентной ставкой 0.57% годовых и сроком погашения в октябре 2019 года. В октябре 2015 года Фонд получил заем от АБР в размере 228 миллионов долларов США с процентной ставкой 0.9207% годовых и сроком погашения в сентябре 2020 года. Все полученные средства были размещены в казахстанских коммерческих банках, одобренных АБР. См. Примечание 4. Фонд признал чистый доход от переоценки иностранной валюты в размере 224,722 тыс. тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.: 1,690,832 тысячи тенге) по займам, полученным от АБР. В течение первого полугодия 2018 года, Фонд получил заем от АБР на сумму 6,488,279 тысяч тенге.

В апреле и декабре 2014 года Фонд получил займы от Материнской компании, АО «НУХ «Байтерек», в размере 100 миллиардов тенге и 50 миллиардов тенге, соответственно, с годовой процентной ставкой 0.15% годовых и сроком погашения в 2034 году. В марте 2015 года Фонд получил заем от Материнской компании в размере 50 миллиардов тенге, по ставке ниже рыночной, 0.15% годовых, и сроком до 2035 года. Средства были получены для дальнейшего размещения в казахстанских коммерческих банках, одобренных государством для участия в госпрограмме по поддержке развития субъектов малого и среднего предпринимательства, занятых в обрабатывающей промышленности. Все полученные средства были размещены в коммерческих банках. См. Примечание 4.

Прочие заемные средства были получены в целях предоставления средств коммерческим банкам для поддержки финансирования развития предприятий малого и среднего бизнеса в соответствии с утвержденными правительственными программами. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Фонд получил займы в размере 12,705 миллионов тенге (2018 г.: 12,884 миллиона тенге) от муниципальных органов.

В 2019 году Фонд получил заем от АО «НУХ «Байтерек» в размере 16 миллиардов тенге под 0.1% годовых со сроком погашения 15 лет. Фонд получил данный заем с целью погашения ранее выпущенных облигаций перед связанной стороной. Руководство рассчитало рыночную ставку по данному займу на уровне 10.65%, принимая во внимание валютный риск, срок жизни займа и кредитный риск Фонда. На дату первоначального признания Фонд определил справедливую стоимость в сумме равной 3,623,627 тыс. тенге. При этом руководство Фонда проанализировало все требования МСБУ (IAS 20) и ПКР (SIC) 10 и пришло к выводу, что отсутствует определенная взаимосвязь с операционной деятельностью. Следовательно, разница между справедливой стоимостью займа и полученными денежными средствами в сущности представляет собой взнос в собственный капитал от единственного акционера, а не государственную субсидию. Соответственно, Фонд признал дисконт с учетом отложенного налога в составе собственного капитала в сумме 9,901,100 тыс. тенге, как операцию с акционерами. При применении этого суждения руководство полагало, что в рамках финансирования отсутствовали условия по компенсации ранее понесенных затрат или убытков, или условия для продолжения деятельности в каком-либо конкретном секторе промышленности или регионе.

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

10 Заемные средства (продолжение)

(в тысячах казахстанских тенге)	Обязательства по финансовой деятельности			Итого
	АО «НУХ «Байтерек»	МИО, АО «ФНБ «Самрук- Казына», МФ РК	Азиатский Банк развития	
Движение денежных средств	(300,000)	9,428,693	(28,129,604)	(19,000,911)
Корректировки по курсовым разницам	-	58,915	8,301,861	8,360,776
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	4,743,730	1,316,395	2,887,080	8,947,205
Обязательства по финансовой деятельности на 31 декабря 2018 г.	76,392,378	69,385,576	55,532,019	201,309,973
Движение денежных средств	15,872,500	12,552,783	(2,654,691)	25,770,592
Корректировки по курсовым разницам	-	(4,168)	(224,722)	(228,890)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(9,921,689)	7,554	1,236,004	(8,678,131)
Обязательства по финансовой деятельности на 30 июня 2019 г.	82,343,189	81,941,745	53,888,610	218,173,544

Информация об оценке справедливой стоимости каждой категории прочих заемных средств раскрыта в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

11 Выпущенные долговые ценные бумаги

14 декабря 2018 года Фонд разместил облигации на сумму 16,000,000 тысяч тенге на площадке Казахстанской Фондовой Биржи. Данные облигации имели срок погашения 13 месяцев, купонный доход 8.7 %. По состоянию на 31 декабря 2018 года выпущенные долговые ценные бумаги Фонда представляли собой облигации в сумме 16,057,484 тысячи тенге (2017 г.: 0 тенге), номинированные в тенге. В июне 2019 года Фонд полностью досрочно выкупил облигации.

Информация об оценке справедливой стоимости каждой категории выпущенных долговых ценных бумаг приведена в Примечании 24. Анализ процентных ставок выпущенных долговых ценных бумаг раскрыт в Примечании 25. Информация по операциям с выпущенными долговыми ценными бумагами со связанными сторонами раскрыта в Примечании 25.

12 Обязательства по программам субсидирования

(в тысячах казахстанских тенге)	30 июня 2019 года (неаудировано)	31 декабря 2018 года
Муниципальные органы	22,938,234	2,132,538
Банки	233,806	2,841,525
Итого обязательства по программам субсидирования	23,172,040	4,974,063

Обязательства по программам субсидирования размещаются РГУ "Комитет по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства Министерства индустрии и инфраструктурного развития РК", Национальным Фондом РК, "Программа Развития Организации Объединенных Наций" в РК» и муниципальными органами. Такие средства далее передаются местным банкам в качестве оплаты по субсидированным правительством проектам согласно Государственной программе жилищного строительства «Нурлы жер», Государственной программе поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса – 2020».

12 Обязательства по программам субсидирования (продолжение)

В январе 2019 года Фонд подписал договор с ГУ «Министерство национальной экономики Республики Казахстан» на перечисление средств для субсидирования ставки вознаграждения по кредитам субъектов частного предпринимательства, осуществляющих деятельность по переработке в агропромышленном комплексе, обрабатывающей промышленности и предоставлению услуг в рамках Механизма кредитования приоритетных проектов. В рамках данного договора Фонд получил 15 миллиардов тенге в первое полугодие 2019 года.

Информация об оценке справедливой стоимости обязательств по программам субсидирования раскрыта в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 25.

13 Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 года (неаудировано)	31 декабря 2018 года
Доходы будущих периодов по финансовым гарантиям	6,398,239	5,319,861
Финансовые гарантии (резерв по обязательствам кредитного характера)	2,708,214	1,594,480
Итого доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	9,106,453	6,914,341

В 2015 году Фонд выпустил гарантии для АО «Банк ЦентрКредит» по кредитным линиям, открытым АО «Банк ЦентрКредит» в Европейском Банке Реконструкции и Развития (далее «ЕБРР»), на сумму полученных займов. По состоянию на 30 июня 2019 года АО «Банк ЦентрКредит» получили займы ЕБРР на сумму в 37,447 миллионов тенге (2018 г.: 36,157 миллионов тенге). Руководство Фонда на дату выпуска оценило справедливую стоимость этих гарантий, основанную на сумме начисленных комиссионных доходов, полученных от АО «Банк ЦентрКредит», на 30 июня 2019 года сумма начисленных комиссионных доходов составила 97,456 тысяч тенге (31 декабря 2019: 123,099 тысяч тенге).

В 2016 году Фонд выпустил гарантии для АО «ForteBank» и ТОО «Микрофинансовая организация «КМФ» (далее «МФО «КМФ») по кредитным линиям, открытым АО «ForteBank» и МФО «КМФ» в ЕБРР, на сумму полученных займов. По состоянию на 30 июня 2019 года АО «ForteBank» и МФО «КМФ» получили займы ЕБРР на сумму 19,243 миллионов тенге и 3,776 миллионов тенге, соответственно (31 декабря 2018: 19,243 миллионов тенге и 3,776 миллионов тенге, соответственно). Руководство Фонда оценило справедливую стоимость этих гарантий, основанную на сумме начисленных комиссионных доходов, полученных от АО «ForteBank» и МФО «КМФ», в размере 19,554 тысяч тенге и 3,257 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2018: 32,778 тысяч тенге и 12,772 тысяч тенге, соответственно).

В 2017 году Фонд выпустил гарантии для АО «Банк Kassa Nova» по кредитным линиям, открытым АО «Банк Kassa Nova» в ЕБРР, на сумму полученных займов. По состоянию на 30 июня 2019 года АО «Банк Kassa Nova» получили займы ЕБРР на сумму 3,742 миллионов тенге (31 декабря 2018: 3,742 миллионов тенге). Руководство Фонда оценило справедливую стоимость этих гарантий, основанную на сумме начисленных комиссионных доходов, полученных от АО «Банк Kassa Nova», в размере 6,764 тысяч тенге (31 декабря 2018: 7,052 тысяч тенге).

Финансовые гарантии представляют собой гарантии, выпущенные Фондом в рамках реализации программы «Дорожная карта бизнеса 2020» субъектам малого и среднего бизнеса. Данная программа субсидируется Правительством согласно Постановлению Правительства Республики Казахстан № 301 от 13 апреля 2010 года «Об утверждении Программы «Дорожная карта бизнеса 2020». В настоящее время программа переименована на «Государственную программу поддержки развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса – 2020» согласно Постановлению Правительства Республики Казахстан от 25 августа 2018 года №522 Об утверждении Государственной программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса – 2020».

Информация об оценке справедливой стоимости доходов будущих периодов и резерва по обязательствам кредитного характера раскрыта в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 25.

14 Прочие обязательства

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 года (неаудировано)	31 декабря 2018 года
Финансовая аренда	390,187	-
Кредиторская задолженность	216,391	272,611
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	22,713	247,454
Итого финансовые обязательства в составе прочих обязательств	629,291	520,065
Авансы полученные	241,405	140,183
Резервы по неиспользованным отпускам	126,404	300,925
Налоги к уплате за исключением подоходного налога	83,479	100,165
Начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам	9,022	4,342
Прочее	501	508
Итого прочие обязательства	1,090,102	1,066,188

Все вышеуказанные обязательства будут погашены в течение 12 месяцев по окончании отчетного периода.

Информация о справедливой стоимости каждого вида прочих финансовых обязательств приведена в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 25.

15 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге, за исключением количества акций</i>	Количество акций в обращении (тыс.)	Обыкновенные акции	Итого
На 1 января 2018 года	27,462	72,920,273	72,920,273
Выпущенные новые акции	-	-	-
На 30 июня 2018 года	27,462	72,920,273	72,920,273
На 31 декабря 2018 года	27,462	72,920,273	72,920,273
Выпущенные новые акции	-	-	-
На 30 июня 2019 года	27,462	72,920,273	72,920,273

В течение 2019 года Фонд не объявлял дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

16 мая 2018 года на собрании Единственного Акционера Фонд объявил дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, на общую сумму в 1,234,153 тысяч тенге.

16 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г. (неаудировано)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г. (неаудировано)
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		
Средства в финансовых учреждениях	10,605,709	9,531,813
Денежные средства и их эквиваленты	577,967	925,153
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	466,801	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	59,959	76,576
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	26,967	26,279
Кредиты и авансы клиентам	(46,023)	452,863
Итого процентные доходы	11,691,380	11,012,684
Процентные расходы		
Заемные средства	(5,107,413)	(4,043,112)
Итого процентные расходы	(5,107,413)	(4,043,112)
Чистые процентные доходы	6,583,967	6,969,572

Процентный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, включает процентные доходы в сумме 3,047,838 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.: 1,737,154 тысячи тенге) от амортизации дисконта по займам, выданным по ставкам ниже рыночных.

Процентный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, включает процентные доходы в сумме 31,146 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.: 455,351 тысяча тенге) от амортизации дисконта по займам, признанным при первоначальном признании.

17 Чистые комиссионные доходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г. (неаудировано)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г. (неаудировано)
Гарантии выданные	1,367,723	1,466,901
Услуги финансового агента	217,072	194,641
Комиссионные расходы по досрочному погашению кредита	(29,900)	(53,029)
Комиссионные расходы за выдачу гарантии/контргарантии	(8,131)	(32,124)
Итого комиссионные доходы	1,546,764	1,576,389

Комиссионные доходы состоят из доходов по выпущенным гарантиям (Примечание 13), услуг субсидирования для ГУ Министерства национальной экономики Республики Казахстан, РГУ "Комитет по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства Министерства индустрии и инфраструктурного развития РК", "Программа Развития Организации Объединенных Наций" в РК, РГУ «Национальный банк РК» в качестве оператора и финансового агента (Примечание 12), и услуг по поддержке начинающих предпринимателей в рамках реализации программы Государственная программа поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса-2020».

18 Расходы за вычетом доходов от операций с финансовыми производными инструментами

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 г. (неаудировано)	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2018 г. (неаудировано)
Нереализованные (расходы)/доходы по операциям своп	(373,045)	1,539,629
Процентные расходы по своп договорам	(146,410)	(687,980)
Нереализованные доходы по индексированным платежам	91,396	122,313
Итого расходы за вычетом доходов от операций с финансовыми производными инструментами	(428,059)	973,962

Реализованные доходы по индексированным платежам образованы вследствие закрытия позиции по производным финансовым инструментам. Процентные расходы образованы вследствие выплаты 3% процентов по финансовым производным инструментам. Детальное описание операций и оценка финансовых результатов приведены в важных оценках и профессиональных суждениях в применении учетной политики – Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и некоторых других финансовых инструментов. См. Примечания 4 и 9.

19 Расходы, возникающие при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных

В течение первого полугодия 2018 года Фонд выдал займы по ставкам ниже рыночных коммерческим банкам и признал убыток при первоначальном признании в сумме 4,443,157 тысяч тенге. В первом полугодии 2019 года, подобных операции не было.

20 Налог на прибыль

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 г. (неаудировано)	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2018 г. (неаудировано)
Текущие расходы по налогу на прибыль	830,128	783,798
Отложенное налогообложение	(237,728)	(506,883)
Расходы по налогу на прибыль за период	592,400	276,915

21 Сегментный анализ

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

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

Фонд осуществляет деятельность в рамках двух основных операционных сегментов:

- Прочие банковские операции – данный сегмент включает денежные средства в РГУ «Национальный банк РК» использующие для выдачи обусловленных займов, кредиты выданные финансовым учреждениям, малому и среднему бизнесу, и выдача финансовых гарантий;
- Инвестиционные операции – представляет собой денежные средства и их эквиваленты, ценные бумаги и средства в других банках (депозиты);

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

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам на 30 июня 2019 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим	Проектные операции	Инвестиционные операции	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	6	41,478,782	13,744,054	55,222,836
Средства в финансовых учреждениях	7	229,355,708	20,344,740	249,700,448
Кредиты и авансы клиентам		173,421	-	173,421
Дебиторская задолженность по программам субсидирования		3,460	-	3,460
Инвестиции в долговые ценные бумаги	8	-	7,408,974	7,408,974
Производные финансовые инструменты	9	12,166,297	-	12,166,297
Итого активы отчетного сегмента		283,177,668	41,497,768	324,675,436
Заемные средства	10	218,173,544	-	218,173,544
Обязательства по программам субсидирования	12	23,172,040	-	23,172,040
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	13	9,106,453	-	9,106,453
Итого обязательства отчетных сегментов		250,452,037	-	250,452,037
Капитальные затраты		-	-	(53,397)

Капитальные затраты представляют собой приобретение основных средств.

21 Сегментный анализ (продолжение)

Ниже представлены доходы и расходы отчетных сегментов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г.:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Проектные операции	Инвестиционные операции	Итого
Процентные доходы по средствам в финансовых учреждениях	9,859,098	746,611	10,605,709
Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам	(46,023)	-	(46,023)
Процентные доходы по инвестициям в долговые ценные бумаги	-	553,727	553,727
Процентные доходы по денежным средствам их эквивалентам	-	577,967	577,967
Процентные расходы по заемным средствам	(4,450,405)	-	(4,450,405)
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(638,516)	-	(638,516)
Чистые процентные доходы	4,724,154	1,878,305	6,602,459
Восстановление резерва под обесценение	236,293	-	236,293
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	4,960,447	1,878,305	6,838,752
Комиссионные доходы	1,546,764	-	1,546,764
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами	(428,059)	-	(428,059)
Доходы за вычетом расходов от долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	20,584	20,584
Расходы за вычетом доходов от модификации финансовых активов, оцененных по амортизированной стоимости, которая не приводит к прекращению признания	(483,500)	-	(483,500)
Обесценение долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	85,331	85,331
Восстановление резерва/ (Отчисления в резерв) под обесценение прочих активов	(15,306)	-	(15,306)
(Отчисления в резерв) / Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	(1,018,602)	-	(1,018,602)
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	190,152	(172)	189,980
Расходы по реализации программ Фонда	(199,574)	-	(199,574)
Общие и административные расходы	(218,684)	(13,353)	(232,037)
Результаты сегмента	4,333,638	1,970,695	6,304,333

21 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим	Проектные операции	Инвестиционные операции	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	6	16,733,828	21,219,846	37,953,674
Средства в финансовых учреждениях	7	217,813,677	11,744,904	229,558,581
Кредиты и авансы клиентам		606,308	-	606,308
Дебиторская задолженность по программам субсидирования		29,337	-	29,337
Инвестиции в долговые ценные бумаги	8	-	7,100,689	7,100,689
Производные финансовые инструменты	10	12,535,447	-	12,535,447
Итого активы отчетного сегмента		247,718,597	40,065,439	287,784,036
Заемные средства	10	201,309,973	-	201,309,973
Выпущенные долговые ценные бумаги	11	16,057,484	-	16,057,484
Обязательства по программам субсидирования	12	4,974,063	-	4,974,063
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	13	6,914,341	-	6,914,341
Итого обязательства отчетных сегментов		229,255,861	-	229,255,861
Капитальные затраты		-	-	(46,091)

Капитальные затраты представляют собой приобретение основных средств

21 Сегментный анализ (продолжение)

Ниже представлены доходы и расходы отчетных сегментов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Проектные операции	Инвестиционные операции	Итого
Процентные доходы по средствам в финансовых учреждениях	8,982,581	-	8,982,581
Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам	452,863	-	452,863
Процентные доходы по инвестициям в долговые ценные бумаги	-	102,855	102,855
Процентные доходы по денежным средствам их эквивалентам	-	1,474,385	1,474,385
Процентные расходы по заемным средствам	(4,043,112)	-	(4,043,112)
Чистые процентные доходы	5,392,332	1,577,240	6,969,572
Восстановление резерва под обесценение	922,736	-	922,736
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	6,315,068	1,577,240	7,892,308
Комиссионные доходы	1,576,389	-	1,576,389
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами	973,962	-	973,962
Доходы за вычетом расходов от долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	60,711	60,711
Чистый убыток, возникающий при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных	(4,443,157)	-	(4,443,157)
Восстановление резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемые до погашения	-	(3000)	(3000)
Восстановление резерва/ (Отчисления в резерв) под обесценение прочих активов	12,088	-	12,088
(Отчисления в резерв) / Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	363,817	-	363,817
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	(1,622,792)	-	(1,622,792)
Расходы по реализации программ Фонда	(266,013)	-	(266,013)
Общие и административные расходы	(153,328)	(10,022)	(166,350)
Результаты сегмента	2,753,034	1,624,929	4,377,963

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018
Итого активы отчетного сегмента	324,675,436	287,784,036
Основные средства	2,209,686	2,279,485
Нематериальные активы	198,016	228,155
Активы в форме права пользования	365,843	
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	11,597,504	11,290,109
Долгосрочные активы для продажи	380,812	396,747
Прочие активы	1,855,530	2,143,276
Итого активы	341,282,827	304,121,808

21 Сегментный анализ (продолжение)

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018
Итого обязательства отчетных сегментов	250,452,037	229,255,861
Отложенное налоговое обязательство	3,516,828	1,279,281
Прочие обязательства	1,090,102	1,066,188
Итого обязательства	255,058,967	231,601,330
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 г. (неаудировано)	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2018 г. (неаудировано)
Результаты сегмента	6,304,333	4,377,963
Общие и административные расходы	(1,833,893)	(1,799,843)
Прочие (расходы) / доходы	7,539	42,784
Прибыль до налогообложения	4,477,979	2,620,904
Расходы по налогу на прибыль	(592,400)	(276,915)
Прибыль за период	3,885,579	2,343,989

Фонд получает все свои доходы в Казахстане. У Фонда нет значительных внешних клиентов в зарубежных странах. У Фонда нет значительных доходов и расходов между операционными сегментами. У Фонда нет клиентов, которые представляют не менее десяти процентов от общей суммы доходов, полученных в 2018 году.

22 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Фонда. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Фонда считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Фонда, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в данной финансовой отчетности.

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

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

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

Обязательства по операционной аренде. Фонд имеет ряд зданий и автотранспорта в операционной аренде. Аренда, в основном, оформляется на первоначальный период в один год с возможностью продления аренды по истечению указанного периода. Арендные платежи обычно увеличиваются ежегодно для отражения рыночных арендных условий. Аренда не включает условную аренду.

Соблюдение особых условий. Фонд должен соблюдать определенные нефинансовые условия, в основном, связанные с займами от АБР. По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года Фонд соблюдал все особые условия.

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

Максимальный уровень кредитного риска Фонда, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в балансе. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Руководство Фонда проводит оценку по срокам погашения кредиторской задолженности и следит за просроченными долгами. Руководство считает целесообразным показать анализ по срокам погашения кредиторской задолженности и другую информацию о кредитном риске в Примечаниях 23.

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

22 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Гарантии выданные под обеспечение займов	62,918,005	62,918,005
Гарантии выданные	51,054,745	45,187,911
Неиспользованные кредитные линии	3,000,000	8,829,593
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	(2,708,215)	(1,594,480)
Итого обязательства кредитного характера за вычетом резерва	114,264,535	115,341,029

В 2015 году Фонд выпустил гарантии для АО «Банк ЦентрКредит» по кредитным линиям, открытым АО «Банк ЦентрКредит» в Европейском Банке Реконструкции и Развития (далее «ЕБРР»), на сумму полученных займов. По состоянию на 30 июня 2019 года АО «Банк ЦентрКредит» получили займы ЕБРР на сумму в 37,447 миллионов тенге (2018 г.: 36,157 миллионов тенге). Руководство Фонда на дату выпуска оценило справедливую стоимость этих гарантий, основанную на сумме начисленных комиссионных доходов, полученных от АО «Банк ЦентрКредит», на 30 июня 2019 года сумма начисленных комиссионных доходов составила 97,456 тысяч тенге (31 декабря 2019: 123,099 тысяч тенге).

В 2016 году Фонд выпустил гарантии для АО «ForteBank» и ТОО «Микрофинансовая организация «КМФ» (далее «МФО «КМФ») по кредитным линиям, открытым АО «ForteBank» и МФО «КМФ» в ЕБРР, на сумму полученных займов. По состоянию на 30 июня 2019 года АО «ForteBank» и МФО «КМФ» получили займы ЕБРР на сумму 19,243 миллионов тенге и 3,776 миллионов тенге, соответственно (31 декабря 2018: 19,243 миллионов тенге и 3,776 миллионов тенге, соответственно). Руководство Фонда оценило справедливую стоимость этих гарантий, основанную на сумме начисленных комиссионных доходов, полученных от АО «ForteBank» и МФО «КМФ», в размере 19,554 тысяч тенге и 3,257 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2018: 32,778 тысяч тенге и 12,772 тысяч тенге, соответственно).

В 2017 году Фонд выпустил гарантии для АО «Банк Kassa Nova» по кредитным линиям, открытым АО «Банк Kassa Nova» в ЕБРР, на сумму полученных займов. По состоянию на 30 июня 2019 года АО «Банк Kassa Nova» получили займы ЕБРР на сумму 3,742 миллионов тенге (31 декабря 2018: 3,742 миллионов тенге). Руководство Фонда оценило справедливую стоимость этих гарантий, основанную на сумме начисленных комиссионных доходов, полученных от АО «Банк Kassa Nova», в размере 6,764 тысяч тенге (31 декабря 2018: 7,052 тысяч тенге).

Остальное увеличение по выданным гарантиям связано с общим увеличением объемов гарантирования малого и среднего предпринимательства. В рамках программ поддержки малого и среднего предпринимательства, Фонд предоставляет гарантии субъектам малого и среднего бизнеса, покрывающие до 85% от суммы кредита. По состоянию на 30 июня 2019 года сумма выданных гарантий составила 51,054,745 тысяч тенге (31 декабря 2018: 45,187,911 тысяч тенге). Для расчета ожидаемых кредитных убытков по финансовым гарантиям Фонд определяет вероятность дефолта, используя матрицы миграций на основе количества дней просрочки. По состоянию на 30 июня 2019 года в ходе мониторинга Фонд обнаружил увеличение дней просрочки по ряду компаний, что привело к увеличению размера ожидаемых кредитных убытков. По состоянию на 30 июня размер ожидаемых кредитных убытков по гарантиям, выданным малому и среднему бизнесу, составил 2,617,256 тысяч тенге (31 декабря 2018: 1,167,214 тысяч тенге).

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

23 Управление финансовыми рисками

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

Цели, политика и процедуры управления финансовыми рисками и методами оценки этих рисков, примененные Фондом в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г., соответствуют целям, политике и процедурам, примененным в течение 2018 г.

Валютный риск. Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 30 июня 2019 года может быть представлена следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Тенге	Доллар США	Прочее	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	54,890,920	327,109	4,807	55,222,836
Средства в финансовых учреждениях	245,903,444	3,797,004	-	249,700,448
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	3,460	-	-	3,460
Кредиты и авансы клиентам	173,421	-	-	173,421
Инвестиционные ценные бумаги	7,408,974	-	-	7,408,974
Прочие финансовые активы	1,286,610	-	-	1,286,610
Итого финансовые активы	309,666,829	4,124,113	4,807	313,795,749
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	194,431,452	23,742,092	-	218,173,545
Обязательства по программам субсидирования	23,172,040	-	-	23,172,040
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	9,106,453	-	-	9,106,453
Прочие финансовые обязательства	629,291	-	-	629,291
Итого финансовые обязательства	227,339,236	23,742,092	-	251,081,328
Чистая позиция до валютных производных инструментов по состоянию на 30 июня 2018 года	82,327,593	(19,617,979)	4,807	62,714,421
ВАЛЮТНЫЕ ПРОИЗВОДНЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ				
Требования по производным финансовым инструментам	-	21,205,295	-	21,205,295
Обязательства по производным финансовым инструментам	(9,038,998)	-	-	(9,038,998)
Чистая позиция по состоянию на 30 июня 2018 года	72,288,595	1,587,316	4,807	74,880,718

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2018 года может быть представлена следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Тенге	Доллар США	Прочее	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	37,940,992	199	12,483	37,953,674
Инвестиции в долговые ценные бумаги	7,100,689	-	-	7,100,689
Средства в финансовых учреждениях	225,810,857	3,747,724	-	229,558,581
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	29,337	-	-	29,337
Кредиты и авансы клиентам	606,308	-	-	606,308
Прочие финансовые активы	874,328	-	-	874,328
Итого финансовые активы	272,362,511	3,747,923	12,483	276,122,917
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	177,343,971	23,966,002	-	201,309,973
Выпущенные долговые ценные бумаги	16,057,484	-	-	16,057,484
Обязательства по программам субсидирования	4,974,063	-	-	4,974,063
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	6,914,341	-	-	6,914,341
Прочие финансовые обязательства	520,065	-	-	520,065
Итого финансовые обязательства	205,809,924	23,966,002	-	229,775,926
Чистая позиция до валютных производных инструментов по состоянию на 31 декабря 2018 года	66,552,587	(20,218,079)	12,483	46,346,991
ВАЛЮТНЫЕ ПРОИЗВОДНЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ				
Требования по производным финансовым инструментам	-	20,944,564	-	20,944,564
Обязательства по производным финансовым инструментам	(8,409,117)	-	-	(8,409,117)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2018 года	58,143,470	726,485	12,483	58,882,438

Представленные выше производные финансовые инструменты являются монетарными финансовыми активами или монетарными финансовыми обязательствами, но представлены отдельно с целью представления общего риска Фонда.

Позиция Фонда по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на конец отчетного периода соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма) до неттинга позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Приведенный выше анализ включает только монетарные активы и обязательства. Фонд считает, что инвестиции в долевые инструменты и немонетарные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. В таблице ниже представлен анализ дисконтированных финансовых активов и недисконтированных обязательств по срокам погашения по состоянию на 30 июня 2019 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Безсрочные	Итого
30 июня 2019 года							
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	55,222,836	-	-	-	-	-	55,222,836
Инвестиционные ценные бумаги	-	1,565	-	-	7,407,409	-	7,408,974
Средства в финансовых учреждениях	7,020,552	8,417,559	9,348,536	16,877,845	208,035,956	-	249,700,448
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	3,460	-	-	-	-	-	3,460
Кредиты и авансы клиентам	140,807	3,330	4,555	9,350	15,379	-	173,421
<i>Свопы, расчет по которым осуществляется на валовой основе:</i>							
- приток	-	21,205,295	-	-	-	-	21,205,295
- отток	-	(9,038,998)	-	-	-	-	(9,038,998)
Прочие финансовые активы	1,286,610	-	-	-	-	-	1,286,610
Итого финансовые активы	63,674,265	20,588,751	9,353,091	16,887,195	215,458,744	-	325,962,046
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Заемные средства	1,080,026	21,767	24,343,995	1,087,036	191,640,720	-	218,173,544
Обязательства по программам субсидирования	23,172,040	-	-	-	-	-	23,172,040
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	4,103,820	526,675	968,665	25,117,580	83,256,010	3,000,000	116,972,750
Прочие финансовые обязательства	252,110	39,018	39,018	78,036	221,109	-	629,291
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	28,607,996	587,460	25,351,678	26,282,652	275,117,839	3,000,000	358,947,625
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	35,066,269	20,001,291	(15,998,587)	(9,395,457)	(59,659,095)	(3,000,000)	(32,985,579)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ дисконтированных финансовых активов и недисконтированных обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
31 декабря 2018 года						
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	37,953,674	-	-	-	-	37,953,674
Инвестиционные ценные бумаги	143,246	339	1,464	1,502	6,954,138	7,100,689
Средства в финансовых учреждениях	4,685,288	1,076,537	8,754,097	23,194,128	191,848,532	229,558,582
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	29,337	-	-	-	-	29,337
Кредиты и авансы клиентам	228,127	34,865	51,856	95,550	195,910	606,308
<i>Свопы, расчет по которым осуществляется на валовой основе:</i>						
- приток	-	-	-	20,944,564	-	20,944,564
- отток	-	-	-	(8,409,117)	-	(8,409,117)
Прочие финансовые активы	874,328	-	-	-	-	874,328
Итого финансовые активы	43,914,000	1,111,741	8,807,417	35,826,627	198,998,580	288,658,365
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	323,540	625,484	1,150,632	25,543,067	173,667,250	201,309,973
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	-	16,057,484	16,057,484
Обязательства по программам субсидирования	4,974,063	-	-	-	-	4,974,063
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	484,459	276,903	9,092,060	6,433,471	100,648,616	116,935,509
Прочие финансовые обязательства	520,065	-	-	-	-	520,065
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	6,302,127	902,387	10,242,692	31,976,538	290,373,350	339,797,094
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	37,611,873	209,354	(1,435,275)	3,850,089	(91,374,770)	(51,138,729)

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Фонда по состоянию на 30 июня 2019 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребования						Итого
	и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Безсрочные	
30 июня 2019 года							
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Заемные средства	954,667	641,516	24,449,735	2,923,401	336,273,686	-	365,243,005
Обязательства по программам субсидирования	23,172,040	-	-	-	-	-	23,172,040
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	4,103,820	526,675	968,665	25,117,580	83,256,010	3,000,000	116,972,750
Прочие финансовые обязательства	253,055	27,902	41,853	84,402	254,742	-	661,954
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам							
	28,483,582	1,196,093	25,460,253	28,125,383	419,784,438	3,000,000	506,049,749

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Фонда по состоянию на 31 декабря 2018 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребования					Итого
	и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	
31 декабря 2018 года						
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	955,960	662,984	1,263,132	25,693,067	311,847,499	340,422,642
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	-	17,508,000	17,508,000
Обязательства по программам субсидирования	4,974,063	-	-	-	-	4,974,063
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	484,459	276,903	9,092,060	6,433,471	100,648,616	116,935,509
Прочие финансовые обязательства	520,065	-	-	-	-	520,065
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам						
	6,934,547	939,887	10,355,192	32,126,538	430,004,115	480,360,279

24 Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости:

(в тысячах казахстанских тенге)	30 июня 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 1	Уровень 2
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Корпоративные облигации	-	1,175,763	-	948,880
- Казахстанские государственные облигации	-	931,070	-	1,174,302
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
- Корпоративные облигации	-	629,514	-	771,681
Прочие финансовые активы				
- Производные финансовые инструменты	-	12,166,297	-	12,535,447
ИТОГО АКТИВЫ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ				
	-	14,902,644	-	15,430,310

Для определения справедливой стоимости валютных свопов, не обращающихся на активном рынке, Фонд использует такие методы оценки как метод дисконтированных денежных потоков. Однако в соответствии с МСФО справедливая стоимость инструмента в момент возникновения обычно равна цене сделки. Если цена сделки отличается от суммы, определенной в момент возникновения финансового инструмента с использованием методов оценки, указанная разница равномерно амортизируется в течение срока действия валютного свопа.

24 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

(в тысячах казахстанских тенге)	30 июня 2019 года (неаудировано)			Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	40,424,069	14,798,766	-	55,222,836
<i>Средства в финансовых учреждениях</i>				
- Кредиты, выданные финансовым учреждениям	-	-	184,147,367	229,355,708
- Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	-	20,344,740	-	20,344,740
<i>Дебиторская задолженность по программам субсидирования</i>	-	-	-	-
- Дебиторская задолженность по программам субсидирования	-	-	-	-
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>	-	-	173,421	173,421
<i>Прочие финансовые активы</i>	-	-	4,672,627	4,672,627
- Прочее	-	-	1,290,070	1,290,070
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	40,424,069	35,143,506	190,283,485	311,059,402
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
<i>Заемные средства</i>				
- Азиатский Банк Развития	-	-	52,449,005	53,888,610
- АО «НУХ «Байтерек»	-	-	46,415,027	82,343,189
- Муниципальные органы	-	-	59,054,635	62,093,207
- АО «ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	15,219,270	19,416,325
- Министерство Финансов Республики Казахстан	-	-	432,213	432,213
<i>Обязательства по программам субсидирования</i>	-	-	-	-
- Муниципальные органы	-	-	22,938,234	22,938,234
- Банки	-	-	233,806	233,806
<i>Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера</i>	-	-	-	-
- Доходы будущих периодов	-	-	6,398,239	6,398,239
- Финансовые гарантии (резерв по обязательствам кредитного характера)	-	-	2,708,214	2,708,214
<i>Прочие финансовые обязательства</i>	-	-	-	-
- Прочее	-	-	629,291	629,291
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	-	-	206,477,934	251,081,328

24 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

(в тысячах казахстанских тенге)	31 декабря 2018 года			Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	16,733,828	21,219,846	-	37,953,674
<i>Средства в финансовых учреждениях</i>				
- Кредиты, выданные финансовым учреждениям	-	-	191,512,905	217,813,677
- Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	-	11,744,904	-	11,744,904
<i>Дебиторская задолженность по программам субсидирования</i>				
- Дебиторская задолженность по программам субсидирования	-	-	29,337	29,337
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>				
- Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	-	-	596,847	596,847
- Кредиты, выданные микрокредитным организациям	-	-	1,414	1,414
- Прочие кредиты	-	-	8,047	8,047
<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	-	-	4,205,826	4,205,826
<i>Прочие финансовые активы</i>				
- Прочее	-	-	874,328	874,328
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО АМОТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	16,733,828	32,964,750	197,228,704	273,228,054
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
<i>Заемные средства</i>				
- Азиатский Банк Развития	-	-	54,749,045	55,532,019
- АО «НУХ «Байтерек»	-	-	57,574,537	76,392,378
- АО «ФНБ «Самрук-Казына»	-	-	16,832,020	19,416,325
- Муниципальные органы	-	-	47,107,054	49,532,869
- Министерство Финансов Республики Казахстан	-	-	436,382	436,382
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	16,057,484	16,057,484
<i>Обязательства по программам субсидирования</i>				
- Муниципальные органы	-	-	2,132,538	2,132,538
- Банки	-	-	2,841,525	2,841,525
<i>Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера</i>				
- Доходы будущих периодов	-	-	5,319,861	5,319,861
- Финансовые гарантии	-	-	1,594,480	1,594,480
<i>Прочие финансовые обязательства</i>				
- Прочее	-	-	520,065	520,065
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО АМОТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	-	-	205,164,991	229,775,926

25 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

25 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны остатки на 30 июня 2019 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные компании	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты (договорная процентная ставка: 0%)	-	-	-	40,456,973
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (договорная процентная ставка: 4.87% - 9.1%)	-	-	-	931,070
Средства в финансовых учреждениях (договорная процентная ставка: 2% - 8.5%)	-	-	-	14,244,227
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль (Процентная ставка: 15%)	-	-	-	11,597,504
Прочие финансовые активы (договорная процентная ставка: 0%)	-	-	-	2,172
Прочие активы (договорная процентная ставка: 0%)	-	-	-	36,269
Заемные средства (договорная процентная ставка: 0.01% – 10.65%)	82,343,189	-	-	81,941,745
Обязательства по программам субсидирования (договорная процентная ставка: 0%)	-	-	-	22,965,978
Отложенное налоговое обязательство (договорная процентная ставка: 20%)	-	-	-	3,516,828
Прочие обязательства (договорная процентная ставка: 0%)	-	122,391	-	909,727

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные компании	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	-	-	-	703,519
Процентные расходы	(2,477,185)	(644,369)	-	(534,273)
Комиссионные доходы	-	-	-	217,098
Комиссионные расходы	-	-	-	(18)
Доходы за вычетом расходов от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	5,191
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	-	-	(433,652)
Резерв под обесценение прочих финансовых активов и обязательств	-	-	-	4,053
Административные и прочие операционные расходы	-	(23,095)	-	(45,882)
Прочие доходы и расходы	-	-	-	814
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	(592,400)

Совокупная сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, представлена ниже:

25 Операции со связанными сторонами (продолжение)

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные компании	Прочие связанные стороны
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	-	-	-	-
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	-	-	-	766,876

Совокупная сумма заемных средств, полученных от связанных сторон и погашенных Фондом в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные компании	Прочие связанные стороны
Сумма заемных средств, полученных от связанных сторон в течение периода	16,000,000	-	-	12,704,766
Сумма заемных средств, погашенных Фондом в течение периода	150,000	-	-	(151,983)

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2018 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные компании	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты <i>(договорная процентная ставка: 0%)</i>	-	56,250	-	16,907,264
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток <i>(договорная процентная ставка: 4.87% - 9.1%)</i>	-	-	-	948,880
Средства в финансовых учреждениях <i>(договорная процентная ставка: 2% - 8.5%)</i>	-	-	-	14,934,368
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль <i>(Процентная ставка: 15%)</i>	-	-	-	11,290,109
Прочие финансовые активы	-	-	-	5,187
Прочие активы	-	-	-	23,403
Заемные средства <i>(договорная процентная ставка: 0.1% – 5.5%)</i>	76,392,378	-	-	69,385,576
Выпущенные долговые ценные бумаги <i>(договорная процентная ставка: 8.7%)</i>	-	16,057,484	-	-
Обязательства по программам субсидирования <i>(договорная процентная ставка: 0%)</i>	-	-	-	2,131,878
Отложенное налоговое обязательство <i>(процентная ставка: 20%)</i>	-	-	-	1,279,281
Прочие обязательства	-	4,384	-	696,903
Гарантии, выпущенные Фондом по состоянию на конец года <i>(договорная процентная ставка: 0%)</i>	-	-	-	732,974

25 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Едиственный Акционер	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные компании	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	-	-	-	32,055
Процентные расходы	(2,316,838)	-	-	(620,374)
Комиссионные доходы	-	-	-	194,388
Комиссионные расходы	-	-	-	(34)
Доходы за вычетом расходов от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	39,136
Административные и прочие операционные расходы	-	(8,297)	-	-
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	(276,915)

Совокупная сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, представлена ниже:

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

Совокупная сумма заемных средств, полученных от связанных сторон и погашенных Фондом в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Едиственный Акционер	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные компании	Прочие связанные стороны
Сумма заемных средств, полученных от связанных сторон в течение периода	-	-	-	12,884,305
Сумма заемных средств, погашенных Фондом в течение периода	127,500	-	-	666,150

25 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 г. (неаудировано)		Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2018 г. (неаудировано)	
	Расходы	Начисленное обязательство	Расходы	Начисленное обязательство
<i>Краткосрочные выплаты:</i>				
- Заработная плата	112,938	11,821	91,635	9,988
- Краткосрочные премиальные выплаты	9,268	-	10,519	-
- Выплаты в неденежной форме	8,770	-	7,482	-
Итого	130,976	11,821	109,636	9,988

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

26 События после окончания отчетного периода

Никаких значительных событий после отчетной даты не произошло.