



АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»

**Сокращенная промежуточная финансовая информация
(неаудированная)**

30 июня 2017 г.

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ПО ОБЗОРУ СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

СОКРАЩЕННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении	1
Сокращенный промежуточный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе	2
Сокращенный промежуточный отчет об изменениях в 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	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	6
5	Новые стандарты и разъяснения	8
6	Денежные средства и их эквиваленты	9
7	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10
8	Средства в финансовых учреждениях	11
9	Кредиты и авансы клиентам	13
10	Основные средства	15
11	Прочие активы	16
12	Заемные средства	17
13	Обязательства по программам субсидирования	17
14	Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	18
15	Прочие обязательства	18
16	Акционерный капитал	19
17	Процентные доходы и расходы	19
18	Расходы за вычетом доходов от операций с финансовыми производными инструментами	20
19	Расходы, возникающие при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных	20
20	Налог на прибыль	20
21	Управление финансовыми рисками	20
22	Условные и договорные обязательства	25
23	Раскрытие информации о справедливой стоимости	26
24	Операции со связанными сторонами	29
25	События после окончания отчетного периода	32



Заключение об обзорной проверке промежуточной финансовой информации

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

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» по состоянию на 30 июня 2017 года и соответствующих сокращенных отчетов о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату. 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 по обзорным проверкам 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя опросы должностных лиц, в основном ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, а также аналитические и прочие процедуры обзорной проверки. Объем обзорной проверки существенно меньше объема аудиторской проверки, которая проводится в соответствии с Международными стандартами аудита, поэтому обзорная проверка не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стали известны все значительные вопросы, которые могли бы быть выявлены в ходе 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

1 августа 2017 года
Алматы, Казахстан

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

(в тысячах казахстанских тенге)	Прим.	30 июня 2017 г. (неаудировано)	31 декабря 2016 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	56,715,457	44,027,014
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	5,119,961	6,069,581
Средства в финансовых учреждениях	8	213,249,260	242,464,446
Дебиторская задолженность по программам субсидирования		9,466	43,508
Кредиты и авансы клиентам	9	9,561,273	76,141
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		451,882	556,791
Основные средства	10	2,631,433	2,739,107
Нематериальные активы		290,872	308,797
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		12,703,274	11,054,657
Прочие активы	11	25,036,238	42,094,226
ИТОГО АКТИВЫ		325,769,116	349,434,268
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	12	201,814,499	223,869,751
Обязательства по программам субсидирования	13	12,044,239	14,341,822
Отложенное налоговое обязательство		5,577,517	5,412,132
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	14	5,594,358	5,263,218
Прочие обязательства	15	3,242,391	1,842,566
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		228,273,004	250,729,489
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	72,920,273	72,920,273
Дополнительно оплаченный капитал		834,527	834,527
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(44,044)	61,588
Прочие резервы		316,430	316,430
Нераспределенная прибыль		23,468,926	24,571,961
ИТОГО КАПИТАЛ		97,496,112	98,704,779
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		325,769,116	349,434,268

Утверждено для выпуска и подписано от имени Правления 1 августа 2017 года.

Г-н Абай Саркулов
Председатель Правления



Г-жа Айгуль Кусайынова
Главный бухгалтер

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

(в тысячах казахстанских тенге)	Прим.	Шесть месяцев, закончившиеся	
		30 июня 2017 г. (неаудировано)	30 июня 2016 г. (неаудировано)
Процентные доходы	17	19,741,758	14,244,223
Процентные расходы	17	(3,844,557)	(4,407,990)
Чистые процентные доходы		15,897,201	9,836,233
(Отчисления в резерв)/ восстановление резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам и средств в финансовых учреждениях	8, 9	(497,434)	368,089
Чистые процентные доходы после восстановления резерва под обесценение кредитного портфеля		15,399,767	10,204,322
Комиссионные доходы		1,574,404	1,150,502
Расходы за вычетом доходов от операций с финансовыми производными инструментами	18	(13,759,937)	(2,325,489)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток		31,734	93,495
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		63	4,235
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		4,626,698	226,869
Расходы, возникающие при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных	19	(4,278,675)	-
Восстановление обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		-	56,791
(Отчисления в резерв)/ восстановление резерва под обесценение прочих активов		(2,459)	1,188
(Отчисления в резерв)/ восстановление резерва по обязательствам кредитного характера		(340,704)	15,397
Прочие операционные доходы		22,458	36,756
Затраты по оплате труда		(1,293,654)	(1,213,532)
Общие и административные расходы		(1,239,126)	(1,042,981)
Прибыль до налогообложения		740,569	7,207,553
Расходы по налогу на прибыль	20	(165,386)	(1,728,619)
Прибыль за период		575,183	5,478,934
Прочий совокупный доход:			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:			
- доходы за вычетом расходов за период		(105,632)	21,785
- доходы за вычетом расходов от продажи за период и обесценения		-	(56,791)
Прочий совокупный доход		(105,632)	(35,006)
Итого совокупный доход за период		469,551	5,443,928

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

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

	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>						
Остаток на 1 января 2016 года	72,920,273	834,527	123,219	316,430	20,978,740	95,173,189
Прибыль за период	-	-	-	-	5,478,934	5,478,934
Прочий совокупный доход	-	-	(35,006)	-	-	(35,006)
Итого совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года	-	-	(35,006)	-	5,478,934	5,443,928
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	(2,000,075)	(2,000,075)
Остаток на 30 июня 2016 года	72,920,273	834,527	88,213	316,430	24,457,599	98,617,042
Остаток на 1 января 2017 года	72,920,273	834,527	61,588	316,430	24,571,961	98,704,779
Прибыль за период	-	-	-	-	575,183	575,183
Прочий совокупный доход	-	-	(105,632)	-	-	(105,632)
Итого совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	-	-	(105,632)	-	575,183	469,551
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	(1,678,218)	(1,678,218)
Остаток на 30 июня 2017 года	72,920,273	834,527	(44,044)	316,430	23,468,926	97,496,112

Примечания со страницы 5 по страницу 32 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 2017 г.	30 июня 2016 г.
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<i>(неаудировано)</i>	<i>(неаудировано)</i>
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные	10,005,545	8,570,449
Проценты уплаченные	(1,875,472)	(1,960,917)
Комиссии полученные	1,675,958	2,197,807
Комиссии уплаченные	(1,731,226)	-
Доходы, полученные по операциям с финансовыми производными инструментами	-	53,123
Поступления от прочей операционной деятельности	154,836	48,204
Затраты по оплате труда, уплаченные	(919,288)	(990,324)
Общие и административные расходы, уплаченные	(781,053)	(911,519)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	6,529,300	7,006,823
<i>Чистый (прирост)/снижение по:</i>		
- ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1,000,000	-
- средствам в других финансовых учреждениях	21,587,532	(9,921,554)
- по кредитам и авансам клиентам	1,562,815	273,816
- по прочим активам	(1,286,500)	(675,481)
<i>Чистый прирост/(снижение) по:</i>		
- по доходам будущих периодов и обязательствам по финансовым гарантиям	(2,134,579)	174,995
- по прочим обязательствам	(24,327)	(7,547)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	27,234,241	(3,148,948)
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Поступления от выбытия и погашения инвестиционных ценных бумаг	-	2,779,737
Приобретение основных средств	(48,504)	(144,496)
Приобретение нематериальных активов	(38,394)	(97,177)
Выручка от выбытия основных средств	1,499	26,573
Выручка от реализации ассоциированных предприятий	-	-
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности	(85,399)	2,564,637
Денежные средства от финансовой деятельности:		
Поступление заемных средств	11,949,660	5,350,000
Погашение заемных средств	(31,339,340)	(288,617)
Поступления по программе субсидирования	-	22,200,167
Погашение программ субсидирования	-	(13,809,712)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	(19,389,680)	13,451,838
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	4,929,281	(36,792)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	12,688,443	12,830,735
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	6 44,027,014	33,252,986
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	56,715,457	46,083,721

Примечания со страницы 5 по страницу 32 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 2017 года и 31 декабря 2016 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 24.

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 16 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 финансовая отчетность 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.

Низкие цены на нефть и другое минеральное сырье, 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 2016 году в связи с прогнозируемым снижением уровня цен на нефть в период 2016-2019 годов и с учетом того, что экономика Казахстана в значительной степени зависит от нефтегазового сектора, международные рейтинговые агентства стали понижать суверенные кредитные рейтинги Казахстана. Прогноз по долгосрочным рейтингам «негативный». Негативный прогноз по рейтингу отражает видение агентств о возрастающих внешних рисках и рисках, связанных с денежно-кредитной политикой, с учетом текущей слабой и нестабильной ситуацией на глобальном рынке сырьевых товаров.

В марте 2017 года международное рейтинговое агентство Standards & Poor's Global Ratings подтвердило долгосрочные и краткосрочные суверенные кредитные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валюте на уровне «BBB-» и «A-3». Также были подтверждены рейтинги по национальной шкале на уровне «kzAA».

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Фонда. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Фонда. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Фонда.

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

Руководство определило уровень резервов под обесценение кредитов с использованием «модели понесенных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов бухгалтерского учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, включая будущие изменения экономической среды, независимо от степени вероятности наступления таких событий. Таким образом, окончательные убытки от обесценения финансовых активов могут значительно отличаться от текущего уровня резервов. См. Примечание 4.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие финансового сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Фонда в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития деятельности Фонда.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основа подготовки отчетности. Данная сокращенная промежуточная финансовая информация за период шесть месяцев 2017 года подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Она не включает всей информации, требуемой для полного пакета финансовой отчетности, и ознакомление с ней должно производиться вместе с годовой финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

За исключением вышеуказанного, использовалась единая учетная политика и методы расчета, как в подготовке данной сокращенной промежуточной финансовой информации, так и годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года. Определенные новые стандарты, интерпретации и изменения в действующих стандартах, раскрытые в финансовой отчетности за период год, закончившийся 31 декабря 2016 года, вступили в силу в отношении Фонда с 1 января 2017 года. Они не имели существенного влияния на сокращенную промежуточную финансовую информацию Фонда.

Оценка налогов за промежуточный период. Расходы по подоходному налогу за промежуточный период начисляются с использованием эффективной налоговой ставки, которая применяется к ожидаемой общей сумме годовых прибылей, представляющей оценочную средневзвешенную годовую эффективную ставку по подоходному налогу, применяемую к доходам до налогообложения за промежуточный период.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Подготовка сокращенной промежуточной финансовой информации требует от руководства использования профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, влияющих на применение учетной политики и отчетных сумм активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от этих учетных оценок.

При подготовке данной сокращенной промежуточной финансовой информации и финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, использованы единые существенные профессиональные суждения, произведенные руководством при применении учетной политики Фонда, а также ключевые источники неопределенности в учетных оценках.

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.

Убытки от обесценения и восстановление резерва под обесценение кредитов, авансов клиентов и средств в финансовых учреждениях. Фонд анализирует свой кредитный портфель и средства в финансовых учреждениях на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за период, Фонд применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю и средствам в финансовых учреждениях, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в том или ином случае. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков или национальных, или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

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

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, Фонд признал убыток от обесценения кредитного портфеля по средствам в финансовых учреждениях и кредитам и авансам клиентам в сумме 497,434 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.: восстановление резерва под обесценение в сумме 368,089 тысяч тенге). См. Примечания 8 и 9.

Убытки от обесценения по средствам в финансовых учреждениях оцениваются Фондом на индивидуальной основе. Основным признаком обесценения является дефолт банков или понижение кредитного рейтинга банков международными рейтинговыми агентствами.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, Фонд продолжил работу по досрочному погашению сумм задолженности АО «Delta Bank». С 1 января 2017 года по дату настоящего отчета АО «Delta Bank» было погашено 4,582,482 тысяч тенге основного долга и 791,161 тысяч тенге начисленного вознаграждения по кредитам, полученным от Фонда.

28 апреля 2017 года в рамках заключенного договора уступки прав требований Фонд получил от АО «Delta Bank» портфель кредитов, выданных предприятиям малого и среднего бизнеса, в счет погашения кредитов, выданных АО «Delta Bank» в размере 15,443,912 тысяч тенге основного долга и 253,529 тысяч тенге начисленного вознаграждения. Руководство Фонда оценило справедливую стоимость нового портфеля кредитов, выданных предприятиям малого и среднего бизнеса, на дату переуступки прав требований в размере 11,418,766 тысяч тенге, что привело к признанию убытка от первоначального признания данных кредитов в размере 4,278,675 тысяч тенге. Во время оценки справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки от кредитов были продисконтированы по рыночной процентной ставке в размере 14%, скорректированной с учетом специфичного кредитного риска на заемщиков. См. Примечание 9 и 19.

Оставшаяся часть задолженности АО «Delta Bank» составила 4,654,743 тысяч тенге (31 декабря 2016 г.: 25,121,870 тысяч тенге) и дисконт по займам, выданным по ставкам ниже рыночных, составил 475,632 тысяч тенге (2016 г.: 4,151,448 тысяч тенге). Руководство Фонда оценило размер провизии по обесценению суммы задолженности по АО «Delta Bank» в размере 2,092,429 тысяч тенге (31 декабря 2016 г.: 2,092,468 тысяч тенге). См. Примечание 8.

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 23.

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 11. Фонд оценил справедливую стоимость договоров своп на отчетную дату, что привело к отражению справедливой стоимости производных финансовых инструментов на отчетную дату в размере 23,460,233 тысяч тенге (31 декабря 2016 г.: 40,893,758 тысяч тенге) и расхода от операций с финансовыми производными инструментами в размере 17,435,525 тысяч тенге за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.: 720,869 тысяч тенге). При оценке справедливой стоимости договоров своп по состоянию на 30 июня 2017 года был применен форвардный обменный курс 347.34 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2016 г.: 368.92 тенге за 1 доллар США), что привело к значительному снижению справедливой стоимости договоров своп на отчетную дату. Фонд признал чистый доход от переоценки иностранной валюты в размере 4,430,561 тысяч тенге по займам АБР в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.: 224,671 тысяч тенге).

По договорам своп с коммерческими банками Фонд выплачивает три процента годовых, что привело к расходам в размере 1,148,902 тысяч тенге за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.: 1,465,007 тысяч тенге).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, прошло досрочное закрытие 5-летних фиксированных договоров своп на общую сумму в 116,132 тысяч долларов США, в результате чего был признан доход от операций с финансовыми производными инструментами в размере 4,702,294 тысяч тенге.

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. См. Примечания 11 и 18.

4 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 (IAS) 39 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 24.

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 (IAS) 39 финансовые инструменты должны 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.

Справедливая стоимость выпущенных гарантий. В 2015 году Фонд выпустил пятилетние гарантии для АО «Банк ЦентрКредит» по займам, полученным АО «Банк ЦентрКредит» от Европейского Банка Реконструкции и Развития (далее «ЕБРР»), на сумму 27,220 миллионов тенге. Руководство Фонда оценило справедливую стоимость этих гарантий по состоянию на 30 июня 2017 года, основанную на сумме начисленных комиссионных доходов, полученных от АО «Банк ЦентрКредит», в размере 164,166 тысяч тенге (31 декабря 2016 г.: 318,957 тысяч тенге).

В 2016 году Фонд выпустил гарантии для АО «ForteBank» и ТОО «Микрофинансовая организация «КМФ» (далее «МФО «КМФ») по займам, полученным АО «ForteBank» и МФО «КМФ» от ЕБРР, на сумму 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 61,930 тысяч тенге и 32,504 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2016 г.: 35,883 тысяч тенге и 32,303 тысяч тенге, соответственно). См. Примечания 14 и 22.

5 Новые стандарты и разъяснения

Новые и измененные стандарты и разъяснения должны быть применены при подготовке первой промежуточной финансовой отчетности, выпущенной после даты их вступления в силу. Среди новых или измененных МСФО и разъяснений, которые вступили в силу с 1 января 2017 года, отсутствуют такие, которые имели бы существенное влияние на Фонд, представление показателей в финансовой отчетности Фонда и на оценку операций и остатков.

6 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Остатки на банковских счетах до востребования	32,081,092	40,790,450
Остатки по счетам в НБРК (кроме обязательных резервов)	24,634,365	3,235,283
Денежные средства в кассе	-	1,281
Итого денежные средства и их эквиваленты	56,715,457	44,027,014

Остатки на банковских счетах до востребования содержат средства, полученные для субсидирования субъектов малого и среднего предпринимательства. См. Примечание 13.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2017 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	-	24,634,365	24,634,365
- с рейтингом от BBB- до BBB+	80	-	80
- с рейтингом от BB- до BB+	9,790,244	-	9,790,244
- с рейтингом от B- до B+	22,290,720	-	22,290,720
- с рейтингом D	6	-	6
- не имеющие рейтинга	42	-	42
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	32,081,092	24,634,365	56,715,457

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 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	-	3,235,283	3,235,283
- с рейтингом от BBB- до BBB+	3,089	-	3,089
- с рейтингом от BB- до BB+	11,166,130	-	11,166,130
- с рейтингом от B- до B+	29,612,683	-	29,612,683
- с рейтингом от CCC- до CCC+	67	-	67
- не имеющие рейтинга	8,481	-	8,481
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	40,790,450	3,235,283	44,025,733

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 не создало резерв на обесценение этих средств, так как считает их возвратными в полном объеме.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

7 Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Корпоративные облигации	3,734,250	3,717,475
Казахстанские государственные облигации	1,385,711	2,352,106
Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,119,961	6,069,581

Фонд в безотзывном порядке классифицировал вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля Фонда, как ценные бумаги, первоначально отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие ценные бумаги управляются и оцениваются по справедливой стоимости в соответствии со стратегией, документально закреплённой в инвестиционной политике Фонда.

Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости, также отражающей списания, обусловленные кредитным риском.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2017 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Корпоративные облигации	Казахстанские государственные облигации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- с рейтингом от BBB- до BBB+	-	1,385,711	1,385,711
- с рейтингом от BB- до BB+	2,627,738	-	2,627,738
- с рейтингом от B- до B+	1,106,512	-	1,106,512
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, непросроченные и необесцененные	3,734,250	1,385,711	5,119,961

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Корпоративные облигации	Казахстанские государственные облигации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- с рейтингом от BBB- до BBB+	-	2,352,106	2,352,106
- с рейтингом от BB- до BB+	2,468,232	-	2,468,232
- с рейтингом от B- до B+	1,249,243	-	1,249,243
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, непросроченные и необесцененные	3,717,475	2,352,106	6,069,581

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.

См. Примечание 23 в отношении оценки справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Информация в отношении ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, выпущенных связанными сторонами, раскрыта в Примечании 24.

8 Средства в финансовых учреждениях

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Кредиты, выданные финансовым учреждениям	209,075,374	219,521,432
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	18,322,698	37,154,593
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(14,148,812)	(14,211,579)
Итого средства в финансовых учреждениях	213,249,260	242,464,446

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, АО «Delta Bank» произвел досрочное погашение задолженности перед Фондом в рамках договора переуступки прав требований в размере 15,697,441 тысяч тенге путем передачи портфеля кредитов, выданных предприятиям малого и среднего бизнеса, а также перечислил наличные средства в размере 4,582,482 тысяч тенге по основному долгу. См. Примечания 4 и 9.

Остальное увеличение по кредитам, выданным финансовым учреждениям, произошло за счет размещения средств в коммерческих банках на общую сумму 22,346,800 тысяч тенге, планового и досрочного погашения по кредитам на общую сумму 26,279,380 тысяч тенге и амортизации дисконта по кредитам, выданным по ставкам ниже рыночных, в размере 8,971,423 тысяч тенге. См. Примечание 17.

Уменьшение по депозитам в банках произошло за счет наступления сроков погашения по депозитам на общую сумму в 26,040,000 тысяч тенге и размещения новых депозитов на общую сумму в 8,107,960 тысяч тенге.

Ниже приводится анализ средств в финансовых учреждениях по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2017 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Кредиты, выданные финансовым учреждениям	Депозиты в банках	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- с рейтингом от ВВ- до ВВ+	43,372,415	-	43,372,415
- с рейтингом от В- до В+	145,892,886	18,322,698	164,215,584
- не имеющие рейтинга	3,826,662	-	3,826,662
Итого непросроченные и необесцененные	193,091,963	18,322,698	211,414,661
<i>Индивидуально обесцененные (валовая сумма)</i>			
- с задержкой платежа менее 30 дней	1,052,432	-	1,052,432
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	4,179,111	-	4,179,111
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	10,003,118	-	10,003,118
- с задержкой платежа свыше 360 дней	748,750	-	748,750
Итого индивидуально обесцененные (валовая сумма)	15,983,411	-	15,983,411
За вычетом резерва под обесценение	(14,148,812)	-	(14,148,812)
Итого средства в финансовых учреждениях	194,926,562	18,322,698	213,249,260

8 Средства в финансовых учреждениях (продолжение)

Ниже приводится анализ средств в финансовых учреждениях по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 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+	-	10,178,889	10,178,889
- с рейтингом от BB- до BB+	39,537,719	-	39,537,719
- с рейтингом от B- до B+	141,864,890	26,975,704	168,840,594
- не имеющие рейтинга	4,708,120	-	4,708,120
Итого непросроченные и необесцененные	186,110,729	37,154,593	223,265,322
<i>Индивидуально обесцененные (валовая сумма)</i>			
- без задержки платежа	32,104,178	-	32,104,178
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	557,775	-	557,775
- с задержкой платежа свыше 360 дней	748,750	-	748,750
Итого индивидуально обесцененные (валовая сумма)	33,410,703	-	33,410,703
За вычетом резерва под обесценение	(14,211,579)	-	(14,211,579)
Итого средства в финансовых учреждениях	205,309,853	37,154,593	242,464,446

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 2016 году средства в финансовых учреждениях с рейтингом «ССС» представляли собой кредиты, выданные трем коммерческим банкам. Руководство Фонда не создало резерв на обесценение этих кредитов, так как считает их возвратными в полном объеме.

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

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение средств в финансовых учреждениях за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 и 2016 годов:

	2017 г.		2016 г.	
	Кредиты, выданные финансовым учреждениям	Депозиты в банках	Кредиты, выданные финансовым учреждениям	Депозиты в банках
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Резерв под обесценение на 1 января (Восстановление резерва)/ отчисления в резерв под обесценение в течение периода	14,211,579	-	1,293,013	-
	(62,767)	-	375,543	-
Резерв под обесценение на 30 июня	14,148,812	-	1,668,556	-

См. Примечание 23 в отношении оценки справедливой стоимости каждой категории сумм средств в финансовых учреждениях. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 24.

9 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Кредиты малым и средним предприятиям	11,647,597	1,480,271
Кредиты микрокредитным организациям	981,631	947,083
Чистые инвестиции в финансовую аренду	104,734	124,913
Прочие кредиты	9,984	17,039
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(3,182,673)	(2,493,165)
Итого кредиты и авансы клиентам	9,561,273	76,141

28 апреля 2017 года в рамках заключенного договора уступки прав требований Фонд получил от АО «Delta Bank» портфель кредитов, выданных предприятиям малого и среднего бизнеса, в счет погашения кредитов, выданных АО «Delta Bank» в размере 15,443,912 тысяч тенге основного долга и 253,529 тысяч тенге начисленного вознаграждения. Руководство Фонда оценило справедливую стоимость нового портфеля кредитов, выданных предприятиям малого и среднего бизнеса, на дату переуступки прав требований в размере 11,418,766 тысяч тенге, что привело к признанию убытка от первоначального признания данных кредитов в размере 4,278,675 тысяч тенге. См. Примечания 4 и 19.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Кредиты малым и средним предприятиям	Кредиты микро- финансовым организациям	Чистые инвестиции в финансовую аренду	Прочие кредиты	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2017 года	1,439,752	928,500	124,913	-	2,493,165
Отчисления в резерв/ (восстановление резерва) под обесценение в течение периода	698,773	46,686	(20,179)	-	725,280
Средства, списанные в течение периода как безнадежные	(23,633)	(12,139)	-	-	(35,772)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 30 июня 2017 года	2,114,892	963,047	104,734	-	3,182,673

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Кредиты малым и средним предприятиям	Кредиты микро- финансовым организациям	Чистые инвестиции в финансовую аренду	Прочие кредиты	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2016 года	1,466,763	1,120,532	128,010	-	2,715,305
Восстановление резерва под обесценение в течение периода	2,253	(50,273)	(206)	-	(48,226)
Средства, списанные в течение периода как безнадежные	(794)	-	-	-	(794)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 30 июня 2016 года	1,468,222	1,070,259	127,804	-	2,666,285

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена сверка восстановления и отчислений в резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам и средств в финансовых учреждениях:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2017 г.	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2016 г.
(Отчисления в резерв)/ восстановление резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам в течение периода		(725,280)	48,226
Восстановление резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам, списанных с баланса		165,079	695,406
(Отчисления в резерв)/ восстановление резерва под обесценение средств в финансовых учреждениях	8	62,767	(375,543)
(Отчисления в резерв)/ восстановление обесценения по кредитам и авансам клиентам и средствам в финансовых учреждениях		(497,434)	368,089

См. Примечание 23 в отношении оценки справедливой стоимости каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 24.

10 Основные средства

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Земля и здания	Офисная мебель и оборудование	Транс- портные средства	Итого
Стоимость на 1 января 2016 года	2,419,167	1,520,753	303,633	4,243,553
Накопленная амортизация	(258,362)	(675,589)	(103,456)	(1,037,407)
Балансовая стоимость на 1 января 2016 года	2,160,805	845,164	200,177	3,206,146
Поступления	-	156,102	-	156,102
Выбытия	(257,261)	(106,138)	-	(363,399)
Амортизационные отчисления	(23,210)	(260,138)	(42,179)	(325,527)
Выбытие накопленной амортизации	8,361	55,723	-	64,084
Прочее	-	-	1,701	1,701
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	1,888,695	690,713	159,699	2,739,107
Стоимость на 31 декабря 2016 года	2,161,906	1,570,717	305,334	4,037,957
Накопленная амортизация	(273,211)	(880,004)	(145,635)	(1,298,850)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	1,888,695	690,713	159,699	2,739,107
Поступления	-	48,504	-	48,504
Выбытия	-	(24,065)	-	(24,065)
Амортизационные отчисления	(10,324)	(122,232)	(20,064)	(152,620)
Выбытие накопленной амортизации	-	20,507	-	20,507
Балансовая стоимость на 30 июня 2017 года	1,878,371	613,427	139,635	2,631,433
Стоимость на 30 июня 2017 года	2,161,906	1,595,156	305,334	4,062,396
Накопленная амортизация	(283,535)	(981,729)	(165,699)	(1,430,963)
Балансовая стоимость на 30 июня 2017 года	1,878,371	613,427	139,635	2,631,433

11 Прочие активы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Производные финансовые инструменты	23,460,233	40,893,758
Дебиторская задолженность	874,362	603,436
За вычетом резерва под обесценение	(295,786)	(296,846)
Итого финансовые активы в составе прочих активов	24,038,809	41,200,348
Обеспечение, полученное за неплатежи	655,972	521,954
Предоплата за услуги	393,171	384,509
Сырье и материалы	60,336	47,025
Налоги помимо подоходного налога	22,332	107,439
Прочее	54,251	20,169
За вычетом резерва под обесценение	(188,633)	(187,218)
Итого прочие активы	25,036,238	42,094,226

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 2017 и 2016 годов:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2017 г.			2016 г.		
	Прочие финансовые активы	Прочие активы	Итого	Прочие финансовые активы	Прочие активы	Итого
Резерв под обесценение на 1 января	296,846	187,218	484,064	213,002	290,977	503,979
Отчисления в резерв/ (восстановление резерва) под обесценение в течение периода	(1,060)	1,415	355	107,391	(108,579)	(1,188)
Средства, списанные в течение периода как безнадежные	-	-	-	-	-	-
Резерв под обесценение на 30 июня	295,786	188,633	484,419	320,393	182,398	502,791

По состоянию на 30 июня 2017 года в состав прочих активов включена просроченная дебиторская задолженность на сумму 484,419 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 502,791 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.

12 Заемные средства

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Азиатский Банк Развития	81,772,699	117,172,162
АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»	69,812,775	67,780,290
АО «ФНБ «Самрук-Казына»	25,243,456	25,279,304
Муниципальные органы	24,620,449	13,077,165
Министерство Финансов Республики Казахстан	365,120	378,557
АО «Байтерек Девелопмент»	-	182,273
Итого заемные средства	201,814,499	223,869,751

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. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, Фонд произвел досрочное погашение по займам АБР в размере 96,777 тысяч долларов США (эквивалент 30,813,575 тысяч тенге). В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, Фонд признал чистый доход от переоценки иностранной валюты в размере 4,430,561 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.: 224,671 тысяч тенге) по займам, полученным от АБР.

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 2017 года, Фонд получил займы в размере 11,950 миллионов тенге (2016 г.: 5,350 миллионов тенге) от муниципальных органов.

Информация об оценке справедливой стоимости каждой категории прочих заемных средств раскрыта в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

13 Обязательства по программам субсидирования

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Муниципальные органы	11,719,043	11,218,234
Банки	325,196	3,123,588
Итого обязательства по программам субсидирования	12,044,239	14,341,822

Обязательства по программам субсидирования размещаются муниципальными органами. Такие средства далее передаются местным банкам в качестве оплаты по субсидированным правительством проектам согласно Программе «Дорожная карта бизнеса- 2020».

Информация об оценке справедливой стоимости обязательств по программам субсидирования раскрыта в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 24.

14 Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Доходы будущих периодов		3,800,632	3,755,848
Финансовые гарантии (резерв по обязательствам кредитного характера)	22	1,793,726	1,507,370
Итого доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера		5,594,358	5,263,218

В 2015 году Фонд выпустил пятилетние гарантии для АО «Банк ЦентрКредит» по займам, полученным АО «Банк ЦентрКредит» от ЕБРР, на сумму 27,220 миллионов тенге. Руководство Фонда оценило справедливую стоимость этих гарантий по состоянию на 30 июня 2017 года, основанную на сумме начисленных комиссионных доходов, полученных от АО «Банк ЦентрКредит», в размере 164,166 тысяч тенге (31 декабря 2016 г.: 318,957 тысяч тенге).

В 2016 году Фонд выпустил гарантии для АО «ForteBank» и МФО «КМФ» по займам, полученным АО «ForteBank» и МФО «КМФ» от ЕБРР, на сумму 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 61,930 тысяч тенге и 32,504 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2016 г.: 35,883 тысяч тенге и 32,303 тысяч тенге, соответственно). См. Примечания 4 и 22.

Финансовые гарантии также 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 от 13 апреля 2010 года № 301 «Об утверждении Программы «Дорожная карта бизнеса 2020». В рамках программы Фонд является финансовым агентом между координатором программы и субъектом малого или среднего бизнеса. Стоимость комиссии, которую оплачивает координатор программы на местном уровне Фонду, составляет 20% от суммы финансовой гарантии. Полученная стоимость комиссии относится на доходы с отсрочкой, путем прямолинейного отнесения на доходы в течение срока жизни выпущенной гарантии.

Информация об оценке справедливой стоимости доходов будущих периодов и резерва по обязательствам кредитного характера раскрыта в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 24.

15 Прочие обязательства

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Дивиденды к уплате	1,678,218	-
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	729,619	1,136,035
Кредиторская задолженность по основной деятельности	95,819	98,917
Итого финансовые обязательства	2,503,656	1,234,952
Авансы полученные	363,645	35,761
Резервы по неиспользованным отпускам	210,889	220,137
Начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам	102,863	56,105
Налоги к уплате за исключением подоходного налога	60,746	258,074
Прочее	592	37,537
Итого прочие обязательства	3,242,391	1,842,566

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 23. Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 24.

16 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге, за исключением количества акций</i>	Количество акций в обращении (тыс.)	Обыкновенные акции	Итого
На 1 января 2016 года	27,462	72,920,273	72,920,273
Выпущенные новые акции	-	-	-
На 30 июня 2016 года	27,462	72,920,273	72,920,273
На 31 декабря 2016 года	27,462	72,920,273	72,920,273
Выпущенные новые акции	-	-	-
На 30 июня 2017 года	27,462	72,920,273	72,920,273

25 мая 2017 года на собрании Единственного Акционера Фонд объявил дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, на общую сумму в 1,678,218 тысяч тенге. Фонд признал обязательство на всю сумму в составе прочих финансовых обязательств. См. Примечание 15.

25 мая 2016 года на собрании Единственного Акционера Фонд объявил дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, на общую сумму в 2,000,075 тысяч тенге. Вся сумма дивидендов была выплачена 13 июля 2016 года.

17 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2017 г.	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2016 г.
Процентные доходы		
Средства в финансовых учреждениях	16,757,188	11,499,862
Денежные средства и их эквиваленты	1,920,122	2,330,753
Кредиты и авансы клиентам	837,547	119,471
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	200,684	205,937
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	26,217	88,200
Итого процентные доходы	19,741,758	14,244,223
Процентные расходы		
Заемные средства	(3,844,557)	(4,407,990)
Итого процентные расходы	(3,844,557)	(4,407,990)
Чистые процентные доходы	15,897,201	9,836,233

Процентный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, включает процентные доходы в сумме 8,971,423 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.: 1,222,506 тысяч тенге) от амортизации дисконта по займам, выданным по ставкам ниже рыночных.

Процентный расход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, включает процентные расходы в сумме 2,032,484 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.: 1,917,650 тысяч тенге) от амортизации дисконта по заемным средствам, полученным по ставкам ниже рыночных.

18 Расходы за вычетом доходов от операций с финансовыми производными инструментами

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2017 г.	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2016 г.
Нереализованные расходы по операциям своп	(17,433,525)	(720,869)
Реализованные доходы по договорам своп	4,702,294	53,123
Процентные расходы по своп договорам	(1,148,902)	(1,465,007)
Нереализованные расходы по индексированным платежам	120,196	(192,736)
Итого расходы за вычетом доходов от операций с финансовыми производными инструментами	(13,759,937)	(2,325,489)

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 (Примечание 4).

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

Убыток от первоначального признания активов по ставкам ниже рыночных за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, составил 4,278,675 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.: ноль). Детальное описание операций и оценка финансовых результатов приведены в Важных оценках и профессиональных суждениях в применении учетной политики – Убытки от обесценения и восстановление резерва под обесценение кредитов, авансов клиентов и средств в финансовых учреждениях (Примечание 4).

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 2017 г.	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2016 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	-	-
Отложенное налогообложение	165,386	1,728,619
Расходы по налогу на прибыль за период	165,386	1,728,619

21 Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Фонда и является существенным элементом операционной деятельности Фонда. Фонд осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса выявления, мониторинга, оценки и контроля рисков, а также путем установления лимитов риска и прочих внутренних систем контроля. Процесс управления рисками является критически важным для поддержания стабильной прибыльности Фонда, и каждый работник Фонда несет ответственность за управление рисками, связанными с его/ее обязанностями. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения ставок вознаграждения и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Фонд в процессе осуществления своей деятельности.

Цели, политики и процессы управления финансовыми рисками и методы оценки рисков применялись Фондом как в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, так и в течение 2016 года.

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск. Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 30 июня 2017 года может быть представлена следующим образом:

	Тенге	Доллар США	Прочее	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	53,456,975	3,258,438	44	56,715,457
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,119,961	-	-	5,119,961
Средства в финансовых учреждениях	206,000,521	7,248,739	-	213,249,260
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	9,466	-	-	9,466
Кредиты и авансы клиентам	9,561,273	-	-	9,561,273
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	451,882	-	-	451,882
Прочие финансовые активы	578,576	-	-	578,576
Итого финансовые активы	275,178,654	10,507,177	44	285,685,875
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	119,676,680	82,137,819	-	201,814,499
Обязательства по программам субсидирования	12,044,239	-	-	12,044,239
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	5,594,358	-	-	5,594,358
Прочие финансовые обязательства	2,503,656	-	-	2,503,656
Итого финансовые обязательства	139,818,933	82,137,819	-	221,956,752
Чистая позиция до валютных производных инструментов по состоянию на 30 июня 2017 года	135,359,721	(71,630,642)	44	63,729,123
ВАЛЮТНЫЕ ПРОИЗВОДНЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ				
Требования по производным финансовым инструментам	-	66,688,262	-	66,688,262
Обязательства по производным финансовым инструментам	(43,228,029)	-	-	(43,228,029)
Чистая позиция по состоянию на 30 июня 2017 года	92,131,692	(4,942,380)	44	87,189,356

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2016 года может быть представлена следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Тенге	Доллар США	Прочее	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	43,998,185	23,823	5,006	44,027,014
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,069,581	-	-	6,069,581
Средства в финансовых учреждениях	237,789,754	4,674,692	-	242,464,446
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	43,508	-	-	43,508
Кредиты и авансы клиентам	76,141	-	-	76,141
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	556,791	-	-	556,791
Прочие финансовые активы	306,590	-	-	306,590
Итого финансовые активы	288,840,550	4,698,515	5,006	293,544,071
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	106,319,032	117,550,719	-	223,869,751
Обязательства по программам субсидирования	14,341,822	-	-	14,341,822
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	5,263,218	-	-	5,263,218
Прочие финансовые обязательства	1,234,952	-	-	1,234,952
Итого финансовые обязательства	127,159,024	117,550,719	-	244,709,743
Чистая позиция до валютных производных инструментов по состоянию на 31 декабря 2016 года	161,681,526	(112,852,204)	5,006	48,834,328
ВАЛЮТНЫЕ ПРОИЗВОДНЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ				
Требования по производным финансовым инструментам	-	132,400,007	-	132,400,007
Обязательства по производным финансовым инструментам	(91,506,249)	-	-	(91,506,249)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2016 года	70,175,277	19,547,803	5,006	89,728,086

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.

21 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 2017 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
30 июня 2017 года						
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	56,715,457	-	-	-	-	56,715,457
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	2,627,738	695,888	1,796,335	5,119,961
Средства в финансовых учреждениях	1,428,253	11,973,371	5,890,917	17,389,708	176,567,011	213,249,260
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	9,466	-	-	-	-	9,466
Кредиты и авансы клиентам	278,178	3,283,720	841,487	1,186,880	3,971,008	9,561,273
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	451,882	451,882
Свопы, расчет по которым осуществляется на валовой основе:						
- приток	-	-	-	-	66,688,262	66,688,262
- отток	(54,873)	(116,643)	-	(648,471)	(42,408,042)	(43,228,029)
Прочие финансовые активы	578,576	-	-	-	-	578,576
Итого финансовые активы	58,955,057	15,140,448	9,360,142	18,624,005	207,066,456	309,146,108
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	1,232,072	679,053	835,412	1,822,691	358,166,417	362,735,645
Обязательства по программам субсидирования	12,044,239	-	-	-	-	12,044,239
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	5,594,358	-	-	-	-	5,594,358
Прочие финансовые обязательства	2,503,656	-	-	-	-	2,503,656
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	21,374,325	679,053	835,412	1,822,691	358,166,417	382,877,898
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	37,580,732	14,461,395	8,524,730	16,801,314	(151,099,961)	(73,731,790)

21 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ дисконтированных финансовых активов и недисконтированных обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
31 декабря 2016 года						
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	44,027,014	-	-	-	-	44,027,014
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	3,453,111	2,616,470	6,069,581
Средства в финансовых учреждениях	2,231,318	11,143,907	24,153,854	28,313,490	176,621,877	242,464,446
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	43,508	-	-	-	-	43,508
Кредиты и авансы клиентам	19,882	3,902	9,331	10,970	32,056	76,141
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	556,791	556,791
Свопы, расчет по которым осуществляется на валовой основе:						
- приток			33,057,725	9,345,144	89,997,138	132,400,007
- отток	(168,186)	(114,442)	(26,433,649)	(5,274,965)	(59,515,007)	(91,506,249)
Прочие финансовые активы	306,590	-	-	-	-	306,590
Итого финансовые активы	46,460,126	11,033,367	30,787,261	35,847,750	210,309,325	334,437,829
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	1,687,800	58,688	75,251	223,154	221,824,858	223,869,751
Обязательства по программам субсидирования	14,341,822	-	-	-	-	14,341,822
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	5,263,218	-	-	-	-	5,263,218
Прочие финансовые обязательства	1,234,952	-	-	-	-	1,234,952
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	22,527,792	58,688	75,251	223,154	221,824,858	244,709,743
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	23,932,334	10,974,679	30,712,010	35,624,596	(11,515,533)	89,728,086

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. Налоговое и таможенное законодательство Республики Казахстан допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Фонда может быть оспорена соответствующими органами. Казахстанские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции при интерпретации законодательства и оценке начислений, и существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. В результате могут быть начислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Республике Казахстан и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Республики Казахстан, эти трансфертные цены могут быть оспорены в будущем. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Республике Казахстан существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

Казахстанское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым налоговым вопросам. Иногда Фонд применяет интерпретацию таких неопределенных налоговых вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Фонду. Как отмечено выше, в связи с недавним развитием событий в административной и судебной практике, такая интерпретация налоговых позиций может подвергнуться тщательной проверке. Последствия таких проверок со стороны налоговых органов не могут быть оценены с достаточной степенью надежности; однако они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

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. Аренды не включают условные аренды.

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.

22 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Гарантии, выданные под обеспечение займов	50,239,200	40,903,200
Гарантии выданные	24,085,490	23,069,196
Неиспользованные безотзывные кредитные линии	-	250,000
Минус: резерв по обязательствам кредитного характера	(1,793,726)	(1,507,370)
Итого обязательства кредитного характера за вычетом резерва	72,530,964	62,715,026

В 2015 году Фонд выпустил пятилетние гарантии для АО «Банк ЦентрКредит» по займам, полученным АО «Банк ЦентрКредит» от ЕБРР, на сумму 27,220 миллионов тенге. Руководство Фонда оценило справедливую стоимость этих гарантий по состоянию на 30 июня 2017 года, основанную на сумме начисленных комиссионных доходов, полученных от АО «Банк ЦентрКредит», в размере 164,166 тысяч тенге (31 декабря 2016 г.: 318,957 тысяч тенге).

В 2016 году Фонд выпустил гарантии для АО «ForteBank» и МФО «КМФ» по займам, полученным АО «ForteBank» и МФО «КМФ» от ЕБРР, на сумму 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 61,930 тысяч тенге и 32,504 тысяч тенге, соответственно (31 декабря 2016 г.: 35,883 тысяч тенге и 32,303 тысяч тенге, соответственно). См. Примечания 4 и 14.

Остальное увеличение по выданным гарантиям связано с общим увеличением объемов гарантирования малого и среднего предпринимательства.

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам 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 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.

23 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

(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 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 1	Уровень 2
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Корпоративные облигации	-	3,734,250	-	3,717,475
- Казахские государственные облигации	-	1,385,711	-	2,352,106
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
- Корпоративные облигации	-	451,882	-	556,791
Прочие финансовые активы				
- Производные финансовые инструменты	-	23,460,233	-	40,893,758
ИТОГО АКТИВЫ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	-	29,032,076	-	47,520,130

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.

23 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 2017 года	
	Уровень 1	Уровень 2
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты		
- Остатки на банковских счетах до востребования	32,081,092	-
- Остатки по счетам в НБРК (кроме обязательных резервов)	24,634,365	-
- Денежные средства в кассе	-	-
Средства в финансовых учреждениях		
- Кредиты, выданные финансовым учреждениям	-	194,926,562
- Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	18,322,698	-
Дебиторская задолженность по программам субсидирования		
- Дебиторская задолженность по программам субсидирования	-	9,466
Кредиты и авансы клиентам		
- Кредиты малым и средним предприятиям	-	9,532,705
- Кредиты микрокредитным организациям	-	18,584
- Чистые инвестиции в финансовую аренду	-	-
- Прочие кредиты	-	9,984
Прочие финансовые активы		
- Прочее	-	578,576
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	75,038,155	205,075,877
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Заемные средства		
- Азиатский Банк Развития	-	81,772,699
- АО «НУХ «Байтерек»	-	69,812,775
- АО «ФНБ «Самрук-Казына»	-	25,243,456
- Муниципальные органы	-	24,620,449
- Министерство Финансов Республики Казахстан	-	365,120
- АО «Байтерек Девелопмент»	-	-
Обязательства по программам субсидирования		
- Муниципальные органы	-	11,719,043
- Банки	-	325,195
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера		
- Доходы будущих периодов	-	3,800,632
- Финансовые гарантии (резерв по обязательствам кредитного характера)	-	1,793,726
Прочие финансовые обязательства		
- Прочее	-	2,503,656
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	-	221,956,751

23 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

(в тысячах казахстанских тенге)	31 декабря 2016 года	
	Уровень 1	Уровень 2
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты		
- Текущие счета в банках	40,790,450	-
- Остатки по счетам в НБРК (кроме обязательных резервов)	3,235,283	-
- Наличные средства	1,281	-
Средства в финансовых учреждениях		
- Кредиты, выданные финансовым учреждениям	-	186,461,779
- Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	37,154,593	-
Дебиторская задолженность по программам субсидирования		
- Дебиторская задолженность по программам субсидирования	-	43,508
Кредиты и авансы клиентам		
- Кредиты малым и средним предприятиям	-	40,519
- Кредиты микрокредитным организациям	-	18,583
- Чистые инвестиции в финансовую аренду	-	-
- Прочие кредиты	-	17,039
Прочие финансовые активы		
- Прочее	-	306,590
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	81,181,607	186,888,018
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Заемные средства		
- Азиатский Банк Развития	-	117,172,162
- АО «НУХ «Байтерек»	-	45,788,634
- АО «ФНБ «Самрук-Казына»	-	25,279,304
- Муниципальные органы	-	13,077,165
- Министерство Финансов Республики Казахстан	-	378,557
- АО «Байтерек Девелопмент»	-	182,273
Обязательства по программам субсидирования		
- Муниципальные органы	-	11,218,234
- Банки	-	3,123,588
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера		
- Доходы будущих периодов	-	3,755,848
- Финансовые гарантии	-	1,507,370
Прочие финансовые обязательства		
- Прочее	-	1,234,952
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	-	222,718,087

24 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.

24 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны остатки на 30 июня 2017 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	-	80	-	24,634,365
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	4,013,448
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	-	-	12,703,274
Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	-	8,000	-
Прочие финансовые активы	-	125,244	-	39,396
Прочие активы	-	-	-	197
Заемные средства	69,812,774	-	-	50,229,025
Обязательства по программам субсидирования	-	-	-	11,719,043
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	5,557,517
Прочие финансовые обязательства	-	1,584	-	-
Прочие обязательства	1,678,218	792	-	596,911

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные компании	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	-	202,222	-	145,327
Процентные расходы	(2,182,484)	(146)	-	(592,786)
Комиссионные доходы	-	110,488	-	-
Расходы за вычетом доходов от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	158,732
Административные и прочие операционные расходы	-	(4,752)	-	(10)
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	(165,386)

Совокупная сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, представлена ниже:

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

24 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Совокупная сумма заемных средств, полученных от связанных сторон и погашенных Фондом в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, представлена ниже:

	Единственный Акционер	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные компании	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Сумма заемных средств, полученных от связанных сторон в течение периода	-	-	-	11,949,660
Сумма заемных средств, погашенных Фондом в течение периода	127,500	182,329	-	962,062

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2016 года по операциям со связанными сторонами:

	Единственный Акционер	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные компании	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	3,089	-	3,235,283
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	2,352,107
Средства в финансовых учреждениях	-	10,178,889	-	-
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	-	-	11,054,657
Прочие активы	-	92,264	8,000	131,544
Заемные средства	67,780,290	182,273	-	38,735,026
Обязательства по программам субсидирования	-	-	-	11,218,234
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	5,412,132
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	-	-	-	475,225
Прочие обязательства	-	-	-	20

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года:

	Единственный Акционер	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные компании	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Процентные доходы	-	149,722	-	323,165
Процентные расходы	(2,067,650)	(2,040)	-	(589,288)
Комиссионные доходы	-	-	-	(48,336)
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами	-	-	-	(12,184)
Расходы за вычетом доходов от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	3,504
Административные и прочие операционные расходы	(4,759)	-	-	-
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	(1,728,619)

24 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Совокупная сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под общим контролем	Ассоцииро- ванные компании	Прочие связанные стороны
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	-	-	-	-
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	-	-	-	817,276

Совокупная сумма заемных средств, полученных от связанных сторон и погашенных Фондом в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 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	-	-	-	5,415,591
Сумма заемных средств, погашенных Фондом в течение периода	150,000	184,313	-	922,359

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2017 г.		Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2016 г.	
	Расходы	Начисленное обязательство	Расходы	Начисленное обязательство
<i>Краткосрочные выплаты:</i>				
- Заработная плата	75,613	8,113	66,476	8,255
- Краткосрочные премиальные выплаты	3,313	-	9,615	-
- Выплаты в неденежной форме	4,336	-	6,413	-
Итого	83,262	8,113	82,504	8,255

25 События после окончания отчетного периода

Никаких значительных событий после отчетной даты не произошло.