



АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»

Неаудированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за 1 квартал 2024 года

АО «Фонд Развития Предпринимательства «Даму»
Отчет о Финансовом Положении

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	31 марта 2024 года (неаудировано)	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	4	213,265,730	124,974,982
Средства в финансовых учреждениях	5	294,793,271	284,039,085
Дебиторская задолженность по программам субсидирования		683,643	136,338
Кредиты и авансы клиентам	6	934,969	1,214,754
Инвестиции в долговые ценные бумаги	7	7,363,704	5,692,121
Основные средства		2,701,988	2,051,605
Нематериальные активы		241,619	264,471
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		2,539,318	2,075,575
Отложенный налоговый актив		582,713	582,713
Долгосрочные активы для продажи		28,347	28,347
Прочие активы	8	1,252,531	1,075,511
ИТОГО АКТИВЫ		524,387,833	422,135,502
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	9	149,316,047	148,272,206
Выпущенные долговые ценные бумаги		1,005,289	1,035,039
Обязательства по программам субсидирования	10	82,623,099	2,972,435
Доходы будущих периодов и резервы по обязательствам кредитного характера	11	76,522,744	68,393,748
Прочие обязательства	12	1,661,965	889,865
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		311,129,144	221,563,293
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	13	102,920,273	102,920,273
Дополнительно оплаченный капитал		10,735,627	10,735,627
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(335,283)	(363,647)
Прочие резервы		316,430	316,430
Нераспределенная прибыль		99,621,642	86,963,526
ИТОГО КАПИТАЛ		213,258,689	200,572,209
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		524,387,833	422,135,502
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	14	7 672,91	7 215,11

Заместитель Председателя Правления: Макажанов Б.Н.

(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер: Бекмуратова А.Т.

(фамилия, имя, отчество)



(подпись)

(подпись)

АО «Фонд Развития Предпринимательства «Даму»
Отчет о Прибыли или Убытке и Прочем Совокупном Доходе

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	Три месяцев, закончившиеся	
		31 марта 2024 г. (неаудировано)	31 марта 2023 г. (неаудировано)
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	16	9,017,945	9,414,610
Прочие аналогичные доходы	16	1,673	1,720
Процентные расходы	16	(1,857,199)	(1,983,869)
Чистые процентные доходы		7,162,419	7,432,461
Восстановление/ (создание) оценочного резерва под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентов и средствам в финансовых учреждениях		(69,434)	(628,352)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		7,092,985	6,804,109
Чистые комиссионные доходы	17	6,878,538	7,155,605
Доходы за вычетом расходов от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	18	125,813	1,015,126
Доходы за вычетом расходов от долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		3,091	1,460
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		-	(11,679)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(50,917)	(57,771)
Обесценение долговых ценных бумаг		200	(41,671)
Восстановление резерва/ Отчисления в резерв под обесценение прочих активов		(58,080)	(36,762)
Восстановление резерва/ (отчисления в резерв) по обязательствам кредитного характера	19	936,130	3,017,637
Чистые прочие операционные доходы/ (расходы)		41,444	73,270
Расходы по реализации программ Фонда		(514,668)	(305,560)
Общие и административные расходы		(1,796,420)	(1,550,097)
Прибыль до налогообложения		12,658,116	16,063,667
Расходы по налогу на прибыль		-	-
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		12,658,116	16,063,667
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>			
Инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:		28,364	175,805
Прочий совокупный убыток за год		28,364	175,805
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		12,686,480	16,239,472

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

АО «Фонд Развития Предпринимательства «Даму»
Отчет об Изменениях в Капитале

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Акционерный капитал	Дополни- тельно оплачен- ный капитал	Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Прочие резервы	Нераспре- деленный (убыток) / прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2023 года	102,920,273	10,735,627	(771,353)	316,430	61,787,891	174,988,868
Прибыль за год	-	-	-	-	16,063,667	16,063,667
Прочий совокупный убыток	-	-	175,805	-	-	175,805
Итого совокупный доход за три месяцев, закончившихся 31 марта 2023 года (неаудировано)			175,805		16,063,667	16,239,472
Взносы в капитал	-	-	-	-	-	-
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 марта 2023 года (неаудировано)	102,920,273	10,735,627	(595,548)	316,430	77,851,558	191,228,340
Остаток на 1 января 2024 года	102,920,273	10,735,627	(363,647)	316,430	86,963,526	200,572,209
Прибыль за год	-	-	-	-	12,658,116	12,658,116
Прочий совокупный убыток	-	-	28,364	-	-	28,364
Итого совокупный доход за три месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года (неаудировано)			28,364		12,658,116	12,686,480
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 марта 2024 года (неаудировано)	102,920,273	10,735,627	(335,283)	316,430	99,621,642	213,258,689

Примечания на страницах с 5 по 24 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

АО «Фонд Развития Предпринимательства «Даму»
Отчет о Движении Денежных Средств

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Три месяцев, закончившиеся	
	31 марта 2024 г. (неаудировано)	31 марта 2023 г. (неаудировано)
Денежные средства от операционной деятельности:		
Проценты полученные	5,080,950	6,677,638
Проценты уплаченные	(110,809)	(377,774)
Комиссии полученные	15,651,996	12,819,177
Комиссии уплаченные	(18,670)	(18,050)
Поступления от прочей операционной деятельности	88,703	51,876
Затраты по оплате труда, уплаченные	(1,298,955)	(1,093,878)
Общие и административные расходы, уплаченные	(927,400)	(714,777)
Уплаченный налог на прибыль	-	(782,000)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	18,465,815	16,562,212
<i>Чистый (прирост)/снижение по:</i>		
- средствам в финансовых учреждениях	(6,593,866)	2,643,173
- кредитам и авансам клиентам	(114,678)	153,807
- прочим финансовым активам	(3,786,832)	(2,004,597)
- прочим активам	-	21,535
<i>Чистый прирост/(снижение) по:</i>		
- прочим финансовым обязательствам (обязательства по программам субсидирования)	82,627,572	44,546,921
- прочим обязательствам	166,604	42,720
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	90,764,615	61,965,771
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	(3,075,000)	(372,800)
Поступления от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг	1,363,816	5,590,389
Приобретение основных средств	(6,668)	(7,826)
Приобретение нематериальных активов	-	(4,704)
Поступления от реализации активов для продажи	200	1,800
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(1,717,652)	5,206,859
Денежные средства от финансовой деятельности		
Получение заемных средств	325,000	500,000
Погашение заемных средств	(1,043,001)	(1,000,079)
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг		
Погашение долгосрочной аренды	(49,105)	(42,442)
Взносы в капитал от акционеров	-	-
Выплаченные дивиденды	-	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(767,106)	(542,521)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(120)	85
Влияние изменений резерва под обесценение на денежные средства и их эквиваленты	11,011	(35,724)
(Чистое снижение) / чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	88,290,748	66,594,470
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	124,974,982	182,037,345
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	213,265,730	248,631,815

Примечания на страницах с 5 по 24 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

1 Введение

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

По состоянию на 31 марта 2024 и 2023 годов 100% акционером Фонда является АО «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек» (далее «Материнская компания» или «Единственный акционер»). Конечным акционером Фонда является Правительство Республики Казахстан. Информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 22.

Основная деятельность. Основная деятельность Фонда – финансирование в рамках программ кредитования через банки второго уровня, микрофинансовые организации и лизинговые компании, субсидирование процентных ставок, гарантирование, консультационная поддержка, распространение информационно-аналитических материалов. Фонд использует собственные и заемные средства для финансирования малого и среднего бизнеса в Казахстане.

Фонд имеет 20 региональных филиалов. Головной офис расположен в Алматы, Казахстан. По состоянию на 31 марта 2024 года в Фонде было занято 429 сотрудников (31 декабря 2023 г.: 418 сотрудников).

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

2 Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность

Республика Казахстан. В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Кроме того, финансовый сектор в Республике Казахстан остается подверженной влиянию политических, законодательных, финансовых и регуляторных изменений в стране. Неопределенность сохраняется в отношении обменного курса тенге и цен на сырьевые товары.

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Фонда. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Фонда. Однако, будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Перспективы будущей экономической стабильности в Республике Казахстан во многом зависят от эффективности экономических мер, принимаемых правительством, а также от правовых и политических изменений, которые находятся вне контроля Фонда.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

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

База для определения стоимости. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Допущение о непрерывности деятельности. Руководство Фонда подготовило данную промежуточную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности.

Функциональная валюта и валюта представления данных промежуточной финансовой отчетности. Функциональной валютой Фонда является казахстанский тенге («тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Фондом операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность.

Тенге является также валютой представления данных настоящей к промежуточной финансовой отчетности.

Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Справедливая стоимость — это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок — это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной последней цене операции на отчетную дату. Котируемой рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов является текущая цена спроса; а котированной рыночной ценой, которая использовалась для финансовых обязательств - текущая цена предложения.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные расходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Фонд оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Фонд оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

Прекращение признания финансовых активов. Фонд прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Фонд передал права на денежные потоки от финансовых активов или заключил соглашение о передаче, и при этом (i) также передал по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передал и не сохранил, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратил право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов. Иногда Фонд пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Фонд оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают в себя все межбанковские депозиты и договоры обратного РЕПО с другими банками с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев. Средства ограниченные на использование на срок более трех месяцев исключаются. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Средства в других банках. Средства в других банках учитываются, когда Фонд предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости, если (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Инвестиции в долговые ценные бумаги. На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Фонд относит инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оценки по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе, чтобы значительно уменьшить учетное несоответствие.

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Фонд предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения кредита клиента или предоставления кредита клиенту. На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Фонд относит кредиты и авансы клиентам к одной из следующих категорий оценки: (i) по амортизированной стоимости: кредиты, удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и кредиты, которые не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе, и (ii) по справедливой стоимости через прибыль или убыток: кредиты, которые не соответствуют критериям SPPI-теста или другим критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии требуют от Фонда осуществления определенных платежей по возмещению держателю гарантии убытков, понесенных в случае, если указанный дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальному или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков, и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании. Кроме того, в отношении дебиторской задолженности по вознаграждению, которое отражается в отчете о финансовом положении как актив, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Гарантии исполнения обязательств. Гарантии исполнения обязательств – это договоры, предусматривающие получение компенсации, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренную договором обязанность. Такие договоры в дополнение к кредитному риску передают риск невыполнения предусмотренного договором обязательства. Гарантии исполнения обязательств первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия договора. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из сумм (i) неамортизированного остатка суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования договора по состоянию на конец отчетного периода, дисконтированной до приведенной стоимости. Если у Фонда существует предусмотренное договором право обратиться к клиенту для возмещения сумм, выплаченных для урегулирования договоров гарантий исполнения обязательств, эти суммы должны признаваться как актив после передачи компенсации убытка бенефициару по гарантии. Эти выплаты признаются в составе комиссионных доходов в прибыли или убытке.

Заемные средства. Заемные средства отражаются, начиная с момента предоставления Фонду денежных средств или прочих активов контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Фонд приобретает собственную задолженность, это обязательство исключается из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или расходов от урегулирования задолженности.

При получении заемных средств от акционера Фонд определяет справедливую стоимость заемных средств и признает разницу между справедливой стоимостью и полученными денежными средствами. Данная разница отражается в составе отчета о прибылях или убытках или в составе собственного капитала Фонда в зависимости от цели полученных средств. В Примечании 4 приведены оценки и профессиональные суждения при определении данной классификации.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают облигации, выпущенные Фондом. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Фонд приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав доходов от досрочного урегулирования задолженности.

Программы субсидирования. Субсидии представляют собой финансирование, предоставленное Правительством Республики Казахстан или ответственного органа для целей различных государственных программ. Фонд выступает в качестве агента по программам субсидирования. Финансирование, полученное от Правительства, признается в качестве обязательства по программам субсидирования до момента возмещения средств. Финансирование размещается в местных банках в качестве оплаты за проекты, субсидированные Правительством. Когда Фонд передает собственное финансирование местным банкам, оплата учитывается как дебиторская задолженность по программам субсидирования до получения государственного финансирования.

Признание процентных доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки. Процентный доход по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитанный по номинальной процентной ставке, отражается в составе прибыли или убытка на статье «Прочие аналогичные доходы».

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные организацией в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссионные за обязательство, полученные Фондом за предоставление займа по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Фонд заключит конкретное кредитное соглашение и не планирует продажу займа в течение короткого периода после его предоставления. Фонд не классифицирует обязательство по предоставлению кредитов как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (обычно соответствует цене приобретения). В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

4 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 марта 2024 года (неаудировано)	31 декабря 2023 года
Остатки на счетах до востребования в Министерстве финансов Республики Казахстан (МФ РК)	143,025,373	55,586,431
Договоры покупки и обратной продажи (Обратное РЕПО) с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	38,224,763	42,417,787
Остатки на банковских счетах до востребования	9,522,900	3,038,790
Остатки по счетам в НБРК (кроме обязательных резервов)	22,493,116	23,907,543
Ноты НБ РК со сроком погашения менее трех месяцев	-	35,865
За вычетом резерва под обесценение	(422)	(11,434)
Итого денежные средства и их эквиваленты	213,265,730	124,974,982

Остатки на банковских счетах до востребования содержат средства, полученные для субсидирования субъектов малого и среднего предпринимательства (Примечание 10).

5 Средства в финансовых учреждениях

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 марта 2024 года (неаудировано)	31 декабря 2023 года
Кредиты, выданные финансовым учреждениям	189,024,375	184,486,192
Кредиты, выданные в рамках программ исламского финансирования	16,494,456	15,952,054
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	65,068,304	60,081,304
Долговые ценные бумаги финансовых учреждений	30,070,055	29,793,560
За вычетом резерва под обесценение кредитов	(5,863,919)	(6,274,025)
Итого средства в финансовых учреждениях	294,793,271	284,039,085

Незначительное изменение баланса кредитов, выданных финансовым учреждениям по состоянию на 31 марта 2024 года вызвано плановыми и досрочными погашениями кредитов.

Информация о справедливой стоимости по выданным средствам приведена в Примечании 21.

6 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 марта 2024 года (неаудировано)	31 декабря 2023 года
Кредиты малым и средним предприятиям	1,238,016	1,619,047
Дебиторская задолженность по выплаченным гарантиям	6,490,248	5,903,027
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(6,793,295)	(6,307,320)
Итого кредиты и авансы клиентам	934,969	1,214,754

В связи с повышенным риском введения санкций в отношении дочерних банков российских банков на территории Казахстана, Фонд принял меры по снижению размещенных средств в данных банках. В 2022 году Фонд заключил договор цессии и принял портфель кредитов данных банков в счет погашения задолженности банков перед Фондом. По состоянию на 31 марта 2024 года наблюдается снижение баланса кредитов в связи с плановыми и досрочными погашениями кредитов.

Дебиторская задолженность по выплаченным гарантиям представляет собой требования Фонда в отношении субъектов малого и среднего бизнеса, которым Фонд выдал финансовые гарантии и по которым Фонд совершил выплаты в связи с наступлением дефолта данных компаний по их кредитам в банках второго уровня.

АО «Фонд Развития Предпринимательства «Даму»
Примечания к сокращенной промежуточной Финансовой Отчетности за 1 квартал 2024 г.

Исторически Фонд получал незначительные выплаты по данной дебиторской задолженности, в связи с чем признан резерв под ожидаемые кредитные убытки на всю сумму данной задолженности.

7 Инвестиции в долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 марта 2024 года (неаудировано)	31 декабря 2023 г
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6,486,339	4,795,765
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	805,618	822,838
Долговые ценные бумаги, определенные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании	71,747	73,518
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги	7,363,704	5,692,121

В таблице ниже раскрыты инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 марта 2024 г. по категориям и классам оценки.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Долговые ценные бумаги, определенные как оцениваемые по СС через прибыль или убыток при первоначальном признании	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по СС через прочий совокупный доход	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
Ноты НБ РК	-	-	-	-
Казахстанские государственные облигации	71,747	3,184,456	-	3,256,203
Корпоративные облигации	-	3,301,883	-	3,301,883
Облигации прочих корпоративных эмитентов	-	-	814,957	814,957
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 марта 2024 г.	71,747	6,486,339	814,957	7,373,043
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	(9,339)	(9,339)
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 марта 2024 г. (балансовая стоимость)	71,747	6,486,339	805,618	7,363,704

В таблице ниже раскрыты инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2023 г. по категориям и классам оценки.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Долговые ценные бумаги, определенные как оцениваемые по СС через прибыль или убыток при первоначальном признании	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по СС через прочий совокупный доход	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
Казахстанские государственные облигации	73,518	1,433,741	-	1,507,259
Корпоративные облигации	-	3,362,024	-	3,362,024
Облигации прочих корпоративных эмитентов	-	-	832,377	832,377
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2023 г.	73,518	4,795,765	832,377	5,701,660
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	(9,539)	(9,539)
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2023 г. (балансовая стоимость)	73,518	4,795,765	822,838	5,692,121

8 Прочие активы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 марта 2024 года (неаудировано)	31 декабря 2023 года
Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	546,597	182,596
За вычетом резерва под обесценение	(181,043)	(112,585)
Итого финансовые активы в составе прочих активов	365,554	70,011
Обеспечение, полученное за неплатежи	382,128	382,128
Налоги помимо подоходного налога	166,254	171,516
Предоплата за услуги	261,222	368,705
Сырье и материалы	66,947	71,679
Незавершенное строительство	270	5,795
Прочее	57,880	52,776
За вычетом резерва под обесценение	(47,724)	(47,099)
Итого прочие активы	1,252,531	1,075,511

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет собой объекты недвижимости, полученные Фондом при урегулировании просроченных кредитов. Фонд предполагает реализовать эти активы в обозримом будущем. 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 стоимости приобретения и подлежат переоценке по справедливой стоимости при изменении классификации на долгосрочные активы, предназначенные для продажи.

9 Заемные средства

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 марта 2024 года (неаудировано)	31 декабря 2023 года
АО «НУХ «Байтерек»	110,865,554	109,095,786
Муниципальные органы	37,577,026	38,296,326
АО "Транснациональная компания "Казхром" (0.1%)	500,042	500,167
Министерство Финансов Республики Казахстан	373,425	379,927
Итого заемные средства	149,316,047	148,272,206

По заемным средствам от Министерства Финансов Республики Казахстан, муниципальных органов и прочих организаций, Фонд принимает договорные процентные ставки как рыночные, так как данные организации не предоставляют финансирование другим организациям на коммерческой основе. Следовательно, на рынке отсутствуют подобные кредиты.

Информация о справедливой стоимости заемных средств приведена в Примечании 21. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

10 Обязательства по программам субсидирования

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 марта 2024 года (неаудировано)	31 декабря 2023 года
Банки	9,770,629	2,762,063
Муниципальные органы	72,852,470	210,372
Итого обязательства по программам субсидирования	82,623,099	2,972,435

Обязательства по программам субсидирования представляют собой средства, местного бюджета полученные от местных исполнительных органов, республиканского бюджета от Министерства национальной экономики Республики Казахстан и «Программы Развития Организации Объединенных Наций» в РК». Далее средства направляются банкам второго уровня в т.ч. и в их региональные филиалы в качестве оплаты субсидий по проектам в рамках Совместного приказа министерств «Об утверждении правил, форм государственной финансовой поддержки, отраслей экономики, в которых осуществляют деятельность субъекты частного

АО «Фонд Развития Предпринимательства «Даму»
Примечания к сокращенной промежуточной Финансовой Отчетности за 1 квартал 2024 г.

предпринимательства, подлежащие государственной поддержке», зарегистрированного в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под №33681 от 27.11.2023г., ПРООН-ГЭФ «Снижение рисков инвестирования в возобновляемые источники энергии» и «Соответствующие на национальном уровне меры по смягчению последствий для низкоуглеродного городского развития».

Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 22.

11 Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 марта 2024 года (неаудировано)	31 декабря 2023 года
Доходы будущих периодов по финансовым гарантиям	54,711,775	44,555,056
Финансовые гарантии (резерв по обязательствам кредитного характера)	21,810,969	23,838,692
Итого доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	76,522,744	68,393,748

Гарантии Фонда «Даму» представляют собой гарантии, выпущенные Фондом в обеспечение исполнения обязательств субъектов частного предпринимательства по уплате части основного долга по кредитному договору/договору финансового лизинга перед банками второго уровня/ микрофинансовыми организациями/ лизинговыми компаниями, вытекающие из договоров гарантий, в пределах суммы гарантии, в рамках реализации следующих программ гарантирования: Программы гарантирования «Даму-Оптима», утвержденной решением Правления Фонда от 22 января 2018 г. протокол № 05/2018, Совместного приказа «Об утверждении правил, форм государственной финансовой поддержки, отраслей экономики, в которых осуществляют деятельность субъекты частного предпринимательства, подлежащие государственной поддержке», зарегистрированного в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов под № 33681 от 27.11.2023 года, а также Национального проекта по развитию предпринимательства на 2021-2025 годы, утвержденного постановлением Правительства Республики Казахстан от 12 октября 2021 года №728, Механизма кредитования и финансового лизинга приоритетных проектов, утвержденного постановлением Правительства Республики Казахстан от 11 декабря 2018 года № 820, Государственной программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017-2021 годы «Еңбек», утвержденной постановлением Правительства Республики Казахстан № 746 от 13.11.2018 г.

В рамках государственных программ стоимость выпущенных Фондом «Даму» гарантий оплачивает администратор программы / местный исполнительный орган, при этом полученные средства от стоимости выпущенных гарантий учитываются Фондом «Даму» как отложенный доход и ежемесячно амортизируется в течение срока жизни выпущенной гарантии.

Информация о справедливой стоимости доходов будущих периодов и резерва по обязательствам кредитного характера приведена в Примечании 21. Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 22.

12 Прочие обязательства

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 марта 2024 года (неаудировано)	31 декабря 2023 года
Кредиторская задолженность	333,330	158,550
Финансовая аренда	708,152	3,083
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	131,928	132,539
Итого финансовые обязательства в составе прочих обязательств	1,173,410	294,172
Резервы по неиспользованным отпускам	175,981	183,463
Начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам	6,216	194,739
Авансы полученные	72,477	66,473
Налоги к уплате за исключением подоходного налога	233,357	150,651
Прочее	524	367
Итого прочие обязательства	1,661,965	889,865

АО «Фонд Развития Предпринимательства «Даму»
Примечания к сокращенной промежуточной Финансовой Отчетности за 1 квартал 2024 г.

Все вышеуказанные обязательства будут погашены в течение 12 месяцев по окончании отчетного периода. Информация о справедливой стоимости прочих финансовых обязательств приведена в Примечании 21. Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 22.

13 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге, за исключением количества акций</i>	Количество акций в обращении (тыс.)	Обыкновенные акции	Итого
На 1 января 2023 года	27,762	102,920,273	102,920,273
Выпущенные новые акции	0	0	0
На 31 марта 2023 года	27,762	102,920,273	102,920,273
На 31 декабря 2023 года	27,762	102,920,273	102,920,273
На 31 марта 2024 года	27,762	102,920,273	102,920,273

14 Чистые активы на одну обыкновенную акцию.

В соответствии с Листинговыми правилами Казахской фондовой биржи Фонд раскрыл информацию о чистых активах на одну обыкновенную акцию, рассчитанных в соответствии с указанным Правилами:

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2024 года неаудировано	31 декабря 2023 г.
Активы	524,387,833	422,135,502
Нематериальные активы	241,619	264,471
Обязательства	311,129,144	221,563,293
Уставный капитал на привилегированные акции	0	0
Чистые активы для простых акций	213,017,070	200,307,738
Общее количество простых акций	27 762 244	27,762,244
Балансовая стоимость простой акции (тенге)	7 672,91	7 215,11

По состоянию на 31 марта 2024 года чистые активы на одну обыкновенную акцию были определены путем деления суммы собственного капитала, уменьшенной на величину балансовой стоимости нематериальных активов, которые Фонд не сможет продать третьим сторонам, в размере 213,017,070 тысячи тенге (31 декабря 2023 года: 200,307,738 тысяч тенге) на общее количество находящихся в обращении акций – 27,762,244 (31 декабря 2023 года: 27,762,244 акций).

15 Прибыль на акцию

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Три месяцев, закончившихся	
	31 марта 2024 г. (неаудировано)	31 марта 2023 г. (неаудировано)
Прибыль, причитающаяся владельца простых акций	12,658,116	16,063,667
Прибыль, причитающаяся владельца привилегированных акции,	0	0
Прибыль за отчетный период	12,658,116	16,063,667
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	27,762,244	27,762,244
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении		0
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию, тенге на акцию	455,95	578,62
Базовая и разводненная прибыль на привилегированную акцию, тенге на акцию	0	0

16 Процентные доходы и расходы

(в тысячах казахстанских тенге)	Три месяцев, закончившихся	
	31 марта 2024 г. (неаудировано)	31 марта 2023 г. (неаудировано)
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		
Средства в финансовых учреждениях	6,234,432	4,686,464
Денежные средства и их эквиваленты	1,620,779	4,168,067
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	140,998	218,549
Кредиты и авансы клиентам	106,180	179,057
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	915,556	162,473
Итого процентные доходы	9,017,945	9,414,610
Прочие аналогичные доходы		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,673	1,720
Итого прочие аналогичные доходы	1,673	1,720
Процентные расходы		
Заемные средства	(1,811,249)	(1,944,129)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(29,750)	(35,625)
Расходы на выплату процентов по финансовой аренде	-	(4,115)
Прочие	(16,200)	-
Итого процентные расходы	(1,857,199)	(1,983,869)
Чистые процентные доходы	7,162,419	7,432,461

Процентный доход по средствам в финансовых учреждениях и займам и авансам клиентам включает процентные доходы в сумме 1,460,904 тысяч тенге (за три месяцев, закончившихся 31 марта 2023 г.: 944,998 тысяч тенге) от амортизации дисконта по займам, выданным по ставкам ниже рыночных.

Процентный расход включает процентные расходы в сумме 1,587,788 тыс. тенге (за три месяцев, закончившихся 31 марта 2023 г.: 1,472,066 тыс. тенге) от амортизации дисконта по заемным средствам, полученным по ставкам ниже рыночных.

17 Чистые комиссионные доходы

(в тысячах казахстанских тенге)	Три месяцев, закончившихся	
	31 марта 2024 г. (неаудировано)	31 марта 2023 г. (неаудировано)
Гарантии выданные	6,878,538	7,155,605
Итого комиссионные доходы	6,878,538	7,155,605

18 Доходы за вычетом расходов от прекращения признания финансовых активов, оцененных по амортизированной стоимости

В течение отчетного периода Фонд получил частичные досрочные погашения от банков, которым ранее были выданы кредиты со ставками ниже рыночных, и признал доход от частичного прекращения признания займов этим банкам на сумму 99,039 тысяч тенге. Дополнительно Фонд признал доход от частичного досрочного погашения по займам от прочих организаций на 26,774 тысяч тенге.

В течение 2023 году Фонд получил частичные досрочные погашения от четырех банков, которым ранее были выданы кредиты со ставками ниже рыночных, и признал доход от частичного прекращения признания займов этим банкам на сумму 988,063 тысяч тенге. Дополнительно Фонд признал доход от частичного досрочного погашения по займам от прочих организаций на 27,063 тысяч тенге.

19 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.

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.

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 марта 2024 года (неаудировано)	31 декабря 2023 года
Гарантии выданные	373,235,830	402,036,224
Неиспользованные кредитные линии	5,417,000	4,962,454
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	(21,810,969)	(23,838,693)
Итого обязательства кредитного характера за вычетом резерва	356,841,861	383,159,985

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Три месяцев, закончившихся	
	31 марта 2024 г. (неаудировано)	31 марта 2023 г. (неаудировано)
Балансовая стоимость на 1 января	(23,838,693)	(34,115,028)
Убытки, отраженные в составе прибыли или убытка	1,396,798	826,646
Восстановление неиспользованных резервов	2,332,928	2,190,991
Резервы, созданные за счет доходов будущих периодов	1,091,594	1,790,282
Балансовая стоимость на 31 марта	(21,810,969)	(29,307,109)

20 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.

Правила и процедуры Фонда по управлению рисками. Политика Фонда по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Фонд, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг, и появляющейся лучшей практики.

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. Правление Фонда с учетом оценки валютного риска принимает решения по структуре активов и пассивов Фонда в разрезе финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте, и устанавливает допустимый размер валютного риска и лимита на размер открытой валютной позиции.

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 марта 2024 года может быть представлена следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Тенге	Доллар США	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	213,265,730		213,265,730
Инвестиции в долговые ценные бумаги	4,061,821	3,301,883	7,363,704
Средства в финансовых учреждениях	294,793,190	81	294,793,271
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	683,643	-	683,643
Кредиты и авансы клиентам	934,969	-	934,969
Прочие финансовые активы	365,554	-	365,554
Итого финансовые активы	514,104,907	3,301,964	517,406,871
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	148,942,622	373,425	149,316,047
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,005,289	-	1,005,289
Обязательства по программам субсидирования	82,623,099	-	82,623,099
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	76,522,743	-	76,522,743
Прочие финансовые обязательства	1,173,410	-	1,173,410
Итого финансовые обязательства	310,267,163	373,425	310,640,588
Чистая позиция по состоянию на 31 марта 2024 года	203,837,744	2,928,539	206,766,283

21 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)	31 марта 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 1	Уровень 2
Денежные средства и их эквиваленты				
- Ноты НБ РК				35,865
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Казахстанские государственные облигации	-	71,747	-	73,518
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
- Казахстанские государственные облигации	-	3,184,456	-	1,433,741
- Облигации АО "ФНБ "Самрук-Казына"	-	3,301,883	-	3,362,024
Средства в финансовых учреждениях				
- Облигации БВУ РК	-	595,586	-	582,700
ИТОГО АКТИВЫ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	-	7,153,672	-	5,487,848

Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг была оценена с использованием ставок АО «Казахстанская фондовая биржа». В связи с незначительными объемами торгов с аналогичными инструментами, указанные инвестиционные ценные бумаги определены на Уровень 2.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2023 года может быть представлена следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Тенге	Доллар США	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	124,974,982		124,974,982
Инвестиции в долговые ценные бумаги	2,330,097	3,362,024	5,692,121
Средства в финансовых учреждениях	283,997,025	42,060	284,039,085
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	136,338	-	136,338
Кредиты и авансы клиентам	1,214,754	-	1,214,754
Прочие финансовые активы	70,011	-	70,011
Итого финансовые активы	412,723,207	3,404,084	416,127,291
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	147,892,279	379,927	148,272,206
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,035,039	-	1,035,039
Обязательства по программам субсидирования	2,972,435	-	2,972,435
Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера	68,393,748	-	68,393,748
Прочие финансовые обязательства	294,172	-	294,172
Итого финансовые обязательства	220,587,673	379,927	220,967,600
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2023 года	192,135,534	3,024,157	195,159,691

21 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)	31 марта 2024 года (неаудировано)			Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	22,493,116	190,772,614	-	213,265,730
<i>Средства в финансовых учреждениях</i>				
- Кредиты, выданные финансовым учреждениям и кредиты, выданные в рамках программ исламского финансирования	-	161,099,802	-	229,905,775
- Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	-	64,887,496	-	64,887,496
<i>Дебиторская задолженность по программам субсидирования</i>				
- Дебиторская задолженность по программам субсидирования	-	-	683,643	683,643
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>				
- Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	-	-	934,969	934,969
<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>				
- Прочие	-	-	805,618	805,618
<i>Прочие финансовые активы</i>				
- Прочее	-	-	365,554	365,554
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	22,493,116	416,759,912	2,789,784	510,848,785
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
<i>Заемные средства</i>				
- АО «НУХ «Байтерек»	-	137,749,036	-	110,865,554
- Министерство Финансов Республики Казахстан	-	373,425	-	373,425
- Муниципальные органы	-	29,747,341	-	37,577,026
- "Транснациональная компания "Казхром"	-	372,894	-	500,042
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>				
<i>Обязательства по программам субсидирования</i>				
- Муниципальные органы	-	-	72,852,470	72,852,470
- Банки	-	-	9,770,629	9,770,629
<i>Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера</i>				
- Доходы будущих периодов	-	-	54,711,775	54,711,775
- Финансовые гарантии	-	-	21,810,969	21,810,969
<i>Прочие финансовые обязательства</i>				
- Прочее	-	-	1,173,410	1,173,410
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ		168,242,696	161,324,542	310,640,589

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства в НБ РК со сроком погашения менее трех месяцев определены на уровень 1, все прочие денежные средства - на уровень 2. Справедливая стоимость данных средств равна балансовой стоимости.

Кредиты и авансы клиентам, финансовым учреждениям и заемные средства. Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была оценена на основе расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

21 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги, учитываемы по амортизированной стоимости. Оценка справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была оценена на основе расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

(в тысячах казахстанских тенге)	31 декабря 2023 года			Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	23,907,543	101,031,574	-	124,939,117
<i>Средства в финансовых учреждениях</i>				
- Кредиты, выданные финансовым учреждениям и кредиты, выданные в рамках программ исламского финансирования	-	155,250,934	-	194,347,666
- Долговые ценные бумаги финансовых учреждений	-	582,700	29,210,860	29,793,560
- Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	-	59,899,947	-	59,899,947
<i>Дебиторская задолженность по программам субсидирования</i>				
- Дебиторская задолженность по программам субсидирования	-	-	136,338	136,338
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>				
- Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	-	-	1,214,754	1,214,754
<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>				
- Прочие финансовые активы	-	-	822,838	822,838
- Прочее	-	-	70,011	70,011
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО АМОТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	23,907,543	316,765,155	31,454,801	411,224,231
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
<i>Заемные средства</i>				
- АО «НУХ «Байтерек»	-	56,166,656	-	109,095,786
- Министерство Финансов Республики Казахстан	-	379,927	-	379,927
- Муниципальные органы	-	26,092,056	-	38,296,326
- "Транснациональная компания "Казхром"	-	218,538	-	500,167
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	1,035,039	1,035,039
<i>Обязательства по программам субсидирования</i>				
- Муниципальные органы	-	-	210,372	210,372
- Банки	-	-	2,762,063	2,762,063
<i>Доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера</i>				
- Доходы будущих периодов	-	-	44,555,056	44,555,056
- Финансовые гарантии	-	-	23,838,692	23,838,692
<i>Прочие финансовые обязательства</i>				
- Прочее	-	-	294,172	294,172
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО АМОТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	-	82,857,177	72,695,394	220,967,600

Обязательства по программам субсидирования и доходы будущих периодов и резерв по обязательствам кредитного характера со сроком погашения менее года определены на уровень 3. Справедливая стоимость данных средств равна балансовой стоимости.

22 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.

Ниже указаны остатки на 31 марта 2024 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты	-	606,215	22,687,706
Средства в банках	-	56,711,890	6,656,631
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	71,747
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	6,486,339
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	-	2,539,318
Отложенный налоговый актив	-	-	582,713
Прочие финансовые активы	-	39,363	-
Прочие активы	-	-	-
Заемные средства	-	-	-
(договорная процентная ставка)	110,865,554	-	38,450,493
Обязательства по программам субсидирования	-	-	6,609,328
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	-	188,692	-
Прочие обязательства	-	-	12,598,851

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года, представлена ниже:

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

Совокупная сумма заемных средств, полученных от связанных сторон и погашенных Фондом в течение три месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Сумма заемных средств, полученных от связанных сторон в течение периода	-	-	325,000
Сумма заемных средств, погашенных Фондом в течение периода	(37,500)	-	(1,048,156)

22 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты	-	482,450	79,533,659
Средства в банках	-	55,967,079	7,035,462
Дебиторская задолженность по программам субсидирования	-	-	136,338
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	73,518
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	4,795,765
Инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	822,838
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	-	2,075,574
Отложенный налоговый актив	-	-	582,713
Прочие финансовые активы	-	40,449	-
Прочие активы	-	298	171,692
Заемные средства	109,095,786	-	39,176,420
Обязательства по программам субсидирования	-	-	249,480
Отложенное налоговое обязательство	-	-	1,835,530
Прочие финансовые обязательства	-	1,047	-
Прочие обязательства	-	-	170,807

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяцев, закончившихся 31 марта 2023 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	-	1,277,912	262,208
Процентные расходы	(1,676,567)	(1,141)	(267,562)
Расходы за вычетом доходов от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	1,460
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	-	-	(67,526)
Чистые расходы от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	346,554	-
Резерв под обесценение	-	(398,478)	13,399
Административные и прочие операционные расходы	-	(10,020)	(39,105)

Совокупная сумма заемных средств, полученных от связанных сторон и погашенных Фондом в течение три месяцев, закончившихся 31 марта 2023 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Единственный Акционер	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Сумма заемных средств, полученных от связанных сторон в течение периода	-	-	500,000
Сумма заемных средств, погашенных Фондом в течение периода	(37,500)	-	(1,269,103)

Операции со связанными сторонами без обеспечения. Балансы со связанными сторонами не являются кредитно-обесцененными.

23 События после окончания отчетного периода

Никаких значительных событий после отчетной даты не произошло.