

**АО «Инвестиционный фонд
Казахстана»**

Консолидированная промежуточная
сокращенная финансовая
информация
за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2020 года

Содержание

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации	
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале	8-9
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации	10-31



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
Қазақстан, А25D6Т5, Алматы,
Достық д-лы, 180,
Тел.: +7 (727) 298-08-98

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, А25D6Т5, Алматы,
пр. Достык, 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Руководству и Совету директоров АО «Инвестиционный фонд Казахстана»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении АО «Инвестиционный фонд Казахстана» и его дочернего предприятия (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 июня 2020 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации (далее «консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.



АО «Инвестиционный фонд Казахстана»

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Страница 2

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2020 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».


Урдабаева А. А.
Поверенный Партнер по аудиту
ТОО «КПМГ Аудит»
Алматы, Республика Казахстан



3 августа 2020 года

АО «Инвестиционный фонд Казахстана»
 Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и
 прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года

тыс. тенге	Приме- чание	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
Продолжающаяся деятельность			
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	4	1,536,841	3,398,348
Прочие процентные доходы	4	34,309	35,961
Процентные расходы	4	(1,026,024)	(990,607)
Чистый процентный доход		545,126	2,443,702
Чистая прибыль от курсовой разницы		102,650	26,355
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		10,667	12,540
Доход от аренды		12,917	9,765
Прочие доходы	5	770,422	289,816
Прочие расходы	5	(577,017)	(244,852)
Операционные доходы		864,765	2,537,326
Кредитные убытки по долговым финансовым активам	6	(452,805)	(2,245,688)
Убытки от обесценения по договору финансовой гарантии		-	(1,518,913)
Общехозяйственные и административные расходы		(610,531)	(712,822)
Убыток до налогообложения		(198,571)	(1,940,097)
Расход по подоходному налогу	7	(88,504)	(136,970)
Убыток от продолжающейся деятельности		(287,075)	(2,077,067)
Прекращенная деятельность			
Прибыль от прекращенной деятельности (за вычетом подоходного налога)		-	49,430
Убыток за период		(287,075)	(2,027,637)
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка за вычетом подоходного налога:</i>			
Резерв изменения справедливой стоимости:			
- чистое изменение справедливой стоимости		(58,573)	19,246
Прочий совокупный (убыток)/доход за период, за вычетом подоходного налога		(58,573)	19,246
Общий совокупный убыток за период		(345,648)	(2,008,391)

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация, представленная на страницах с 5 по 31, была утверждена Правлением 3 августа 2020 года, и от имени руководства ее подписали:

Сакишев Е. Р.
 Председатель Правления

Тулегенова Б. Ж.
 Главный бухгалтер

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями, представленными на страницах 10-31, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации.

*АО «Инвестиционный фонд Казахстана»
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 июня 2020 года*

тыс. тенге	Приме- чание	Не аудировано 30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	8	441,689	1,327,535
Счета и депозиты в банках	9	14,330,765	11,507,424
Инвестиционные ценные бумаги		12,930,005	12,421,790
- обремененные		8,647,916	8,188,150
- без обременения		4,282,089	4,233,640
Права требования по займам	10	1,475,717	1,490,288
Долгосрочная дебиторская задолженность	11	11,942,357	12,221,807
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	12	16,179,467	16,883,860
Текущие налоговые активы		343,151	326,481
Прочие активы		420,536	354,441
Всего активов от продолжающейся деятельности		58,063,687	56,533,626
Всего активов от прекращенной деятельности		12,605	12,605
Итого активов		58,076,292	56,546,231
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты и прочие займы		23,784,248	22,346,686
Отложенные налоговые обязательства		1,824,154	1,802,681
Резерв по условным обязательствам		17,575,816	17,000,000
Торговая и прочая кредиторская задолженность		282,199	441,341
Всего обязательств от продолжающейся деятельности		43,466,417	41,590,708
Всего обязательств от прекращенной деятельности		29,969	29,969
Итого обязательств		43,496,386	41,620,677
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	13	61,112,000	61,112,000
Эмиссионный доход		7,412,246	7,412,246
Дополнительно оплаченный капитал		20,577,324	20,577,324
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг		(634,215)	(575,642)
Накопленный дефицит		(73,887,449)	(73,600,374)
Итого собственного капитала		14,579,906	14,925,554
Итого обязательств и собственного капитала		58,076,292	56,546,231

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями, представленными на страницах 10-31, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации.

АО «Инвестиционный фонд Казахстана»
 Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года

тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Процентные доходы полученные	880,772	629,865
Доход от аренды полученный	26,320	18,006
Прочие доходы полученные	181,398	14,219
Прочие общехозяйственные и административные расходы уплаченные	(669,655)	(734,810)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Счета и депозиты в банках	(2,842,304)	(666,742)
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	81,271	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	10,667	12,000
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	30,879	24,397
Долгосрочная дебиторская задолженность	1,585,059	1,201,694
Прочие активы	(132,899)	(278,088)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(848,492)	220,541
Подоходный налог уплаченный	(83,701)	(73,898)
(Использование)/поступление денежных средств (в)/от операционной деятельности	(932,193)	146,643
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретения основных средств и нематериальных активов	(14,831)	(15,900)
Использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(14,831)	(15,900)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Погашение кредитов и прочих заемных средств	-	(681,570)
Использование денежных средств в финансовой деятельности	-	(681,570)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(947,024)	(550,827)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	61,178	(8,941)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1,327,535	1,435,697
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	441,689	875,929

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями, представленными на страницах 10-31, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации.

тыс. тенге	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг	Накопленный дефицит	Всего
Остаток на 1 января 2019 года	61,112,000	7,412,246	20,569,334	(522,100)	(52,136,673)	36,434,807
Общий совокупный доход						
Убыток за период, не аудировано	-	-	-	-	(2,027,637)	(2,027,637)
Прочий совокупный доход						
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>						
Чистое изменение справедливой стоимости ценных бумаг, не аудировано	-	-	-	19,246	-	19,246
Итого прочего совокупного дохода, не аудировано	-	-	-	19,246	-	19,246
Общий совокупный расход за период, не аудировано	-	-	-	19,246	(2,027,637)	(2,008,391)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала						
Дисконт по инструментам, условия которых определены Материнской компанией	-	-	200,278	-	-	200,278
Дивиденды акционерам	-	-	-	-	(337,202)	(337,202)
Итого операций с собственниками	-	-	200,278	-	(337,202)	(136,924)
Остаток на 30 июня 2019 года, не аудировано	61,112,000	7,412,246	20,769,612	(502,854)	(54,501,512)	34,289,492

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями, представленными на страницах 10-31, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации.

тыс. тенге	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг	Накопленный дефицит	Всего
Остаток на 1 января 2020 года	61,112,000	7,412,246	20,577,324	(575,642)	(73,600,374)	14,925,554
Общий совокупный доход						
Убыток за период, не аудировано	-	-	-	-	(287,075)	(287,075)
Прочий совокупный доход						
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка за вычетом подоходного налога:</i>						
Чистое изменение справедливой стоимости ценных бумаг, не аудировано	-	-	-	(58,573)	-	(58,573)
Итого прочего совокупного убытка, не аудировано	-	-	-	(58,573)	-	(58,573)
Общий совокупный расход за период, не аудировано	-	-	-	(58,573)	(287,075)	(345,648)
Остаток на 30 июня 2020 года, не аудировано	61,112,000	7,412,246	20,577,324	(634,215)	(73,887,449)	14,579,906

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями, представленными на страницах 10-31, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации.

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

Представленная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация включает финансовую информацию АО «Инвестиционный фонд Казахстана» (далее – «Фонд») и финансовую информацию его дочернего предприятия (далее совместно именуемых «Группа»).

Фонд был создан в Республике Казахстан как акционерное общество 30 мая 2003 года. Основной деятельностью Фонда является содействие в реализации Стратегии индустриально-инновационного развития Республики Казахстан посредством осуществления инвестиций в определенные отрасли экономики. С 2013 года основная деятельность Фонда включает приобретение обесцененных займов АО «Банк развития Казахстана» (далее – «БРК») и дальнейшее управление ими.

Единственным акционером Фонда является АО «Национальный управляющих холдинг «Байтерек» (далее «Материнская компания»). Конечной контролирующей стороной для Группы является Правительство Республики Казахстан, которое правомочно направлять деятельность Группы по своему собственному усмотрению и в своих собственных интересах.

Юридический адрес Фонда: Республика Казахстан, 010000, г. Нур-Султан, проспект Мангилик Ел, 55А.

Дочерним предприятием Фонда является:

Наименование	Доля собственности		Основная деятельность
	Не аудировано 30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года	
ТОО «Capital Logistics»	100%	100%	Услуги текстильной промышленности

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Группы преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкуче с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. В связи с пандемией коронавируса COVID-19 и ее последствиями, а именно, введением всеобщих карантинных мер, падением цен на нефть и ослаблением курса национальной валюты, Группа предоставляет в материнскую компанию на ежеквартальной основе информацию по актуальной ситуации в части возможного негативного влияния внешней конъюнктуры на финансовые и риск показатели Группы. Представленная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Принципы составления консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

(а) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться вместе с финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся на указанную дату («последняя годовая финансовая отчетность»).

Она не содержит всей информации, раскрытие которой необходимо для представления полного комплекта финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Однако отдельные пояснительные примечания включены с целью разъяснения событий и операций, необходимых для понимания изменений в финансовом положении Группы и ее финансовых результатов, имевших место с момента выпуска последней годовой финансовой отчетности.

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее «тенге»). Казахский тенге был выбран руководством Группы в качестве функциональной валюты, так как казахский тенге наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Фондом и его дочерних предприятий операций и обстоятельств, влияющих на его деятельность. Казахский тенге является также валютой представления данных настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации.

Все данные консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации округлены с точностью до целых тысяч тенге.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Наиболее важные суждения, сформированные руководством при применении учетной политики Группы, и основные источники неопределенности в отношении расчетных оценок аналогичны описанным в последней годовой финансовой отчетности, за исключением важных суждений и допущений, описанных в Примечании 10, Примечании 11, Примечании 12 и Примечании 17(а).

3 Основные положения учетной политики

При составлении данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации Группа использовала основные принципы учетной политики, применяемые при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2020 года, они не оказали значительного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую информацию Группы:

- *Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО;*

- Определение бизнеса (поправки к МСФО (IFRS) 3);
- Определение понятия «значительный» (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8);
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Реформа базовых процентных ставок (поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7).

4 Чистый процентный доход

тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Права требования по займам	325,102	2,205,161
Счета и депозиты в банках	567,318	497,267
Долгосрочная дебиторская задолженность	367,771	431,186
Инвестиции в ценные бумаги	276,650	264,734
	1,536,841	3,398,348
Прочие процентные доходы		
Инвестиции в ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34,309	35,961
	34,309	35,961
Процентные расходы		
Кредиты и прочие займы	(1,026,024)	(990,607)
	(1,026,024)	(990,607)
Чистый процентный доход	545,126	2,443,702

5 Прочие доходы и расходы

тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
Прибыль от реализации долгосрочных активов, предназначенных для продажи (Примечание 11)	531,246	173,037
Доходы по исполнительному производству	76,865	3,287
Возмещение вознаграждения и административных расходов	58,443	84,199
Доходы по доверительному управлению	56,829	-
Восстановление резерва по краткосрочной дебиторской задолженности	14,333	-
Прибыль от реализации прочих активов	-	16,646
Прочие доходы	32,706	12,647
Итого прочие доходы	770,422	289,816
Убыток от реализации долгосрочных активов, предназначенных для продажи	-	(3,823)
Обесценение долгосрочных активов для продажи	-	(117,200)
Возмещение понесенных расходов	-	(123,829)
Резерв по условным обязательствам (Примечание 14(б))	(575,816)	-
Прочие расходы	(1,201)	-
Итого прочие расходы	(577,017)	(244,852)

6 Кредитные убытки по долговым финансовым активам

тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
Права требования по займам (Примечание 10)	(302,829)	(1,779,308)
Долгосрочная дебиторская задолженность (Примечание 11)	(278,192)	(464,992)
Инвестиционные ценные бумаги	147,677	(15,124)
Счета и депозиты в банках (Примечание 9)	(19,461)	13,736
	(452,805)	(2,245,688)

7 Расход по подоходному налогу

тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
Расход по текущему подоходному налогу	(67,031)	(39,464)
Изменение величины отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств вследствие возникновения и восстановления временных разниц и изменений оценочного резерва	(21,473)	(97,506)
	(88,504)	(136,970)

Применимая ставка текущего и отложенного налога составляет 20%.

Расход по налогу на прибыль признается в сумме, определенной путем умножения показателя прибыли (убытка) до налогообложения за промежуточный отчетный период на ставку, равную наилучшей оценке руководством средневзвешенной годовой ставки налога на прибыль за весь финансовый год, с корректировкой на налоговый эффект определенных объектов, признанных в полной сумме в данном промежуточном периоде.

Таким образом, эффективная налоговая ставка в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности может отличаться от выполненной руководством оценки эффективной налоговой ставки для годовой консолидированной финансовой отчетности.

8 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	Не аудировано 30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Денежные средства на текущих счетах в банках		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	9,781	1,048,450
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	431,908	279,085
Итого денежных средств на текущих счетах в банках	441,689	1,327,535

Под кредитным рейтингом понимается долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте агентств Standard and Poor's, Fitch Ratings, Moody's Investors Service.

9 Счета и депозиты в банках

тыс. тенге	30 июня 2020 года (не аудировано)		
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
Счета и депозиты в банках			
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	10,191,250	-	10,191,250
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	4,163,877	-	4,163,877
- с кредитным рейтингом D	-	586,714	586,714
	14,355,127	586,714	14,941,841
Оценочный резерв под убытки	(24,362)	(586,714)	(611,076)
Итого счета и депозиты в банках	14,330,765	-	14,330,765
31 декабря 2019 года			
тыс. тенге	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
	Счета и депозиты в банках		
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	10,191,250	-	10,191,250
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	1,321,075	-	1,321,075
- с кредитным рейтингом D	-	586,714	586,714
	11,512,325	586,714	12,099,039
Оценочный резерв под убытки	(4,901)	(586,714)	(591,615)
Итого счета и депозиты в банках	11,507,424	-	11,507,424

Изменение остатков оценочного резерва под убытки по счетам и депозитам в банках за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, представлены ниже:

тыс. тенге	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года (не аудировано)		
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Итого
Счета и депозиты в банках			
Остаток на начало периода	4,901	586,714	591,615
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	19,461	-	19,461
Остаток на 30 июня 2020 г.	24,362	586,714	611,076

Изменение остатков оценочного резерва под убытки по счетам и депозитам в банках за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, представлены ниже:

тыс. тенге	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (не аудировано)		
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Итого
Счета и депозиты в банках			
Остаток на начало периода	16,000	586,714	602,714
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(13,736)	-	(13,736)
Остаток на 30 июня 2019 г.	2,264	586,714	588,978

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года у Группы был депозит в АО «Delta Bank», по которому Группа признала обесценение в размере 100% или 586,714 тыс. тенге, так как руководство Группы не ожидает будущих потоков денежных средств от этих активов.

Концентрация счетов и депозитов в банках

По состоянию на 30 июня 2020 года Группа имеет один банк (31 декабря 2019 года: один банк), счета и депозиты в которых превышают 10% собственного капитала. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанного контрагента по состоянию на 30 июня 2020 года составляет 10,191,250 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 10,191,250 тыс. тенге).

10 Права требования по займам

тыс. тенге	Не аудировано 30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Просрочено и обесценено:		
Права требования по займам	4,169,070	3,917,657
Резерв под обесценение	(2,693,353)	(2,427,369)
Чистые права требования по займам	1,475,717	1,490,288

Движение резерва на покрытие убытков от обесценения прав по займам представлено следующим образом:

тыс. тенге	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало периода	(2,427,369)	(11,343,059)
Чистое начисление резерва под обесценение (Примечание 6), не аудировано	(302,829)	(1,779,308)
Списание ожидаемых кредитных убытков в результате изъятия части активов	36,845	4,857,745
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода, не аудировано	(2,693,353)	(8,264,622)

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 портфель прав требований был отнесен к кредитно-обесцененным финансовым активам при первоначальном признании (РОСІ-активы).

Изъятное обеспечение

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Группа изъяла активы в счет погашения задолженности по проекту «Kazakhstan Rubber Recycling» на общую сумму 15,222 тыс. тенге в виде движимого имущества (краны).

По состоянию на 30 июня 2020 года, Группа не имеет заемщиков или групп связанных заемщиков, балансовая стоимость которых превышает 10% собственного капитала (31 декабря 2019 года: отсутствует).

Информация о ключевых допущениях и суждениях в отношении прав требования по приобретенным займам раскрыта в Примечании 17(а).

11 Долгосрочная дебиторская задолженность

тыс. тенге	Не аудировано 30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Дебиторская задолженность от реализации долей участия в ТОО «Silicon Mining» и ТОО «Silicium Kazakhstan» - АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук»	6,361,870	6,172,538
Дебиторская задолженность от реализации доли участия в ТОО «Bio Operations» и имущества, ранее принадлежащего ТОО «Биохим» - ТОО «Bioline KZ»	3,152,854	3,288,993
Дебиторская задолженность от реализации доли участия в ТОО «Азия Керамик» - ТОО «Зерде»	1,255,834	1,433,972
Дебиторская задолженность от реализации АО «Актобестройиндустрия» - ТОО «Фотон»	799,575	829,183
Дебиторская задолженность от реализации Смирновского элеватора - Рахимов Д.Р.*	580,361	-
Дебиторская задолженность от реализации долей участия в ТОО «Paragon Development», ТОО «Астана-Контракт» и ТОО «PD Logistics» - ТОО «ALG Company»	515,550	561,555
Дебиторская задолженность от продажи АО «Казахстан Инвест Комир» - ТОО «ЭнергоИнвестТрейд»	429,212	422,630
Дебиторская задолженность от реализации ТОО «Киялы-Астык- ТОО «Киялинский Элеватор»	410,429	617,649
Дебиторская задолженность от реализации доли участия в ТОО «ЛАД» - ТОО «Галды Сервис»	145,000	155,000
Дебиторская задолженность от реализации имущества ТОО «Жана Бас» - ТОО «AizetFarms»**	115,000	-
Дебиторская задолженность от реализации ТОО Булаевский элеватор» - ТОО «AGRIMER»***	-	266,423
Дебиторская задолженность от реализации хлопкоочистительного оборудования - ИП «Индира»	-	19,000
	13,765,685	13,766,943
Оценочный резерв под убытки	(1,823,328)	(1,545,136)
Итого долгосрочной дебиторской задолженности	11,942,357	12,221,807

* В апреле 2020 года был заключен договор купли-продажи между Группой и Рахимовым Д.Р. на предмет реализации доли участия Фонда в капитале ТОО «Элеватор Смирновский» (ГК «Настюша») в размере 93.946%. Сумма сделки составила 1,020,482 тыс. тенге. Оплата покупной стоимости производится покупателем до 28 февраля 2023 года. При первоначальном признании дебиторская задолженность номинальной стоимостью 1,020,482 тыс. тенге была признана по справедливой стоимости 818,328 тыс. тенге посредством дисконтирования платежей по договору с использованием расчетной рыночной ставки 18%. Превышение справедливой стоимости компенсации над балансовой стоимостью имущества в размере 427,861 тыс. тенге было признано в составе прочих доходов.

** В марте 2020 года был заключен договор купли-продажи между Группой и ТОО «AizetFarms» на предмет продажи агрофермы «Ак-бас», ранее принадлежавшего ТОО «Жана бас». Общая цена сделки составила 167,000 тыс. тенге. Оплата покупной стоимости производится покупателем до 20 декабря 2020 года. Превышение справедливой стоимости компенсации над балансовой стоимостью имущества было признано в составе прочих доходов в размере 63,668 тыс. тенге.

*** В январе 2019 года был заключен договор купли-продажи между Группой и ТОО «AGRIMER» на предмет продажи имущества, ранее принадлежащего ТОО «Булаевский элеватор» (ГК «Настюша»). Общая цена сделки составила 1,605,456 тыс. тенге с учетом НДС. Оплата покупной цены покупателем производится до 28 февраля 2021 года. При первоначальном признании дебиторская задолженность номинальной стоимостью 807,801 тыс. тенге была признана по справедливой стоимости в сумме 710,666 тыс. тенге посредством дисконтирования платежей по договору с использованием расчетной рыночной ставки 13.2%. В феврале 2020 года ТОО «AGRIMER» была досрочно погашена вся сумма оставшейся задолженности. Доход от восстановления несамортизированного дисконта в размере 25,878 тыс. тенге был признан в составе прочих доходов.

В мае 2020 года был заключен договор купли-продажи между Группой и КХ «Ерлан» на предмет продажи Бостандыкского ХПП, ранее принадлежавшего ГК «Богви». Общая сумма сделки составила 81,271 тыс. тенге. Превышение справедливой стоимости компенсации над балансовой стоимостью имущества в размере 39,717 тыс. тенге было признано в составе прочих доходов.

	30 июня 2020 года (не аудировано)			Всего
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
тыс. тенге				
<i>Долгосрочная дебиторская задолженность</i>				
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>				
- с кредитным рейтингом BB+	6,361,870	-	-	6,361,870
-с кредитным рейтингом ССС-	4,774,194	799,575	1,255,834	6,829,603
- с кредитным рейтингом D	-	-	574,212	574,212
Оценочный резерв под убытки	(728,384)	(226,076)	(868,868)	(1,823,328)
Итого долгосрочной дебиторской задолженности	10,407,680	573,499	961,178	11,942,357

Информация о ключевых допущениях и суждениях при оценке ожидаемых кредитных убытков долгосрочной дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 17(а).

31 декабря 2019 года				
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
тыс. тенге				
Долгосрочная дебиторская задолженность				
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>				
- с кредитным рейтингом ВВ+	6,172,538	-	-	6,172,538
- с кредитным рейтингом ССС-	5,582,803	1,856,602	-	7,439,405
- с кредитным рейтингом D	-	-	155,000	155,000
Оценочный резерв под убытки	(848,025)	(542,111)	(155,000)	(1,545,136)
Итого долгосрочной дебиторской задолженности	10,907,316	1,314,491	-	12,221,807

Изменение остатков оценочного резерва под убытки долгосрочной дебиторской задолженности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, представлены ниже:

30 июня 2020 года (не аудировано)				
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	Всего
тыс. тенге				
Долгосрочная дебиторская задолженность				
Остаток на начало периода	848,025	542,111	155,000	1,545,136
Перевод в Стадию 2	(123,256)	123,256	-	-
Перевод в Стадию 3	-	(542,111)	542,111	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	3,615	171,757	102,820	278,192
Оценочный резерв под убытки	728,384	295,013	799,931	1,823,328

Изменение остатков оценочного резерва под убытки долгосрочной дебиторской задолженности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, представлены ниже:

	30 июня 2019 года (не аудировано)			Всего
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
тыс. тенге				
Долгосрочная дебиторская задолженность				
Остаток на начало периода	807,337	27,382	-	834,719
Перевод в Стадию 3	-	(27,382)	27,382	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	207,374	-	257,618	464,992
Оценочный резерв под убытки	1,014,711	-	285,000	1,299,711

12 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Имущество Textiles.kz	6,762,656	6,762,656
Имущество АО «Илийский Картонно-Бумажный Комбинат»	2,050,152	2,050,152
Имущество АО «АСIG»	1,992,247	1,992,247
Имущество ТОО «Семипалатинский кожевенно-меховой комбинат»	1,235,710	1,235,710
Имущество АО «Kaz Rubber Recycling»	1,005,407	990,185
Имущество ТОО «ILNO Group»	908,279	908,279
Имущество ТОО «Нимэкс»	742,824	742,824
Имущество ТОО «Азия Керамик»	384,216	384,216
Имущество ТОО «ХПК Петропавл-Астык»	357,581	357,581
Имущество АО ПК «Южполиметалл»	282,535	282,535
Имущество ТОО «Vogvi»	275,809	317,364
Имущество ТОО «ЛАД»	58,528	58,528
Имущество ТОО «Смирновский элеватор»	-	592,621
Имущество ТОО «Сельскохозяйственный холдинг «Жанабас»	-	85,439
Прочее	123,523	123,523
Итого долгосрочных активов, предназначенных для продажи	16,179,467	16,883,860

Долгосрочные активы представляют собой изъятое имущество, стоимость которого, как ожидается, будет восстановлена в основном через операцию продажи, и оно будет доступно для немедленной реализации.

За шесть месяцев 2020 года Группа изъяла активы в счет погашения задолженности по проекту «Kazakhstan Rubber Recycling» на общую сумму 15,222 тыс. тенге в виде движимого имущества (краны).

В первом полугодии 2020 года Фонд заключил договора доверительного управления с ТОО «Торгово-промышленная корпорация «Alliance», согласно которому передал в доверительное управление имущество по проекту «Textiles.kz»: прядильную и прядильно-ткацкую фабрики на срок до 25 декабря 2022 года. Основной целью передачи указанного имущества в доверительное управление является сокращение расходов Фонда на содержание, оздоровление и запуск производства, а также создание порядка 580 рабочих мест.

Фонд продолжает классифицировать активы, переданные в доверительное управление, в качестве предназначенных для продажи. Согласно нормам Гражданского кодекса РК, а также в соответствии с условиями договора доверительного управления Фонд, как собственник имущества, вправе расторгнуть договор доверительного управления по основаниям, предусмотренным гражданским законодательством, в случае наличия признаков неплатежеспособности доверительного управляющего, неисполнением доверительным управляющим условий договора и других случаях, предусмотренных законодательством.

Руководство Фонда проводит регулярную оценку соответствия классификации всех долгосрочных активов категории «предназначенных для продажи» в соответствии с критериями МСФО (IFRS) 5. В июне 2020 года Правлением Фонда актуализирован и утвержден План реализации имущества с пошаговым описанием необходимых мероприятий.

Информация о ключевых допущениях и суждениях в отношении долгосрочных активов, предназначенных для продажи раскрыта в Примечании 17(а).

13 Собственный капитал и резервы

Акционерный капитал и дополнительно оплаченный капитал

	Выпущенные и находящиеся в обращении	тыс. тенге
Обыкновенные акции		
Акции с номинальной стоимостью 1,000,000 тенге	35,712	35,712,000
Акции с номинальной стоимостью 4,812,500 тенге	3,200	15,400,000
Акции с номинальной стоимостью 5,000,000 тенге	2,000	10,000,000
Итого акционерного капитала	40,912	61,112,000

Все обыкновенные акции имеют одинаковую очередность при распределении остаточной стоимости чистых активов Группы.

По состоянию на 30 июня 2020 года и на 31 декабря 2019 года общее число разрешенных к выпуску акций составило 41,100 обыкновенных акций.

Обыкновенные акции

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Фонда исходя из правила «одна акция – один голос».

Дивиденды

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды по итогам 2019 года. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Группа объявила о выплате дивидендов по итогам 2018 года на сумму 337,202 тыс. тенге или 8,242.13 тенге за акцию.

14 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Группа не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Группы или в иных случаях, относящихся к деятельности Группы. До того момента, пока Группа не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(б) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. В январе текущего года в соответствии с решением Составы Арбитража Казахстанского Международного Арбитража с Группы в пользу ТОО «Bioline KZ» была взыскана задолженность в размере 460,348 тыс. тенге.

В мае текущего года Группой направлено в адрес судебного органа ходатайство об отмене решения Составы Арбитража Казахстанского Международного Арбитража с оплатой государственной пошлины, а также о принятии обеспечительных мер и отнесения расходов Группы в части оплаты государственной пошлины на ТОО «Bioline KZ».

По состоянию на 30 июня 2020 года Группа признала в своей отчетности условное обязательство на сумму 475,816 тыс. тенге, включая судебные издержки в сумме 15,468 тыс. тенге.

В июле 2020 года Группа получила уведомление налогового органа о необходимости уплаты налога на землю по имуществу, ранее принадлежавшему АО «Астана Контракт» и ТОО «Paragon Development». Сумма требования составляет 61,252 тыс. тенге и представляет собой повышенную в 10 раз базовую ставку земельного налога за 2019 год, в связи с использованием имущества не по назначению. Группой направлена жалоба в судебные органы на предмет законности предъявленных требований о необходимости оплаты земельного налога по проекту АО «Астана Контракт» по 10-кратной ставке.

По состоянию на 30 июня 2020г. Группа оценивает риск удовлетворения требований налогового органа как высокий и признала в своей отчетности условное обязательство на сумму 100,000 тыс. тенге, из расчета повышенной в 10 раз базовой ставки по земельному налогу по проекту АО «Астана Контракт» за 2019 год и первое полугодие 2020 года.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Правильность расчетов по налогам подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Республике Казахстан будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого казахстанского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, руководство считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, соответствующие регулирующие органы могут по-иному толковать положения действующего налогового законодательства, что может оказать существенное влияние на данную финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

15 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Единственным акционером Группы является АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». Стороной, обладающей конечным контролем над Группой, является Правительство Республики Казахстан.

Единственный акционер Группы представляет консолидированную финансовую информацию, находящуюся в открытом доступе.

(б) Операции с участием членов Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждения, включенного в статью «Общехозяйственные и административные расходы» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года и 30 июня 2019 года, может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
Члены Совета директоров	10,577	4,583
Члены Правления	43,809	101,050
	54,386	105,633

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны включают предприятия под контролем Материнской компании и прочие предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан, включая национальные компании и холдинги.

Операции с предприятиями, связанными с Правительством

Группа работает с рядом предприятий, которые находятся под контролем Правительства Республики Казахстан. Группа применяет освобождение, которое предоставляется МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны», позволяющее представлять упрощенные раскрытия по операциям с предприятиями, связанными с Правительством Республики Казахстан.

Остатки по счетам и суммы, включенные в консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2020 года, и включенные в консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, по операциям с прочими связанными сторонами составили:

тыс. тенге (не аудировано)	Прочие дочерние предприятия Материнской компании		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2020 года					
АКТИВЫ					
Счета и депозиты в банках	10,191,250	9%	-	-	10,191,250
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	-	-	3,032,097	5,4%	3,032,097
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8,647,916	4.125%	-	-	8,647,916
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	-	6,343,159	-	6,343,159
Текущие налоговые активы	-	-	343,151	-	343,151
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиты и прочие займы	23,784,248	-	-	-	23,784,248
Отложенные налоговые обязательства	-	-	1,617,762	-	1,617,762
Обязательство по гарантии	17,000,000	-	-	-	17,000,000
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года					
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	633,280		282,832		916,112
Процентные расходы	(1,026,024)		-		(1,026,024)
Общие административные расходы	(60,570)		-		(60,570)
Чистая прибыль от курсовой разницы	41,007		-		41,007
Расход по подоходному налогу	-		(88,504)		(88,504)

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа признала обесценение инвестиции в ассоциированное предприятие в размере 665,591 тыс. тенге. По состоянию на 30 июня 2020 года балансовая стоимость инвестиции составила ноль тенге (31 декабря 2019 года: ноль тенге).

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года, Группа имеет условные обязательства кредитного характера в виде финансовой гарантии, выпущенной по обязательствам ТОО «Orda Glass» в пользу БПК, дочернего предприятия Материнской компании, в размере 17,000,000 тысяч тенге.

Остатки по счетам и суммы, включенные в консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, и включенные в консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, по операциям с прочими связанными сторонами составили:

тыс. тенге	Прочие дочерние предприятия Материнской компании		Предприятия, контролируемые Правительством Республики Казахстан		Итого
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения	
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года					
АКТИВЫ					
Счета и депозиты в банках	10,191,250	9%	-	-	10,191,250
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	-	-	3,100,447	5.4%	3,100,447
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8,188,150	4.125%	-	-	8,188,150
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	-	6,154,385	-	6,154,385
Текущие налоговые активы	-	-	326,481	-	326,481
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиты и прочие займы	22,346,686	-	-	-	22,346,686
Отложенные налоговые обязательства	1,802,681	-	-	-	1,802,681
Обязательство по гарантии	17,000,000	-	-	-	17,000,000
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года					
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	617,917		279,531		897,448
Процентные расходы	(991,249)		-		(991,249)
Общие административные расходы	(60,570)		-		(60,570)
Чистая прибыль от курсовой разницы	40,088		-		40,088
Расход по подоходному налогу	-		(136,970)		(136,970)

16 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации**(а) Определение справедливой стоимости**

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

тыс. тенге (не аудировано)	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	441,689	-	441,689	441,689
Счета и депозиты в банках	-	14,330,765	-	14,330,765	14,330,765
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	-	-	3,032,097	3,032,097	3,032,097
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1,249,992	-	-	1,249,992	1,249,992
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	8,647,916	-	8,647,916	9,016,460
Права требования по займам	-	1,475,717	-	1,475,717	1,475,717
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	11,942,357	-	11,942,357	10,902,059
	1,249,992	36,838,444	3,032,097	41,120,533	40,448,779
Кредиты и прочие займы	-	23,784,248	-	23,784,248	20,446,293
	-	23,784,248	-	23,784,248	20,446,293

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года:

тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по амортизиро- ванной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,327,535	-	1,327,535	1,327,535
Счета и депозиты в банках	-	11,507,424	-	11,507,424	11,507,424
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	-	-	3,100,447	3,100,447	3,100,447
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1,133,193	-	-	1,133,193	1,133,193
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	8,188,150	-	8,188,150	8,282,059
Права требования по займам	-	1,490,288	-	1,490,288	1,490,288
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	12,221,807	-	12,221,807	12,021,693
	1,133,193	34,735,204	3,100,447	38,968,844	38,862,639
Кредиты и прочие займы	-	22,346,686	-	22,346,686	20,806,166
	-	22,346,686	-	22,346,686	20,806,166

(б) Учетные классификации и справедливая стоимость

Оценка справедливой стоимости всех финансовых инструментов приблизительно равна их балансовой стоимости по состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года.

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Группа определяет справедливую стоимость, используя методы оценки.

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

(в) Иерархия оценок справедливой стоимости

По состоянию на 30 июня 2020 года все финансовые активы и обязательства были отнесены к Уровню 2 иерархии оценок справедливой стоимости (31 декабря 2019 года: к Уровню 2), за исключением прав требования по займам, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценок справедливой стоимости (31 декабря 2019 года: к Уровню 3).

Группа оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

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

17 Управление рисками

При использовании финансовых инструментов Фонд подвергается следующим рискам:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;

- рыночный риск;
- валютный риск;
- ценовой риск.

(а) Основные принципы управления рисками

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Группа определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Группу от существующих рисков и позволить ему достигнуть запланированных показателей.

Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения прав требования

Группа оценивает размер резерва под ожидаемые кредитные убытки прав требования на основании анализа будущих потоков денежных средств по правам требования, которые, в первую очередь, основаны на результатах продажи имущества, находящегося в залоге.

При определении размера резерва под ожидаемые кредитные убытки прав требования руководством были сделаны следующие допущения:

- задержка при получении поступлений от реализации обеспечения составляет 54 месяца, срок уменьшен с 5 лет до 4.5 лет, что повлекло увеличение приведенной стоимости залогового имущества (по состоянию на 31 декабря 2019 года на основании анализа сроков реализации имущества был сделан вывод о том, что средства от реализации имеющегося в наличии залогового имущества поступят в среднем в течении 60 месяцев).

По правам требованиям, период с даты оценки залогового имущества по ряду активов составляет более 1 года, так как оценка имущества должна проводиться судебным исполнителем в рамках исполнительного производства в соответствии со статьей 68 Закона РК «Об исполнительном производстве и статусе судебных исполнителей».

Службой мониторинга активов Фонда был проведен анализ влияния пандемии COVID-19 на активы сельскохозяйственного назначения, по результатам которого был сделан вывод о необходимости уменьшения рыночной стоимости данных активов согласно заключения независимого оценщика на 6.3%.

Также в рамках оценки влияния пандемии COVID-19 Службой мониторинга активов Фонда по прочим проектам была проведена оценка сравнительным методом стоимости залогового имущества в соответствии со сложившейся конъюнктурой цен на рынке недвижимости на конец первого полугодия 2020 года.

Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения долгосрочной дебиторской задолженности

Группа оценивает размер резерва под ожидаемые кредитные убытки по долгосрочной дебиторской задолженности на основании внешних исследований по коэффициентам вероятности дефолта для соответствующих кредитных рейтингов заемщиков, по данным Standard&Poor's (усредненные исторические значения PD за период времени между 1981 и 2019 гг.), ввиду отсутствия достаточной внутренней исторической (накопленной в Фонде) информации о дефолтах.

Для активов в третьей стадии (обесцененные/дефолтные) размер резерва устанавливается на основании анализа будущих потоков денежных средств, от продажи имущества, находящегося в залоге.

При определении размера резерва под ожидаемые кредитные убытки руководством были сделаны следующие допущения:

- распределение по стадиям кредитного риска с целью учета влияния пандемии COVID-19, производилось на основании анализа финансовой отчетности и опроса предприятий-контрагентов по оценке степени влияния изменений в экономической ситуации на их финансово-хозяйственную деятельность;

- Руководство считает, что коэффициенты PD и LGD применяемые для оценки возможных кредитных убытков в полной мере отражают кредитные риски по данным активам, так как во внутренних рейтингах, присвоенных контрагентам было учтено влияние пандемии коронавируса и сопутствующие изменения в экономике.

Ключевые допущения и суждения при оценке чистой цены реализации долгосрочных активов, предназначенных для продажи

Для целей оценки изменения справедливой стоимости долгосрочных активов, предназначенных для продажи по состоянию на 30 июня 2020 года руководство использует следующие допущения:

- для активов (производственные комплексы), для оценки которых применялся доходный метод был проведен анализ влияния пандемии COVID-19 на стоимость данных активов. При оценке анализировались прогнозные макроэкономические показатели, влияние на ситуацию в отрасли, рынки сбыта, произведена корректировка прогнозов доходов, расходов и движения денежных потоков по рассматриваемым активам;
- для активов, для оценки которых применялся сравнительный метод, была проведена переоценка сотрудниками Фонда в соответствии со сложившейся конъюнктурой цен на рынке недвижимости на конец первого полугодия 2020 года, по ряду активов было отмечено существенное снижение рыночной стоимости вероятно из-за последствий пандемии;
- по результатам проведенного стресс-тестирования влияния пандемии на стоимость долгосрочных активов, предназначенных для продажи, ввиду существенного превышения справедливой стоимости активов над балансовой стоимостью, руководство пришло к выводу об отсутствии необходимости корректировки стоимости активов по состоянию на 30 июня 2020 года.

(б) Валютный риск

Группа имеет некоторые активы и обязательства, выраженные в долларах США.

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

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года представлена следующим образом:

тыс. тенге	Не аудировано 30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	12	1,045,135
Счета и депозиты в банках	1,283,878	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8,647,916	8,188,150
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Кредиты и прочие займы	(8,644,102)	(8,187,426)
Чистые признанные позиции	1,287,704	1,045,859

Снижение курса тенге, как показано ниже, по отношению к указанным валютам по состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года снизило бы собственный капитал и прибыль или убыток на суммы указанные ниже. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в том числе процентные ставки, остаются неизменными.

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

в тенге	Средний курс обмена валют		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, не аудировано	2019 г.	за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, не аудировано	2019 г.
1 доллар США	404.59	382.87	403.83	382.59

тыс. тенге (не аудировано)	Укрепление курса на 20%		Ослабление курса на 20%	
	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток
30 июня 2020 года				
Долл. США	206,033	206,033	(206,033)	(206,033)
31 декабря 2019 года				
	Укрепление курса на 10%		Ослабление курса на 10%	
	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток
Долл. США	83,669	83,669	(83,669)	(83,669)

Рост курса тенге по отношению к ранее перечисленным валютам по состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года имел бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.