



BAITEREK

**Акционерное общество «Национальный управляющий
холдинг «Байтерек»**

**Неаудированная сокращенная отдельная промежуточная
финансовая отчетность**

30 июня 2019 года

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ СОКРАЩЕННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

СОКРАЩЕННАЯ ОТДЕЛЬНАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Холдинговая Компания осуществляет свою деятельность	6
3	Основные принципы подготовки сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности	7
4	Изменение учетной политики и порядка представления данных	7
5	Денежные средства и их эквиваленты	10
6	Инвестиционные ценные бумаги	10
7	Кредиты, выданные дочерним предприятиям	11
8	Инвестиции в дочерние предприятия	14
9	Выпущенные долговые ценные бумаги	15
10	Займы от Правительства Республики Казахстан	16
11	Акционерный капитал.....	17
12	Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения	17
13	Процентные расходы.....	18
14	Доход от дивидендов.....	18
15	Прочие операционный доход, нетто.....	19
16	Прочие финансовые расходы	19
17	Административные расходы	19
18	Экономия по подоходному налогу	20
19	Управлением финансовыми рисками	20
20	Условные обязательства	24
21	Операции со связанными сторонами	25
22	Справедливая стоимость	26
23	Анализ по сегментам	28
24	События после отчетной даты	28



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
050051 Алматы, Достық д-лы 180,
Тел./факс 8 (727) 298-08-98, 298-07-08

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
050051 Алматы, пр. Достык 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке сокращенной отдельной промежуточной финансовой информации

Совету директоров и Правлению Акционерного Общества «Национальный
Управляющий Холдинг «Байтерек»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного отдельного промежуточного отчета о финансовом положении Акционерного Общества «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек» (далее – «Холдинговая Компания») по состоянию на 30 июня 2019 года и соответствующих сокращенных отдельных промежуточных 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 сокращенной отдельной промежуточной финансовой информации (далее «сокращенная отдельная промежуточная финансовая информация»). Руководство Холдинговой Компании несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной отдельной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной сокращенной отдельной промежуточной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка 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.



По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая сокращенная отдельная промежуточная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2019 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».

2 сентября 2019 года

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Сокращенный отдельный промежуточный отчет о финансовом положении

(В тысячах казахстанских тенге)	Примечание	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года*
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	2,663,742	2,596,755
Инвестиционные ценные бумаги	6	124,491,124	86,938,945
Кредиты, выданные дочерним предприятиям	7	519,805,382	482,718,492
Инвестиции в дочерние предприятия	8	950,379,934	891,478,834
Дивиденды к получению	14	12,996,230	-
Основные средства		680,791	89,110
Нематериальные активы		240,481	292,991
Предоплата по текущему подоходному налогу		1,858,818	1,682,421
Активы по отложенному подоходному налогу		1,353,691	-
Прочие активы		355,987	293,441
ИТОГО АКТИВЫ		1,614,826,180	1,466,090,989
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Выпущенные долговые ценные бумаги	9	506,488,723	435,423,764
Займы от Правительства Республики Казахстан	10	142,456,000	123,866,691
Обязательство по отложенному подоходному налогу		-	1,121,863
Прочие обязательства		2,107,542	1,152,008
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		651,052,265	561,564,326
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	11	895,218,712	846,218,712
Нераспределенная прибыль		68,555,203	58,307,951
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		963,773,915	904,526,663
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		1,614,826,180	1,466,090,989

* Холдинговая Компания впервые применила МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный подход. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, а суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения (см. Примечание 4).

Утверждено для выпуска и подписано от имени Руководства 2 сентября 2019 года:

Ерсаин Ербулатович Хамитов
 Управляющий директор



Куралай Дамировна Есенгараева
 Главный бухгалтер

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Сокращенный отдельный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

		Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2018 года*, не аудировано
<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>			
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения	12	22,337,069	15,178,342
Прочие процентные доходы		10	10
Процентные расходы	13	(21,737,212)	(14,177,037)
Чистые процентные доходы		599,867	1,001,315
Доходы по дивидендам	14	15,605,834	13,990,059
Прочие операционные доходы, нетто	15	228,416	219,613
Убыток от обесценения финансовых активов, нетто		(284,481)	-
Прочие финансовые расходы	16	(3,706,386)	-
Административные расходы	17	(2,191,556)	(1,961,378)
Прибыль до вычета подоходного налога		10,251,694	13,249,609
Экономия по подоходному налогу	18	280	56,755
ПРИБЫЛЬ И ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ПЕРИОД		10,251,974	13,306,364

* Холдинговая Компания впервые применила МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный подход. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, а суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения (см. Примечание 4).

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Сокращенный отдельный промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	Примечание	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2017 года		846,218,712	53,310,922	899,529,634
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года, пересчитано	4	-	(5,747,812)	(5,747,812)
Пересчитанный остаток на 1 января 2018 года		846,218,712	47,563,110	893,781,822
Прибыль за период, не аудировано		-	13,306,364	13,306,364
Итого совокупный доход за период, не аудировано		-	13,306,364	13,306,364
Пересчитанный остаток на 30 июня 2018 года, не аудировано		846,218,712	60,869,474	907,088,186
Остаток на 31 декабря 2018 года*		846,218,712	58,307,951	904,526,663
Корректировка при первоначальном применении МСФО (IFRS) 16, не аудировано	4	-	(4,722)	(4,722)
Пересчитанный остаток на 1 января 2019 года, не аудировано		846,218,712	58,303,229	904,521,941
Прибыль за период, не аудировано		-	10,251,974	10,251,974
Итого совокупный доход за период, не аудировано		-	10,251,974	10,251,974
Выпуск акций, не аудировано	11	49,000,000	-	49,000,000
Остаток на 30 июня 2019 года, не аудировано		895,218,712	68,555,203	963,773,915

* Холдинговая Компания впервые применила МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный подход. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, а суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения (см. Примечание 4).

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Сокращенный отдельный промежуточный отчет о движении денежных средств

(В тысячах казахстанских тенге)		Приме- чание	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2018 года*, не аудировано
Движение денежных средств от операционной деятельности				
Проценты полученные			5,213,162	1,597,420
Проценты уплаченные			(4,294,151)	(577,009)
Дивиденды полученные	14		2,609,604	2,317,789
Уплаченные административные и прочие операционные расходы			(2,458,164)	(2,266,503)
Уплаченная комиссия за открытие страховой линии для гарантирования экспортных кредитов	16		(3,064,320)	-
Уплаченный подоходный налог			(176,397)	(239,354)
Чистое движение денежных средств, (использованных в)/ полученных от операционной деятельности			(2,170,266)	832,343
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности				
Взнос в капитал дочерних предприятий	8		(49,000,000)	-
Предоставление кредитов дочерним предприятиям	7		(45,751,078)	(10,000,000)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости			(41,000,002)	(4,214,552)
Погашение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости			3,255,696	-
Приобретение основных средств			(2,307)	(57,482)
Приобретение нематериальных активов			(16,134)	(10,000)
Погашение депозитов			-	5,350,000
Погашение кредитов, предоставленных дочерним предприятиям	7		-	1,621,372
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности			(132,513,825)	(7,310,662)
Движение денежных средств от финансовой деятельности				
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	9		61,751,078	-
Получение займов от Правительства Республики Казахстан	10		24,000,000	10,000,000
Погашение займов, полученных от Правительства Республики Казахстан	7		-	(1,621,372)
Поступления от выпуска обыкновенных акций	11		49,000,000	-
Чистое движение денежных средств, полученных от финансовой деятельности			134,751,078	8,378,628
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов				
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода			2,596,755	225,777
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	5		2,663,742	2,126,086

* Холдинговая Компания впервые применила МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный подход. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, а суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения (см. Примечание 4).

1 Введение

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» («Холдинговая Компания») было создано в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года №571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики» и постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 мая 2013 года №516 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571». По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года конечной контролирующей стороной Холдинговой Компании является Правительство Республики Казахстан.

Холдинговая Компания является прямым акционером одиннадцати дочерних предприятий (31 декабря 2018 года: одиннадцать).

29 мая 2013 года Холдинговая Компания и Акционерное Общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (ФНБ «Самрук-Казына») подписали договор о передаче пакетов акций акционерных обществ «Банк развития Казахстана» (АО «БРК»), «Инвестиционный фонд Казахстана» (АО «ИФК»), «Экспортная страховая компания «KazakhExport» (АО «КЭ»), «Фонд развития предпринимательства «Даму» (АО «ФРП «Даму») и «Казына Капитал Менеджмент» (АО «ККМ») в доверительное управление без права последующего выкупа, в соответствии с которым Холдинговая Компания выступала в роли доверительного управляющего. В течение августа и октября 2013 года ФНБ «Самрук-Казына» передал пакеты акций вышеуказанных предприятий Комитету государственного имущества и приватизации в обмен на пакеты акций прочих акционерных обществ и имущество.

17 июня 2013 года Холдинговая Компания и Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан («Комитет государственного имущества и приватизации») подписали договор о передаче государственных пакетов акций акционерных обществ «QazTech Ventures» (ранее АО «Национальное агентство по технологическому развитию» (АО «НАТР»)), «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» (АО «ЖССБК»), «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» (АО «КИК»), «Фонд гарантирования жилищного строительства» (АО «ФГЖС») и «Байтерек Девелопмент» (АО «БД»), в доверительное управление без права последующего выкупа, в соответствии с которым Холдинговая Компания выступала в роли доверительного управляющего.

В течение августа и октября 2013 года Комитет государственного имущества и приватизации произвел взнос в акционерный капитал Холдинговой Компании пакетами акций десяти вышеуказанных предприятий в обмен на обыкновенные акции Холдинговой Компании на общую сумму 632,615,460 тысяч тенге и произвел денежный взнос в сумме 30,486,550 тысяч тенге, который в дальнейшем Холдинговая Компания внесла в акционерный капитал АО «БРК» и АО «ККМ».

19 марта 2014 года Холдинговая Компания совместно с АО «Казахстанский центр государственно-частного партнерства» создала ТОО «Kazakhstan Project Preparation Fund» (ТОО «КРПФ»). Холдинговая Компания внесла денежный взнос в размере 150,000 тысяч тенге в уставный капитал ТОО «КРПФ», составляющий 75.00% доли участия.

В соответствии с приказом Комитета государственного имущества и приватизации №964 от 2 октября 2014 года, Комитет по инвестициям Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан передал 26.00% акций АО «КИК» Холдинговой Компании в качестве вклада в акционерный капитал. Сумма сделки составила 10,216,702 тысячи тенге, с общим количеством переданных акций 10,216,701, номинальной стоимостью 1,000 тенге за одну акцию и 1 акции с номинальной стоимостью 608 тенге за одну акцию.

Долговые ценные бумаги, выпущенные в июне 2019 года и декабре 2018 года размещены на Казахстанской фондовой бирже («КФБ»).

Основная деятельность

Миссией Холдинговой Компании является содействие устойчивому экономическому развитию Республики Казахстан в целях реализации государственной политики и достижения целей, поставленных «Стратегией – 2050».

Холдинговая Компания активно участвует в решении стратегических и социальных задач государства через институты развития путем реализации Государственной программы инфраструктурного развития «Нұрлы жол» на 2015 - 2019 годы, Программы жилищного строительства «Нұрлы жер», Государственной программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2015 – 2019 годы, Единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020», Программ поддержки отечественных производителей, Программ поддержки малого и среднего бизнеса («МСБ»), Государственной программы «Эффективность 2020», Государственной программы развития регионов до 2020 года, Государственной программы поддержки отечественных производителей, Государственной программы финансирования малого и среднего бизнеса в обрабатывающей промышленности, Государственной программы «Лидеры конкурентоспособности - национальные чемпионы», и Программы Президента Республики Казахстан «План нации – 100 конкретных шагов».

1 Введение, продолжение

Основная деятельность, продолжение

Холдинговая Компания в своей деятельности руководствуется основными направлениями государственной политики в сфере индустриально-инновационного развития, продвижении экспорта национальной продукции, развитии малого и среднего предпринимательства, реализации задач в жилищно-строительном секторе и повышении уровня благосостояния населения, а также другими задачами, поставленными Президентом и Правительством Республики Казахстан.

Ниже представлены основные дочерние предприятия Холдинговой Компании:

Наименование дочерней компании	Аббревиатура	Страна регистрации	Доля участия, %	
			30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
АО «Банк Развития Казахстана»	АО «БРК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Инвестиционный фонд Казахстана»	АО «ИФК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport»	АО «КЭ»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»	АО «ФРП «Даму»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «QazTech Ventures» (ранее АО «Национальное агентство по технологическому развитию»)	АО «QTV» (ранее АО «НАТР»)	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Казына Капитал Менеджмент»	АО «ККМ»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана	АО «ЖССБК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Ипотечная организация «Казахстанская ипотечная компания»	АО «КИК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Фонд гарантирования жилищного строительства»	АО «ФГЖС»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Байтерек Девелопмент»	АО «БД»	Республика Казахстан	100.00	100.00
ТОО «Kazakhstan Project Preparation Fund»	ТОО «KPPF»	Республика Казахстан	97.70	97.70

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности Холдинговой Компании. Юридическим адресом и фактическим местом осуществления деятельности Холдинговой Компании является Республика Казахстан, город Нур-Султан, Есильский район, пр. Мангилик Ел, 55а.

Валюта представления отчетности. Данная сокращенная отдельная промежуточная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее – «тенге»), если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Холдинговая Компания осуществляет свою деятельность

Холдинговая Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Вследствие этого, Холдинговая Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Казахстане. Прилагаемая сокращенная отдельная промежуточная финансовая отчетность отражает оценку руководством Холдинговой Компании возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и отдельное финансовое положение Холдинговой Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

3 Основные принципы подготовки сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО. Прилагаемая сокращенная отдельная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». В состав данной отчетности были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в отдельном финансовом положении Холдинговой Компании и результатах ее деятельности, произошедших после последней отдельной годовой финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся на указанную дату. Данная сокращенная отдельная промежуточная финансовая отчетность не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для полной годовой отдельной финансовой отчетности, подготовленной согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Это первый комплект сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности Холдинговой Компании, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 16. Изменения существенных принципов учетной политики раскрываются в Примечании 4.

Холдинговая Компания также подготовила сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, в соответствии с МСФО (IAS) 34, которую можно получить в головном офисе Холдинговой Компании по адресу: Республика Казахстан, 010000, город Нур-Султан, Есильский район, пр. Мангилик Ел 55а.

База для определения стоимости. Данная сокращенная отдельная промежуточная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражаемых по справедливой стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности. Функциональной валютой Холдинговой Компании является казахстанский тенге («тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Холдинговой Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Тенге является также валютой представления данных настоящей сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности.

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

Использование расчетных оценок и профессиональных суждений. Подготовка сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») 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. Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

При подготовке, данной сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности существенные допущения руководства, сделанные при применении учетной политики Холдинговой Компании, и основные источники неопределенности оценок соответствуют допущениям и оценкам, использованным при подготовке отдельной финансовой отчетности Холдинговой Компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

4 Изменение учетной политики и порядка представления данных

За исключением изменений, описанных далее, учетная политика, применяемая в данной сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности, совпадает с той, которая применялась при подготовке последней годовой отдельной финансовой отчетности.

Предполагается, что данные изменения в учетной политике также будут отражены в отдельной финансовой отчетности Холдинговой Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, заканчивающийся на указанную дату.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Холдинговая Компания впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года.

МСФО (IFRS) 16 вводит для арендаторов единую модель учета договоров аренды, предусматривающую их отражение в бухгалтерском балансе. В результате Холдинговая Компания, как арендатор, признала активы в форме права пользования, представляющие собой ее права на пользование базовыми активами, и обязательства по аренде, представляющие собой ее обязанность осуществлять арендные платежи. Порядок учета договоров в качестве арендодателя остается аналогичным прежней учетной политике.

4 Изменение учетной политики и порядка представления данных, продолжение

МСФО (IFRS) 16 «Аренда», продолжение

Холдинговая Компания применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, в соответствии с которым суммарный эффект от первоначального применения стандарта признается в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года. Соответственно, сравнительная информация, представленная за 2018 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде, в котором она представлялась ранее в соответствии с МСФО (IAS) 17 и соответствующими разъяснениями. Более подробно изменения учетной политики раскрываются далее.

Определение аренды

Раньше, на дату заключения договора Холдинговая Компания определяла, является ли соглашение арендой или содержит арендные отношения, в соответствии с КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». Теперь Холдинговая Компания оценивает, является ли договор арендой или содержит арендные отношения, исходя из нового определения договора аренды. Согласно МСФО (IFRS) 16 договор является договором аренды или содержит арендные отношения, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Холдинговая Компания решила воспользоваться упрощением практического характера, позволяющим не пересматривать результаты ранее проведенной оценки операций с целью выявления аренды. Холдинговая Компания применила МСФО (IFRS) 16 только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды. Договоры, которые не были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КР МСФО (IFRIC) 4, не переоценивались. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 года или после этой даты.

На момент заключения или переоценки договора, содержащего компонент аренды, Холдинговая Компания распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый арендный и безарендный компонент на основе относительных цен их обособленной продажи. Однако в отношении аренды объектов недвижимости, в которой она является арендатором, Холдинговая Компания решила не отделять безарендные компоненты, а вместо этого учитывать арендные и безарендные компоненты как единый компонент аренды.

Холдинговая Компания как арендатор

Холдинговая Компания арендует офисные помещения и парковочные места по адресу: Республика Казахстан, 010000, город Нур-Султан, Есильский район, пр. Мангилик Ел 55а.

В качестве арендатора, Холдинговая Компания раньше классифицировала договоры аренды как операционную или финансовую аренду, исходя из своей оценки того, были ли переданы в рамках данной аренды по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 Холдинговая Компания признает активы в форме права собственности и обязательства по аренде в отношении большинства договоров аренды – т.е. эта аренда отражается на балансе.

Холдинговая Компания признает активы в форме права пользования в составе «основных средств», а обязательства по аренде – в составе «прочие обязательства» в сокращенном отдельном промежуточном отчете о финансовом положении.

Существенные положения учетной политики

Холдинговая Компания признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости, а впоследствии – по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, и корректируется для отражения определенных переоценок обязательства по аренде. Когда актив в форме права пользования отвечает определению инвестиционной недвижимости, он представляется в составе инвестиционной недвижимости.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если эта ставка не может быть легко определена, ставки привлечения дополнительных заемных средств Холдинговой Компанией.

Балансовая стоимость обязательства по аренде впоследствии увеличивается на сумму процентов по этому обязательству и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей. Она переоценивается в случае изменения в будущих арендных платежах, вызванного изменением индекса или ставки, изменением расчетной оценки суммы, ожидаемой к уплате по гарантии остаточной ценности, или, по ситуации, изменениями в оценке наличия достаточной уверенности в том, что опцион на покупку актива или на продление аренды будет исполнен, или в том, что опцион на прекращение аренды не будет исполнен.

4 Изменение учетной политики и порядка представления данных, продолжение
МСФО (IFRS) 16 «Аренда», продолжение

Существенные положения учетной политики, продолжение

В отношении некоторых договоров аренды, в которых Холдинговая Компания является арендатором, Холдинговая Компания применила суждение, чтобы определить срок аренды исходя из продолжительности периода, на протяжении которого договор обеспечен правовой защитой. Холдинговая Компания считает, что правовая защищенность аренды обеспечивается договором (включая его положения о штрафах), заключенном в письменной форме, в сочетании с применимыми нормами законодательства, касающимися прав на продление или прекращение аренды (в частности, о преимущественных правах арендатора на продление аренды). Однако Холдинговая Компания определила, что ее преимущественное право на продление аренды само по себе не может рассматриваться как действительное в тех случаях, когда арендодатель может отказать Холдинговой Компании в ее просьбе продлить аренду. Как следствие, применительно к договорам аренды, в которых установлен короткий срок действия (обычно 11 месяцев), когда Группа имеет преимущественное право на продление аренды в соответствии с законодательством, но арендодатель вправе ответить отказом на запрос Холдинговой Компании о продлении аренды, Холдинговая Компания определила, что срок аренды не превышает срок действия, указанный в договоре (11 месяцев).

Переход

Раньше Холдинговая Компания классифицировала договоры аренды офисных помещений и парковок как операционную аренду в соответствии с МСФО (IAS) 17. Срок договоров аренды офисных помещений и парковок составляет 4 года.

Применительно к договорам аренды, которые классифицировались как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17, при переходе на новый стандарт Холдинговая Компания оценила обязательства по аренде по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных по ставке привлечения Холдинговой Компанией дополнительных заемных средств по состоянию на 1 января 2019 года. Активы в форме права пользования оцениваются:

- либо по их балансовой стоимости, как если бы МСФО (IFRS) 16 применялся с даты начала аренды, но дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором на дату первоначального применения;
- либо по величине, равной обязательству по аренде, с корректировкой на сумму предоплаченных или начисленных арендных платежей.

Холдинговая Компания применила освобождение, позволяющее не признавать активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды, где срок аренды составляет меньше 12 месяцев, при применении МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17.

Влияние на сокращенную отдельную промежуточную финансовую отчетность

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Холдинговая Компания признала дополнительные активы в форме права пользования и дополнительные обязательства по аренде, отразив эту разницу в составе нераспределенной прибыли. В таблице ниже в обобщенной форме представлено влияние, оказанное при переходе.

(В тысячах казахстанских тенге)

**1 января 2019 г.,
не аудировано**

Активы в форме права пользования, представленные в составе основных средств	724,115
Обязательства по аренде, представленные в составе прочих обязательств	728,837
Нераспределенная прибыль	(4,722)

При оценке обязательств по аренде применительно к договорам аренды, которые были классифицированы как операционная аренда, Холдинговая Компания дисконтировала арендные платежи с использованием своей ставки привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года. Примененная средневзвешенная ставка составляет 8.50% (не аудировано).

Вследствие первоначального применения МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда, Холдинговая Компания признала активы в форме права пользования в размере 606,367 тысяч тенге (не аудировано) и обязательства по аренде в размере 641,427 тысяч тенге по состоянию на 30 июня 2019 года.

Также в отношении данных договоров аренды согласно МСФО (IFRS) 16 Холдинговая Компания признала амортизацию и процентные расходы вместо расходов по операционной аренде. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Холдинговая Компания признала 121,273 тысяч тенге амортизационных отчислений и 29,202 тысячи тенге процентных расходов по этим договорам аренды.

4 Изменение учетной политики и порядка представления данных, продолжение

Новые поправки и разъяснения

Ряд новых поправок и разъяснений действуют с 1 января 2019 года, но они не оказывают существенного влияния на сокращенную отдельную промежуточную финансовую отчетность Холдинговой Компании.

Изменение представления сравнительных данных

При подготовке, сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Холдинговая Компания признала отрицательную корректировку в отношении перехода на МСФО (IFRS) 9 на нераспределенную прибыль по состоянию на 1 января 2018 года в размере 380,739 тысяч тенге. При подготовке своей отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Холдинговая Компания скорректировала эффект перехода на МСФО (IFRS) 9 в размере 5,367,073 тысячи тенге, чтобы более точно отразить влияние применения МСФО (IFRS) 9. Таким образом, сравнительная информация в данной сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности отражает обновленную сумму в размере 5,747,812 тысяч тенге в качестве корректировки в отношении перехода на МСФО (IFRS) 9 на нераспределенную прибыль по состоянию на 1 января 2018 года, что соответствует сумме, отраженной в отдельной финансовой отчетности Холдинговой Компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

5 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 г., не аудировано	31 декабря 2018 г.
Текущие счета	2,663,742	2,596,755
Итого денежных средств и их эквивалентов	2,663,742	2,596,755

Все денежные средства и их эквиваленты относятся к Стадии 1 12-месячные ОКУ. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов на основании рейтинга «Standard and Poor's» или рейтингов агентств «Moody» или «Fitch» по текущим счетам:

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 г., не аудировано	31 декабря 2018 г.
Непросроченные		
- НБРК, без рейтинга	14,572	1,675
- с рейтингом от ВВ- до ВВ+	2,648,323	2,593,620
- с рейтингом от В- до В+	847	625
- без рейтинга	-	835
Итого денежных средств и их эквивалентов	2,663,742	2,596,755

Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 19.

6 Инвестиционные ценные бумаги

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 г., не аудировано	31 декабря 2018 г.
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости		
Долговые обязательства АО «ЖССБК»	57,730,709	57,730,709
Долговые обязательства АО «БД»	40,021,667	-
Долговые обязательства АО «КИК»	20,015,967	20,015,967
Ноты Национального банка Республики Казахстан	5,950,522	9,161,104
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	1,000,002	-
Резерв под обесценение	(258,872)	-
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизируемой стоимости	124,459,995	86,907,780
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Долговые обязательства ТОО «Специальная финансовая компания «DSFK»	31,129	31,165
Итого инвестиционных ценных бумаг	124,491,124	86,938,945

6 Инвестиционные ценные бумаги, продолжение

В июне 2019 года Холдинговая Компания приобрела необеспеченные купонные облигации АО «БД» номинальной стоимостью 40,000,000 тысяч тенге, с купонными ставками 9.75% в год и сроком погашения в 2029 году. Средства, полученные АО «БД», были направлены на покупку облигации ТОО «Novacom Corporation» (далее - «Партнер») в количестве 40,000,000 единиц по цене 1 тысяча тенге за единицу, со сроком погашения в 2029 году с целью финансирования инвестиционного проекта на приобретение, застройку земельных участков общей площадью 202 га, расположенных в городе Алматы, Турксибский район, п. Кайрат, посредством выкупа облигаций Партнера.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года Холдинговая Компания приобрела Ноты Национального банка Республики Казахстан в размере 4,214,552 тысячи тенге.

Все инвестиционные бумаги оцениваемые по амортизированной стоимости относятся к Стадии 1 12-месячные ОКУ. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, на основании рейтинга Standard and Poor's или рейтингов агентств Moody's или Fitch:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 г., не аудировано	31 декабря 2018 г.
Непросроченные		
- НБРК, не имеющий рейтинга	5,950,522	9,161,104
- с рейтингом от BBB- до BBB+	78,746,678	77,746,676
- не имеющие рейтинга (АО «БД»)	40,021,667	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости до вычета резерва под обесценение	124,718,867	86,907,780
Минус: резерв под обесценение	(258,872)	-
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизируемой стоимости	124,459,995	86,907,780

Анализ процентных ставок инвестиционных ценных бумаг представлен в Примечании 19.

7 Кредиты, выданные дочерним предприятиям

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Номинальная стоимость		Балансовая стоимость	
	30 июня 2019 г., не аудировано	31 декабря 2018 г.	30 июня 2019 г., не аудировано	31 декабря 2018 г.
АО «БРК»	545,498,987	521,498,987	235,067,059	213,828,911
АО «БД»	353,095,125	347,344,047	174,035,221	165,155,032
АО «ФРП «Даму»	216,000,000	200,000,000	82,343,189	76,392,378
АО «КИК»	132,470,920	132,470,920	27,574,531	26,753,934
АО «ЖССБК»	22,000,000	22,000,000	6,404,898	6,182,144
Кредиты, выданные дочерним предприятиям до вычета резерва под обесценение	1,269,065,032	1,223,313,954	525,424,898	488,312,399
Минус: резерв под обесценение	-	-	(5,619,516)	(5,593,907)
Итого кредитов, выданных дочерним предприятиям	1,269,065,032	1,223,313,954	519,805,382	482,718,492

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Холдинговая Компания выдала кредиты дочерним предприятиям на общую сумму 45,751,078 тысяч тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 10,000,000 тысяч тенге (не аудировано)). Ставки вознаграждения по кредитам составляют от 0.10% до 0.20% годовых, срок погашения – 2026-2037 годы (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: ставки вознаграждения по кредитам 0.15% годовых, срок погашения – 2027 год).

В соответствии с утвержденными правительственными программами кредиты, выданные в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, были предоставлены на следующих условиях:

- кредит в размере 16,000,000 тысяч тенге (не аудировано), выданный АО «ФРП «Даму», со ставкой вознаграждения 0.10% годовых и сроком на 15 лет для обеспечения исполнения обязательств АО «ФРП «Даму» перед АО «БРК» в соответствии с соглашением о выкупе облигаций;

7 Кредиты, выданные дочерним предприятиям, продолжение

- кредит в размере 10,000,000 тысяч тенге (не аудировано), выданный АО «БРК», со ставкой вознаграждения 0.15% годовых и сроком на 18 лет для финансирования отечественных автопроизводителей через обусловленное финансирование банков второго уровня с целью дальнейшего финансирования физических лиц - покупателей автомобилей, произведенных в Республике Казахстан, а также АО «БРК-Лизинг» для предоставления финансирования юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, которые берут в аренду автотранспортные средства специального назначения, за исключением сельскохозяйственной техники, произведенной в Республике Казахстан;

- 14,000,000 тысяч тенге (не аудировано) для предоставления кредита АО «БРК» со ставкой вознаграждения 0.15% годовых и сроком на 8 лет для последующего кредитования АО «БРК-Лизинг» со ставкой вознаграждения 0.20% годовых со сроком на 8 лет с целью предоставления долгосрочного лизингового финансирования в рамках единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020»;

- 5,751,078 тысяч тенге (не аудировано) для предоставления кредита АО «БД» со ставкой вознаграждения 0.20% годовых и сроком на 8 лет для приобретения долговых ценных бумаг, выпущенных местными исполнительными органами областей (городов Нур-Султан и Алматы), для строительства жилья и его последующего приобретения;

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, кредиты были предоставлены на следующих условиях:

- 10,000,000 тысяч тенге (не аудировано) для предоставления кредита АО «БРК» со ставкой вознаграждения 0.15% годовых и сроком на 9 лет для последующего кредитования АО «БРК-Лизинг» со ставкой вознаграждения 0.20% годовых со сроком на 9 лет с целью предоставления долгосрочного лизингового финансирования в рамках единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020»;

При первоначальном признании кредиты были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием соответствующей расчетной рыночной ставки вознаграждения для дисконтирования будущих потоков денежных средств, варьирующейся от 8.54% до 10.65% годовых (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 8.48% годовых). Холдинговая Компания признала разницу в сумме 13,320,568 тысяч тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 3,652,825 тысяч тенге (не аудировано)) между расчетной справедливой стоимостью и номинальной стоимостью как убыток при первоначальном признании кредитов, выданных дочерним предприятиям по ставкам ниже рыночных, в составе прибыли или убытка (Примечание 15). Холдинговая Компания признала разницу в размере 12,376,375 тысяч тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: отсутствует) между расчетной справедливой стоимостью и номинальной стоимостью в качестве дисконта при первоначальном признании кредитов, предоставленных АО «ФРП «Даму» по ставкам ниже рыночных, и представила разницу за вычетом налогов как инвестиции в дочерние предприятия (Примечание 8).

Финансирование данных кредитов осуществлялось за счет займов от Правительства Республики Казахстан, выраженных в тенге общей номинальной стоимостью 24,000,000 тысяч тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 10,000,000 тысяч тенге (не аудировано)), со ставкой вознаграждения 0.10% годовых (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 0.10% годовых), со сроком погашения в 2027 - 2037 годах (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 2027 год) (Примечание 10), и выпущенных долговых ценных бумаг общей номинальной стоимостью 21,751,078 тысяч тенге (не аудировано), со ставкой вознаграждения от 0.15% до 9.57% годовых (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: отсутствовали) и сроком погашения в 2022 – 2029 годах (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: отсутствовали) (Примечание 9). Разница в размере 13,539,872 тысяч тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 3,808,188 тысяч тенге (не аудировано)) между справедливой стоимостью займов, полученных от Правительства Республики Казахстан, при первоначальном признании и номинальной стоимостью была признана в составе прибыли или убытка в качестве государственной субсидии в той же строке, в которой Холдинговая Компания признала убыток при первоначальном признании кредитов, выданных дочерним предприятиям (Примечание 15).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, АО «КИК» осуществило досрочное частичное погашение кредита в размере 1,621,372 тысяч тенге (не аудировано), а Холдинговая Компания, в свою очередь, частично погасила заем, полученный от Правительства Республики Казахстан. Разница в размере 1,164,494 тысяч тенге (не аудировано) между первоначальной чистой приведенной стоимостью кредита, предоставленного дочернему предприятию, до досрочного частичного погашения, и новой чистой приведенной стоимостью после досрочного частичного погашения была признана в составе прибыли или убытка, как прибыль от досрочного погашения кредитов, выданных дочерним предприятиям (Примечание 15). Разница в размере 1,178,761 тысяча тенге (не аудировано) между первоначальной чистой приведенной стоимостью займа, полученного от Правительства, до досрочного частичного погашения, и новой чистой приведенной стоимостью после досрочного частичного погашения, была признана в составе прибыли или убытка, как убыток от досрочного погашения кредитов, полученных от Правительства (Примечание 15).

7 Кредиты, выданные дочерним организациям, продолжение

Изменения резерва под обесценение кредитов, выданных дочерним предприятиям, по стадиям ОКУ в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года и 30 июня 2018 года, соответственно, могут быть представлены следующим образом:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, не аудировано			Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, не аудировано		
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок, не являющиеся кредитно- обесценен- ными	Итого	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок, не являющиеся кредитно- обесценен- ными	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>						
Величина резерва по состоянию на начало периода	883,177	4,710,730	5,593,907	-	-	-
Влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 9	-	-	-	667,383	4,699,690	5,367,073
Начисление/(восстанов- ление) резерва	49,880	(24,271)	25,609	-	-	-
Величина резерва по состоянию на конец периода	933,057	4,686,459	5,619,516	667,383	4,699,690	5,367,073

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, на основании рейтинга Standard and Poor's или рейтингов агентств Moody's или Fitch:

	30 июня 2019 года, не аудировано			Итого
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
с кредитным рейтингом BBB-	230,405,707	38,640,781	-	269,046,488
с кредитным рейтингом BB+	3,640,744	78,702,446	-	82,343,190
без присвоенного кредитного рейтинга	174,035,220	-	-	174,035,220
	408,081,671	117,343,227	-	525,424,898
Оценочный резерв под убытки	(933,057)	(4,686,459)	-	(5,619,516)
Балансовая стоимость	407,148,614	112,656,768	-	519,805,382

	31 декабря 2018 года			Итого
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
с кредитным рейтингом BBB-	209,262,518	37,502,471	-	246,764,989
с кредитным рейтингом BB+	-	76,392,378	-	76,392,378
без присвоенного кредитного рейтинга	165,155,032	-	-	165,155,032
	374,417,550	113,894,849	-	488,312,399
Оценочный резерв под убытки	(883,177)	(4,710,730)	-	(5,593,907)
Балансовая стоимость	373,534,373	109,184,119	-	482,718,492

8 Инвестиция в дочерние предприятия

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года
Балансовая стоимость		
АО «БРК»	403,515,793	388,515,793
АО «ККМ»	104,696,686	104,696,686
АО «ЖССБК»	95,159,603	95,159,603
АО «ФРП «Даму»	88,826,894	78,925,794
АО «КЭ»	74,918,407	40,918,407
АО «БД»	47,732,078	47,732,078
АО «ИФК»	44,339,971	44,339,971
АО «КИК»	43,682,233	43,682,233
АО «QTV»	23,129,805	23,129,805
АО «ФГЖС»	22,228,464	22,228,464
ТОО «KPPF»	2,150,000	2,150,000
Итого инвестиций в дочерние предприятия	950,379,934	891,478,834

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Холдинговая Компания осуществила вложение в капитал денежными средствами в дочерние предприятия АО «БРК» в размере 15,000,000 тысяч тенге и АО «КЭ» в размере 34,000,000 тысяч тенге, и посредством предоставления кредита с низкой ставкой вознаграждения АО «ФРП «Даму» на сумму 16,000,000 тысяч тенге; дисконт за вычетом налогов на сумму 9,901,100 тысяч тенге был признан в качестве инвестиции в дочернее предприятие (Примечание 7).

Ниже в таблице представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Холдинговой Компании в дочерние предприятия в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	1 января 2019 года	Вклад, не аудировано	30 июня 2019 года, не аудировано
Балансовая стоимость:			
АО «БРК»	388,515,793	15,000,000	403,515,793
АО «ККМ»	104,696,686	-	104,696,686
АО «ЖССБК»	95,159,603	-	95,159,603
АО «ФРП «Даму»	78,925,794	9,901,100	88,826,894
АО «КЭ»	40,918,407	34,000,000	74,918,407
АО «БД»	47,732,078	-	47,732,078
АО «ИФК»	44,339,971	-	44,339,971
АО «КИК»	43,682,233	-	43,682,233
АО «QTV»	23,129,805	-	23,129,805
АО «ФГЖС»	22,228,464	-	22,228,464
ТОО «KPPF»	2,150,000	-	2,150,000
Итого инвестиций в дочерние предприятия	891,478,834	58,901,100	950,379,934

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, изменений в балансовой стоимости инвестиций Холдинговой Компании в дочерние предприятия не произошло.

9 Выпущенные долговые ценные бумаги

(в тысячах казахстанских тенге)			Номинальная стоимость		Балансовая стоимость	
	Дата размещения	Дата погашения	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года
KZ2C0Y15G093 (листинг)	20.12.2018	27.12.2033	77,700,000	77,700,000	77,809,012	77,782,017
KZ2C0Y20F251	25.03.2016	25.03.2036	202,000,000	202,000,000	63,934,413	61,835,624
KZP01Y20E920	13.03.2015, 31.03.2015	13.03.2035	170,000,000	170,000,000	63,461,763	61,549,827
KZ2C00006088 (листинг)	28.06.2019	28.06.2029	40,000,000	-	40,021,111	-
KZ2C0Y20E676	15.04.2014	15.04.2034	100,000,000	100,000,000	39,903,051	38,711,102
KZ2C0Y20E775	10.12.2014	10.12.2034	100,000,000	100,000,000	38,392,307	37,249,114
KZP02Y20E738	26.03.2015	30.06.2022	38,095,125	38,095,125	32,160,167	31,292,745
KZPO4M87F618	28.12.2018, 21.01.2019	12.03.2026	50,295,700	44,544,622	29,608,889	25,246,220
KZP01Y20E730	15.07.2014	15.07.2034	23,000,000	23,000,000	22,383,302	21,806,475
KZ2C0Y20E742	30.10.2014	30.10.2034	50,000,000	50,000,000	18,958,375	18,382,517
KZP01Y30E879	21.01.2015, 16.02.2015	21.01.2045	92,500,000	92,500,000	18,052,486	17,513,584
KZ05VHA00000529	12.06.2019	10.06.2022	16,000,000	-	16,085,067	-
KZP01Y09F615	19.10.2017	29.03.2026	21,100,000	21,100,000	11,954,504	11,469,544
KZPO3M89F616	16.10.2018	12.03.2026	15,004,300	15,004,300	8,465,916	8,117,696
KZPO2M92F612	12.07.2018	12.03.2026	10,600,000	10,600,000	6,241,137	6,002,970
KZP02Y20E928	29.09.2015	29.09.2035	15,000,000	15,000,000	5,341,627	5,178,889
KZ2C0Y20F236	03.02.2016	03.02.2036	15,000,000	15,000,000	5,116,856	4,958,080
KZP02Y30E877	29.01.2016	29.01.2046	22,500,000	22,500,000	4,495,207	4,367,947
KZP03Y20E736	09.03.2016	09.03.2036	15,000,000	15,000,000	4,103,532	3,959,413
			1,073,795,125	1,012,044,047	506,488,723	435,423,764

Выпущенные долговые ценные бумаги (KZ2C00006088) в июне 2019 года и (KZ2C0Y15G093) в декабре 2018 года были включены в листинг на Казахстанской фондовой бирже («КФБ»). По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года, остальные выпущенные долговые ценные бумаги Холдинговой Компании не имели листинга.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Холдинговая Компания выпустила облигации на общую сумму 61,751,078 тысяч тенге (не аудировано): (в течение шести месяцев 2018 года Холдинговая Компания не выпускала долговые ценные бумаги):

- купонные облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 40,000,000 тысяч тенге (не аудировано), выпущенные с купонной ставкой 9.50% годовых и сроком погашения в 2029 году. Средства будут использованы для финансирования инвестиционного проекта застройки земельного массива в г.Алматы путем с целью приобретения долговых ценных бумаг, выпущенных АО «БД»;

- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 16,000,000 тысяч тенге (не аудировано), выпущенные с купонной ставкой 9.57% годовых и сроком погашения в 2022 году. Средства будут использованы для предоставления кредита с низкой ставкой вознаграждения в качестве финансовой поддержки дочернему предприятию АО «ФРП «Даму»;

- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 5,751,078 тысяч тенге (не аудировано), выпущенные с купонной ставкой 0.15% годовых и сроком погашения в 2026 году. Средства предназначены для финансирования с целью приобретения долговых ценных бумаг, выпущенных местными исполнительными органами областей (городов Нур-Султан и Алматы) для строительства жилья и его последующего приобретения.

Долговые ценные бумаги (KZ2C00006088), выпущенные в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, были приобретены АО «Единый накопительный пенсионный фонд» и АО «Государственный фонд социального страхования». Кроме того, долговые ценные бумаги (KZ05VHA00000529), выпущенные по номинальной стоимости 16,000,000 тысяч тенге (не аудировано), были приобретены дочерним предприятием АО «ЖССБК» на рыночных условиях.

Долговые ценные бумаги (KZ2C0Y15G093), выпущенные в декабре 2018 года, были приобретены АО «Единый накопительный пенсионный фонд», АО «Государственный фонд социального страхования», АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» и АО «Компания по страхованию жизни «Nomad Life».

Все прочие облигации, выпущенные в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, были приобретены НБРК.

9 Выпущенные долговые ценные бумаги, продолжение

В рамках реализации программ государственной поддержки и развития, Совет по управлению Национальным фондом Республики Казахстан устанавливает условия финансирования в виде ставок вознаграждения, сроков финансирования и сопутствующих требований как для Холдинговой Компании, ее дочерних предприятий и коммерческих банков, в качестве агентов программ, так и для конечных получателей средств. Кроме этого, Правительство приняло специальные условия, согласно которым дочерние предприятия Холдинговой Компании могут осуществлять дальнейшее финансирование коммерческих банков и компаний. По этой причине сумма разницы в оценке облигаций, выкупленных НБРК из средств Национального фонда Республики Казахстан в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, по справедливой стоимости на дату размещения была признана как государственная субсидия, так как НБРК действовал в качестве агента государства, а не в интересах конечного акционера Холдинговой Компании, так как все условия по займам были согласованы на уровне Правительства в резолюции о финансировании указанных программ, и Правительство не ожидает поступления от этих программ прямых экономических выгод в качестве акционера Холдинговой Компании, поскольку конечными получателями льгот являются субъекты, определенные программами. Таким образом, в течение отчетного периода Холдинговая Компания отразила в качестве государственных субсидий доход в размере 2,505,198 тысяч тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: отсутствует), который был признан в прочих операционных доходах в отдельном отчете о прибыли или убытке и совокупном доходе (Примечание 15). Холдинговая Компания использовала рыночную ставку вознаграждения в размере 8.54% годовых при определении справедливой стоимости выпущенных облигаций при первоначальном признании.

Процентные расходы в сумме 15,971,742 тысячи тенге (не аудировано), понесенные в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 9,799,244 тысяч тенге (не аудировано)) относятся к выпущенным долговым ценным бумагам (Примечание 13).

10 Займы от Правительства Республики Казахстан

	Номинальная стоимость		Балансовая стоимость	
	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Министерства финансов Республики Казахстан	312,969,907	288,969,907	142,456,000	123,866,691
Итого займов от Правительства Республики Казахстан	312,969,907	288,969,907	142,456,000	123,866,691

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Холдинговая Компания получила заем от Министерства финансов Республики Казахстан на общую сумму 24,000,000 тысяч тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 10,000,000 тысяч тенге (не аудировано)):

- кредит в размере 14,000,000 тысяч тенге (не аудировано) предоставлен со ставкой вознаграждения 0.10% годовых, срок погашения – 8 лет. Данные средства предназначены для кредитования дочерней организации Холдинга АО «БРК» для последующего кредитования АО «БРК-Лизинг» для предоставления долгосрочного лизингового финансирования в рамках Единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020»;

- кредит в размере 10,000,000 тысяч тенге (не аудировано) предоставлен со ставкой вознаграждения 0.10% годовых, срок погашения – 18 лет. Привлеченные средства предназначены для кредитования дочерней организации Холдинговой Компании АО «БРК» для финансирования отечественных автопроизводителей путем обусловленного финансирования банков второго уровня для кредитования физических лиц - покупателей легкового автотранспорта отечественного производства и АО «БРК-Лизинг» для финансирования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, приобретающих в лизинг автотранспортные средства специального назначения.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, были получены следующие займы:

- кредит в размере 10,000,000 тысяч тенге (не аудировано) предоставлен со ставкой вознаграждения 0.10% годовых, срок погашения – 9 лет. Данные средства предназначены для кредитования дочерней организации Холдинга АО «БРК» для последующего кредитования АО «БРК-Лизинг» для предоставления долгосрочного лизингового финансирования в рамках Единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020».

10 Займы от Правительства Республики Казахстан, продолжение

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Холдинговая Компания отразила в качестве государственных субсидий доход в размере 11,034,674 тысячи тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 3,808,188 тысяч тенге (не аудировано)), который был признан в прочих операционных доходах в сокращенном отдельном промежуточном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (Примечание 15). Холдинговая Компания использовала рыночную ставку вознаграждения от 8.73 до 8.76% годовых (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 8.70% годовых (не аудировано) при определении справедливой стоимости займов, полученных от Правительства Республики Казахстан, при первоначальном признании посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств по договору.

Процентные расходы в сумме 5,765,470 тысячи тенге (не аудировано), понесенные в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 4,377,793 тысячи тенге (не аудировано)) относятся к займу от Правительства Республики Казахстан (Примечание 13).

11 Акционерный капитал

<i>(в тысячах казахстанских тенге, за исключением количества акций)</i>	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018
Разрешенные к выпуску обыкновенные акции	5,000,086,550	5,000,086,550
Разрешенные к выпуску, но не выпущенные обыкновенные акции	(4,104,867,838)	(4,153,867,838)
Итого выпущенных и оплаченных акций	895,218,712	846,218,712
Номинальная стоимость за одну акцию, тенге	1,000	1,000
Выпущенный и оплаченный акционерный капитал	895,218,712	846,218,712

Все обыкновенные акции предоставляют право одного голоса по каждой акции.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Холдинговая Компания выпустила акции общей номинальной стоимостью 49,000,000 тысяч тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: Холдинговая Компания не выпускала акции).

12 Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, не аудировано
Кредиты, выданные дочерним предприятиям	18,020,545	14,294,266
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости	4,094,237	82,084
Денежные средства и их эквиваленты	222,287	-
Депозиты	-	801,992
Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения	22,337,069	15,178,342

В сумму процентных доходов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, включены доходы в сумме 17,078,602 тысячи тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 13,468,517 тысяч тенге (не аудировано)), полученные в результате амортизации дисконта, возникшего при первоначальном признании кредитов, выданных дочерним предприятиям.

13 Процентные расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, не аудировано
Выпущенные долговые ценные бумаги	15,971,742	9,799,244
Займы от Правительства Республики Казахстан	5,765,470	4,377,793
Итого процентных расходов	21,737,212	14,177,037

В сумму процентных расходов по выпущенным долговым ценным бумагам за шесть месяцев, закончившихся

30 июня 2019 года, включены расходы в сумме 11,700,018 тысяч тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 9,361,872 тысячи тенге (не аудировано)), полученные в результате амортизации дисконта, возникшего при первоначальном признании выпущенных долговых ценных бумаг (Примечание 9).

В сумму процентных расходов по займам от Правительства Республики Казахстан за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, включены расходы в сумме 5,628,343 тысячи тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 4,262,262 тысячи тенге (не аудировано)), полученные в результате амортизации дисконта, возникшего при первоначальном признании займов полученных от Правительства Республики Казахстан (Примечание 10).

14 Доходы от дивидендов

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Остаток на 1 января 2019 года	Объявлено, не аудировано	Оплачено, не аудировано	Остаток на 30 июня 2019 года, не аудировано
АО «ЖССБК»	-	7,936,551	-	7,936,551
АО «БД»	-	3,336,714	-	3,336,714
АО «КИК»	-	1,385,764	-	1,385,764
АО «ККМ»	-	1,102,490	(1,102,490)	-
АО «БРК»	-	973,142	(973,142)	-
АО «КЭ»	-	475,666	(475,666)	-
АО «ИФК»	-	337,201	-	337,201
АО «QTV»	-	54,142	(54,142)	-
ТОО «KPPF»	-	4,164	(4,164)	-
	-	15,605,834	(2,609,604)	12,996,230

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Остаток на 1 января 2018 года	Объявлено, не аудировано	Оплачено, не аудировано	Остаток на 30 июня 2018 года, не аудировано
АО «ЖССБК»	-	7,675,971	-	7,675,971
АО «БРК»	-	1,428,367	(1,428,367)	-
АО «ФРП «Даму»	-	1,234,153	-	1,234,153
АО «КИК»	-	1,108,575	-	1,108,575
АО «БД»	-	1,014,182	-	1,014,182
АО «ККМ»	-	882,282	(882,282)	-
АО «КЭ»	-	639,389	-	639,389
ТОО «KPPF»	-	7,140	(7,140)	-
	-	13,990,059	(2,317,789)	11,672,270

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности –
30 июня 2019 года

15 Прочие операционные доходы, нетто

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, не аудировано
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных дочерним организациям по ставкам ниже рыночных (Примечание 7)	(13,320,568)	(3,652,825)
Государственная субсидия (Примечания 9 и 10)	13,539,872	3,808,188
Прибыль от досрочного погашения кредитов, выданных дочерним предприятиям (Примечание 7)	-	1,164,494
Убыток от досрочного погашения займов от Правительства Республики Казахстан (Примечание 7)	-	(1,178,761)
Прочее	9,112	78,517
Итого прочих операционных доходов, нетто	228,416	219,613

16 Прочие финансовые расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, не аудировано
Комиссия за открытие страховой линии для гарантирования экспортных кредитов*	3,677,184	-
Процентный расход по обязательствам по аренде	29,202	-
Итого прочих финансовых расходов	3,706,386	-

*В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Холдинговая Компания выплатила комиссию в размере 3,677,184 тысячи тенге (эквивалентно 9,600,000 долларов США) в соответствии с рамочным соглашением с «Euler Hermes Aktiengesellschaft» выступавшим от имени Федеративной Республики Германия за возобновление страхового лимита для гарантирования экспортных кредитов в отношении Республики Казахстан. По состоянию на 30 июня 2019 года корпоративный подоходный налог у источника выплат за нерезидента в размере 612,864 тысячи тенге не был оплачен (не аудировано).

17 Административные расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, не аудировано
Расходы на содержание персонала	1,063,511	991,867
Расходы на содержание Совета директоров	222,740	185,177
Расходы по аутсорсингу	154,614	135,757
Амортизация основных средств	138,266	22,381
Консультационные услуги	133,365	217,497
Обучение сотрудников, конференции	92,063	20,789
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	68,644	66,378
Рекламные и маркетинговые услуги	70,499	14,231
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам	58,603	40,532
Командировочные расходы	46,045	44,215
Услуги связи	37,224	21,275
Расходы по страхованию	22,693	16,199
Расходы по операционной аренде	19,248	138,115
Расходы по канцелярской типографской продукции, имиджевая продукция	4,133	3,745
Прочие	59,908	43,220
Итого административных расходов	2,191,556	1,961,378

18 Экономия по подоходному налогу

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, не аудировано
Расход по текущему подоходному налогу	-	-
Изменение величины отложенных налоговых активов/обязательств вследствие возникновения и восстановления временных разниц	280	56,755
Всего экономии по подоходному налогу	280	56,755

Текущая ставка подоходного налога, применяемая к прибыли Холдинговой Компании в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, составляет 20% (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 20%).

Ниже представлена сверка теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, не аудировано	%	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, не аудировано	%
Прибыль до налогообложения	10,251,694	100.00	13,249,609	100.00
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(2,050,339)	(20.00)	(2,649,922)	(20.00)
Необлагаемый доход по дивидендам	3,121,167	30.45	2,798,012	21.12
Невычитаемые убытки от обесценения	(56,896)	(0.55)	-	-
Необлагаемый доход по восстановлению резерва под обесценение	-	-	11,878	0.09
Невычитаемые расходы (комиссия по страховой линии)	(735,437)	(7.17)	-	-
Непризнанные отложенные налоговые активы	(269,651)	(2.63)	(161,802)	(1.22)
Невычитаемые расходы)/необлагаемые доходы	(8,564)	(0.08)	58,589	0.44
Экономия по подоходному налогу	280	0.02	56,755	0.43

19 Управление финансовыми рисками

Правила и процедуры Холдинговой Компании по управлению рисками. Политика Холдинговой Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Холдинговая Компания, 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 банковских продуктов и услуг, и появляющейся лучшей практики.

Цели политики по управлению рисками заключаются в следующем:

- создать эффективную комплексную систему и интегрированный процесс управления рисками, как элемент управления в Холдинговой Компании, и постоянно совершенствовать деятельность Холдинговой Компании на основании единого стандартизированного подхода к методам и процедурам управления рисками;
- обеспечить, чтобы Холдинговая Компания принимала приемлемые риски, соответствующие масштабу ее деятельности;
- определить удерживающую способность и обеспечить эффективное управление принятыми рисками;
- вовремя выявлять риски;
- минимизировать убытки и снизить текущие расходы на покрытие потенциальных убытков.

19 Управление финансовыми рисками, продолжение

Структура управления рисками. Структура управления рисками Холдинговой Компании представлена управлением рисками на нескольких уровнях с участием следующих органов и структурных подразделений Холдинговой Компании: Совета директоров, Правления, Комитета по управлению активами и пассивами, Департамента управления рисками, Службы внутреннего аудита, коллегиальных органов и прочих структурных единиц.

Совет директоров Первый уровень управления рисками представлен Советом директоров Холдинговой Компании. Совет директоров несет всю полноту ответственности за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и системой корпоративного управления рисками. Совет директоров определяет задачи деятельности Холдинговой Компании и утверждает документы, относящиеся к управлению рисками.

Правление. Второй уровень управления рисками представлен Правлением Холдинговой Компании. Правление Холдинговой Компании несет ответственность за создание эффективной системы управления рисками и структуры контроля риска с целью обеспечения соответствия требованиям корпоративной политики. Правление несет ответственность за создание культуры «осознания рисков», которая отражает управление рисками и философию управления рисками Холдинговой Компании. Правление также несет ответственность за внедрение эффективной системы управления рисками, в которой все работники имеют четко определенную ответственность за управление рисками и несут ответственность за надлежащее исполнение своих обязанностей. Правление уполномочено осуществлять часть своих функций в сфере управления рисками посредством создания соответствующих комитетов.

Комитет по аудиту Совета директоров. Комитет по аудиту Совета директоров является постоянно действующим консультативно-совещательным органом Совета директоров Холдинговой Компании и создается в целях повышения эффективности и качества работы Совета директоров посредством подготовки Совету директоров рекомендаций по установлению эффективной системы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Холдинговой Компании (в том числе, за полнотой и достоверностью финансовой отчетности), по мониторингу за надежностью и эффективностью систем внутреннего контроля и управления рисками, а также за исполнением документов в области корпоративного управления, по контролю за независимостью внешнего и внутреннего аудита.

Департамент управления рисками. Третий уровень процесса управления рисками представлен Департаментом управления рисками. Цели Департамента управления рисками включают общее управление рисками и осуществление контроля соответствия требованиям действующего законодательства, а также контроля за реализацией общих принципов и методов выявления, оценки, управления и предоставления отчетности по финансовым и нефинансовым рискам.

Служба внутреннего аудита. Служба внутреннего аудита Холдинговой Компании в ходе управления рисками проводит аудит процедур управления рисками и методов оценки рисков, и разрабатывает предложения, направленные на повышение эффективности процедур управления рисками. Служба внутреннего аудита представляет отчеты по системе управления рисками Совету директоров Холдинговой Компании и выполняет прочие функции в соответствии с утвержденными нормативными документами.

Структурные единицы. Одним из важных элементов в структуре управления рисками являются структурные единицы Холдинговой Компании, представленные каждым работником. Структурные единицы (владельцы рисков) играют ключевую роль в процессе управления рисками. Работники Холдинговой Компании ежедневно имеют дело с рисками, управляют рисками и контролируют потенциальное влияние рисков на сферу их деятельности. Структурные единицы несут ответственность за реализацию плана действий по управлению рисками, своевременное выявление и информирование о крупных рисках в сфере их деятельности и разработку предложений по управлению рисками, которые должны включаться в план работы.

Кредитный риск. Холдинговая Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной признания финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Холдинговой Компании и дочерних предприятий с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Холдинговой Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в сокращенном отдельном промежуточном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. По состоянию на 30 июня 2019 года отсутствует залоговое обеспечение и прочие меры улучшения качества займов, выданных дочерним организациям (31 декабря 2018 года: отсутствует).

Холдинговая Компания контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на операции с контрагентами, включая лимит на одного контрагента или группу связанных контрагентов исходя из Регламента управления финансовыми активами и обязательствами Акционерного общества «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек».

19 Управление финансовыми рисками, продолжение

Кредитный риск, продолжение

По состоянию на 30 июня 2019 года ни одна из статей финансовых активов не является просроченной (31 декабря 2018 года: отсутствует).

Концентрация кредитного риска. Денежные средства и депозиты Холдинговой Компании на 30 июня 2019 года размещены в двух банках (по состоянию на 31 декабря 2018 года: в трех банках), что не подвергает Холдинговую Компанию значительному риску кредитной концентрации.

Концентрация инвестиционных ценных бумаг раскрыта в Примечании 6.

Концентрация кредитов, выданных дочерним предприятиям, раскрыта в Примечании 7.

Валютный риск. По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года Холдинговая Компания не подвергалась значительному валютному риску.

Рыночный риск – это риск изменения дохода Холдинговой Компании или стоимости ее портфеля вследствие изменения рыночных цен, включая курсы обмена иностранных валют и процентных ставок. Рыночный риск для Холдинговой Компании состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Общая ответственность за управление рыночным риском возложена на Правление, возглавляемое Председателем Правления. Правление утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Департамента управления рисками.

Холдинговая Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытым позициям в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Правлением.

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Холдинговой Компании или стоимости ее портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

Холдинговая Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его отдельное финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения. Управление процентным риском основывается на принципах полного покрытия затрат - полученный процентный доход должен покрывать расходы по привлечению и размещению средств и обеспечивать получение чистого дохода и конкурентоспособности.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Холдинговой Компании по состоянию на 30 июня 2019 года. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Холдинговой Компании по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

(в тысячах казахстанских тенге)	До востребования и менее	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Беспро- центные	Всего
	1 месяца					
30 июня 2019 года, не аудировано						
Всего финансовых активов	2,777,204	6,290,658	96,182	643,628,044	13,014,185	665,806,273
Всего финансовых обязательств	(57,756)	(306,349)	(320,154)	(648,901,891)	(782,312)	(650,368,462)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 30 июня 2019 года, не аудировано	2,719,448	5,984,309	(223,972)	(5,273,847)	12,231,873	15,437,811

19 Управление финансовыми рисками, продолжение

Риск изменения процентных ставок, продолжение

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Холдинговой Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Холдинговой Компании по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Беспро- центные	Всего
31 декабря 2018 года						
Всего финансовых активов	2,687,822	3,893,449	5,737,224	565,526,469	3,135	577,848,099
Всего финансовых обязательств	(57,756)	(267,378)	(12,451)	(558,952,870)	(286,930)	(559,577,385)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2018 года	2,630,066	3,626,071	5,724,773	6,573,599	(283,795)	18,270,714

Анализ чувствительности прибыли или убытка (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года, может быть представлен следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	54,312	52,161
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(54,312)	(52,161)

Холдинговая Компания осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены эффективные процентные ставки на соответствующую отчетную дату.

<i>Средневзвешенный эффективные % в год</i>	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	6.23%	6.18%
Инвестиционные ценные бумаги	9.56%	9.58%
Кредиты, выданные дочерним предприятиям	7.49%	7.50%
Обязательства		
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.62%	6.83%
Займы от Правительства Республики Казахстан	9.24%	9.29%

Ликвидность. Контрактные выплаты по финансовым обязательствам превышают их балансовую стоимость на сумму неамортизированного дисконта и будущих процентных расходов. По состоянию на 30 июня 2019 года, контрактные выплаты по выпущенным долговым ценным бумагам и займам, полученным от Правительства Республики Казахстан составляют 1,236,891,654 тысячи тенге (не аудировано) и 315,951,069 тысячи тенге (не аудировано), соответственно (31 декабря 2018 года: 1,137,587,088 тысяч тенге и 291,898,079 тысяч тенге), включая номинальную стоимость 1,073,795,125 тысяч тенге (не аудировано) и 312,969,907 тысяч тенге (не аудировано), соответственно (31 декабря 2018 года: 1,012,044,047 тысяч тенге и номинальную стоимость 288,969,907 тысяч тенге), а также будущие проценты 163,096,529 тысяч тенге (не аудировано) и 2,981,162 тысячи тенге (не аудировано) (31 декабря 2018 года: 125,543,041 тысяча тенге и 2,928,172 тысячи тенге), уплачиваемые ежегодно.

19 Управление финансовыми рисками, продолжение

Управление капиталом. Холдинговая Компания учитывает капитал как чистые активы, причитающиеся владельцам Холдинговой Компании. Холдинговая Компания не является объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

Правовые риски. Холдинговая Компания подвержена правовому риску, заключающемуся в вероятности возникновения неблагоприятного изменения законодательства, неправильном применении законодательства, несоблюдении требований внутренних документов при принятии решений, несвоевременном уведомлении государственных уполномоченных органов (в различных ситуациях: при подготовке документов, при совершении юридически значимых действий и т.д.).

Холдинговая Компания управляет правовым риском посредством тщательного мониторинга изменения законодательства, мониторинга исполнения поручений, повышения квалификации сотрудников юридической службы, привлечения консультантов.

20 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени и в ходе текущей деятельности в судебные органы могут поступать иски в отношении Холдинговой Компании и ее дочерних предприятий. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Холдинговой Компании считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Холдинговой Компании, и, соответственно, Холдинговая Компания не сформировала резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности.

Условные налоговые обязательства. Налоговая система Казахстана, 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, в том числе заключений, касающихся учета дохода, расходов и прочих статей в сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение пяти последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Холдинговой Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую сокращенную отдельную промежуточную финансовую отчетность.

Обязательства кредитного характера. В декабре 2017 года было заключено кредитное соглашение между АО «БРК» и компаниями «Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited», «Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.», «Deutsche Bank AG», «Credit Agricole Corporate and Investment Bank» для финансирования инвестиционного проекта компании ТОО «ПетроКазахстан Ойл Продактс». Холдинговая Компания заключила договор финансовой гарантии в качестве обеспечения по договору кредитной линии АО «БРК» на сумму, не превышающую 225,000 тысяч долларов США (эквивалентно 86,445,000 тысяч тенге). В феврале 2018 года АО «БРК» получило по договору кредитной линии займы на общую сумму 225,000 тысяч долларов США, по ставкам 4.67% годовых и 4.94% годовых, срок погашения которых наступает в 2030 году. По состоянию на отчетную дату руководство Холдинговой Компании начислило ожидаемые кредитные убытки в сумме 157,330 тысяч тенге, применяя следующие допущения: коэффициент конвертации гарантии составляет 1.0, кредитный рейтинг контрагента равен «BBB-» и соответствующие показатели приняты равными: PD (0.26%) и LGD (70%).

В декабре 2018 года ТОО «АстанаГаз КМГ» выпустило облигации для финансирования строительства газопровода Сарыарка на общую сумму 85,000,000 тысяч тенге, со сроком погашения в 2033 году и ставкой купона 10%. Холдинговая Компания заключила договор финансовой гарантии служащего обеспечением по 50% обязательств ТОО «АстанаГаз КМГ» на сумму, не превышающую 42,500,000 тысяч тенге по основной сумме, и 14,067,500 тысяч тенге по общей сумме купонных выплат. По состоянию на отчетную дату руководство Холдинговой Компании начислило ожидаемые кредитные убытки в сумме 235,420 тысяч тенге, применяя следующие допущения: коэффициент конвертации гарантии составляет 1.0, кредитный рейтинг контрагента равен «BB» и соответствующие показатели приняты равными: PD (0.75%) и LGD (55.49%).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, каких-либо изменений в обязательствах кредитного характера, не отмечалось.

21 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать значительное влияние при принятии другой стороной финансовых или операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Правительство Республики Казахстан имеет контроль над Холдинговой Компанией, так как является конечной контролирующей стороной. Холдинговая Компания приняла решение о применении освобождения от раскрытия информации об индивидуально незначительных операциях и остатках по расчетам с государственными предприятиями.

Ниже указаны остатки на 30 июня 2019 года по операциям со связанными сторонами (не аудировано):

	Дочерние предприятия		Операции с государственными предприятиями	
	Баланс	Средняя процентная ставка	Баланс	Средняя процентная ставка
(в тысячах казахстанских тенге)				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	14,572	-
Инвестиции в дочерние предприятия	950,379,934	-	-	-
Кредиты, выданные дочерним предприятиям	525,424,898	0.15%	-	-
Резерв под обесценение кредитов, выданных дочерним предприятиям	(5,619,516)	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги	117,768,343	9.64%	6,691,652	8.27%
Дивиденды к получению	12,996,230	-	-	-
Предоплата по текущему подоходному налогу	-	-	1,858,818	-
Актив по отложенному подоходному налогу	-	-	1,353,691	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	(16,085,067)	9.57%	(489,403,656)	0.11%
Займы от Правительства Республики Казахстан	-	-	(142,456,000)	0.09%
Обязательство по аренде, представленные в составе прочих обязательств	(641,427)	-	-	-
Выпущенные финансовые гарантии, представленные в составе прочих обязательств*	(157,330)	-	(235,420)	-
Прочие обязательства	(20,519)	-	(735,652)	-

* В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Холдинговая Компания выдала финансовые гарантии от имени 2 связанных сторон – АО БРК и АО «АстанаГаз КМГ», суммы гарантий составили 56,567,500 тысяч тенге и 225,000 тысяч долларов США соответственно. Обязательство возникает с момента наступления дефолта, который имеет место в случае частичного или полного неисполнения АО БРК и АО «АстанаГаз КМГ» обязательства по оплате основной суммы и вознаграждения/купона в соответствии с графиками погашения. Срок погашения гарантий наступает в период с 2030 по 2033 годы. Все гарантии являются беспроцентными и не обеспечены залогом. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Холдинговая Компания получила комиссионный доход по гарантиям в размере 18,621 тысячи тенге, который признан как часть прочего операционного дохода.

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

	Дочерние предприятия	Операции с государственными предприятиями
(в тысячах казахстанских тенге)		
Процентные доходы	21,764,041	350,741
Процентные расходы	(85,067)	(21,652,145)
Дивидендный доход	15,605,834	-
Прочие операционные (расходы)/доходы	(13,320,568)	13,539,872
Процентные расходы по арендным обязательствам	(29,202)	-
Убытки от обесценения финансовых активов	(284,481)	-
Административные расходы	-	(316,800)
Экономия по подоходному налогу	-	280

21 Операции со связанными сторонами, продолжение

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

(в тысячах казахстанских тенге)	Дочерние предприятия		Операции с государственными предприятиями	
	Баланс	Средняя процентная ставка	Баланс	Средняя процентная ставка
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	1,675	-
Инвестиции в дочерние предприятия	891,478,834	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги	77,746,676	9.58%	9,161,104	8.45%
Кредиты, выданные дочерним предприятиям до вычета резерва под обесценение	488,312,399	0.15%	-	-
Резерв под обесценение кредитов, выданных дочерним предприятиям	(5,593,907)	-	-	-
Предоплата по текущему подоходному налогу	-	-	1,682,421	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	(435,423,764)	0.11%
Займы от Правительства Республики Казахстан	-	-	(123,866,691)	0.09%
Обязательство по отложенному подоходному налогу	-	-	(1,121,863)	-
Выпущенные финансовые гарантии, представленные в составе прочих обязательств*	(157,330)	-	(235,420)	-
Прочие обязательства	(64,493)	-	(82,468)	-

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

(в тысячах казахстанских тенге)	Дочерние предприятия	Операции с государственными предприятиями
Процентные доходы	14,294,266	82,084
Процентные расходы	-	(14,177,037)
Дивидендный доход	13,990,059	-
Прочие операционные (расходы)/доходы	(2,471,998)	2,629,427
Административные расходы	(44,000)	(308,234)
Экономия по подоходному налогу	-	56,755

Общий размер вознаграждений членам Правления и Совета директоров представлен ниже:

(в тысячах казахстанских тенге)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, не аудировано
Члены Совета директоров	191,120	164,419
Члены Правления	106,648	113,507
	297,768	277,926

22 Справедливая стоимость

Определение справедливой стоимости. Определенные положения учетной политики Холдинговой Компании и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов, и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Холдинговая Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки.

22 Справедливая стоимость, продолжение

Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.

Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми по соответствующему активу или обязательству либо непосредственно (т.е. непосредственно цены), либо опосредованно (т.е. данные, основанные на ценах).

Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Холдинговая Компания признает переводы между уровнями в иерархии оценок справедливой стоимости на конец отчетного периода, в течение которого были осуществлены изменения.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, не отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2019 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Уровень 2, не аудировано	Всего справедливой стоимости, не аудировано	Всего балансовой стоимости, не аудировано
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	2,663,742	2,663,742	2,663,742
Кредиты, выданные дочерним предприятиям	452,993,855	452,993,855	519,805,382
Инвестиционные ценные бумаги	125,259,995	125,259,995	124,459,995
Дивиденды к получению	12,996,230	12,996,230	12,996,230
Обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	439,402,169	439,402,169	506,488,723
Займы от Правительства Республики Казахстан	150,846,048	150,846,048	142,456,000

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	2,596,755	2,596,755	2,596,755
Инвестиционные ценные бумаги	86,880,111	86,880,111	86,907,780
Кредиты, выданные дочерним предприятиям	444,193,543	444,193,543	482,718,492
Обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	382,869,575	382,869,575	435,423,764
Займы от Правительства Республики Казахстан	133,617,190	133,617,190	123,866,691

Следующие допущения используются руководством для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ставки дисконтирования 8.62 – 9.45% годовых. (не аудировано) используются для дисконтирования будущих потоков денежных средств от кредитов, выданных дочерним предприятиям (2018 г.: 8.04 – 8.63% годовых);
- ставки дисконтирования 8.62 – 9.45% годовых. (неаудированные данные) используются для дисконтирования будущих потоков денежных средств по выпущенным долговым ценным бумагам (2018 г.: 8.04 – 8.63% годовых);
- ставки дисконтирования 8.62 – 9.45% годовых. (неаудированные данные) используются для дисконтирования будущих потоков денежных средств по займам от Правительства Республики Казахстан (2018 г.: 8.04 – 8.44% годовых);
- рыночные котировки используются для определения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг.

23 Анализ по сегментам

Деятельность Холдинговой Компании представляет собой единый операционный сегмент для целей МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Активы Холдинговой Компании сконцентрированы в Республике Казахстан, и Холдинговая Компания получает прибыль от осуществления деятельности в Республике Казахстан. Ответственным лицом Холдинговой Компании по принятию операционных решений является Председатель Правления, он получает и анализирует информацию в целом по Холдинговой Компании.

24 События после отчетной даты

В июле 2019 года Холдинговая Компания объявила о выплате дивидендов и распределила дивиденды в сумме 537,242 тысячи тенге, причитающиеся Единственному участнику в соответствии с Приказом № 482 от 5 июля 2019 года.

В июле 2019 года, в соответствии с Законом Республики Казахстан от 30 ноября 2018 года «О республиканском бюджете на 2019-2021 годы» было произведено увеличение уставного капитала Холдинговой Компании на 12,000,000 тысяч тенге с последующим увеличением уставного капитала дочернего предприятия АО «БРК» с последующим увеличением уставного капитала дочернего предприятия второго уровня АО «БРК-Лизинг» для реализации в лизинг автобусов, тракторов и комбайнов.

В июле 2019 года Холдинговой Компанией в соответствии с Законом Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2019-2021 годы» для обеспечения финансирования строительства проекта «Магистральный газопровод «Сарыарка» получен кредит из средств республиканского бюджета в размере 23,546,000 тысяч тенге со ставкой вознаграждения 0.10% годовых, срок кредита – 10 лет. Привлеченные средства предоставлены в форме кредита дочернему предприятию Холдинговой Компании АО «БРК» на срок – 10 лет, со ставкой вознаграждения 0.15% годовых для вышеуказанных целей.

В июле 2019 г. Холдинг в соответствии с Законом Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2019-2021 годы» для финансирования обновления парка пассажирских вагонов получен кредит из средств республиканского бюджета в размере 11,258,978 тысяч тенге со ставкой вознаграждения 0.05% годовых, срок кредита – 20 лет. Привлеченные средства предоставлены в форме кредита дочернему предприятию Холдинговой Компании АО «БРК» на срок – 20 лет, со ставкой вознаграждения 0.08% годовых для последующего кредитования АО «БРК-Лизинг» для вышеуказанных целей.

В августе 2019 г. Холдинговая Компания в рамках второго выпуска облигаций в пределах пятой облигационной программы выпустила купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 25,000,000 тысяч тенге, выпущенные с купонной ставкой 9.75% годовых и сроком погашения через 10 лет. Средства будут использованы для финансирования инвестиционного проекта застройки земельного массива в г.Алматы путем приобретения долговых ценных бумаг, выпущенных АО «БД».

За период июль-август 2019 года Холдинговая Компания получила денежные платежи от дочерних предприятий за объявленные дивиденды в сумме 12,659,028 тысяч тенге.