



BAITEREK

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

**Неаудированная сокращенная отдельная промежуточная
финансовая отчетность**

31 марта 2020 года

СОДЕРЖАНИЕ

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	Краткое изложение принципов учетной политики.....	7
5	Денежные средства и их эквиваленты	7
6	Инвестиционные ценные бумаги	8
7	Кредиты, выданные дочерним предприятиям	8
8	Инвестиция в дочерние предприятия.....	9
9	Выпущенные долговые ценные бумаги.....	10
10	Займы от Правительства Республики Казахстан	11
11	Акционерный капитал	12
12	Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.....	12
13	Процентные расходы	12
14	Прочие операционные доходы, нетто	12
16	Управление финансовыми рисками.....	13
17	Условные обязательства.....	13
18	Операции со связанными сторонами	14

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

(В тысячах казахстанских тенге)	Примечание	31 марта 2020 года, не аудировано	31 декабря 2019 года*
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1,429,046	7,819,807
Инвестиционные ценные бумаги	6	161,073,032	158,795,100
Кредиты, выданные дочерним предприятиям	7	556,259,787	547,227,387
Инвестиции в дочерние предприятия	8	982,953,983	982,953,983
Основные средства		582,244	626,150
Нематериальные активы		228,372	256,797
Предоплата по текущему подоходному налогу		2,098,472	2,014,231
Активы по отложенному подоходному налогу		-	-
Прочие активы		256,780	232,749
ИТОГО АКТИВЫ		1,704,881,716	1,699,926,204
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Выпущенные долговые ценные бумаги	9	533,558,997	530,431,911
Займы от Правительства Республики Казахстан	10	180,471,011	177,605,273
Обязательство по отложенному подоходному налогу		4,946,478	4,946,478
Прочие обязательства		1,472,033	1,689,722
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		720,448,519	714,673,384
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	11	917,218,712	917,218,712
Нераспределенная прибыль		67,214,485	68,034,108
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		984,433,197	985,252,820
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		1,704,881,716	1,699,926,204

Подписано от имени Руководства 8 июня 2020 года:


 Хамитов Ерсайн Ербулатович
 Управляющий директор,
 член Правления




 Есенгараева Куралай Дамировна
 Главный бухгалтер

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Приме- чание	За период, закончившийся 31 марта 2020 года, не аудировано	За период, закончившийся 31 марта 2019 года*, не аудировано
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения	12	14,936,360	10,906,421
Прочие процентные доходы		5	5
Процентные расходы	13	(14,327,964)	(10,610,366)
Чистые процентные доходы		608,401	296,060
(Убыток от обесценения)/восстановление убытков от обесценения финансовых активов, нетто		(3,451)	-
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	14	(383,109)	(126,198)
Административные расходы	15	(1,039,808)	(914,224)
Прибыль до вычета подоходного налога		(817,967)	(744,362)
Экономия/(расход) по подоходному налогу		-	-
ПРИБЫЛЬ И ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ПЕРИОД		(817,967)	(744,362)

Примечания на страницах с 5 по 16 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности.

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 2018 года		846,218,712	58,307,951	904,526,663
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года, пересчитано		-	(4,722)	(4,722)
Пересчитанный остаток на 1 января 2019 года*		846,218,712	58,303,229	904,521,941
Прибыль за период, не аудировано		-	(744,362)	(744,362)
Итого совокупный доход за период, не аудировано		-	(744,362)	(744,362)
Выпуск акций		34,000,000		34,000,000
Остаток на 31 марта 2019 года, не аудировано		880,218,712	57,558,867	937,777,579
Остаток на 31 декабря 2019 года		917,218,712	68,034,108	985,252,820
Прибыль за период, не аудировано		-	(817,967)	(817,967)
Итого совокупный доход за период, не аудировано		-	(817,967)	(817,967)
Прочие			(1,656)	(1,656)
Остаток на 31 марта 2020 года, не аудировано		917,218,712	67,214,485	984,433,197

* 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.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности –
31 марта 2020 года

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	Примечание	За период, закончившийся 31 марта 2020 года, не аудировано	За период, закончившийся 31 марта 2019 года*, не аудировано
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты полученные		5,311,132	448,515
Проценты уплаченные		(8,262,942)	(347,631)
Уплаченные расходы на содержание персонала		(590,074)	(489,572)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(746,747)	(260,902)
Уплаченный подоходный налог		(84,241)	(84,395)
Чистое движение денежных средств, (использованных в)/ полученных от операционной деятельности		(4,372,872)	733,985
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Взнос в капитал дочерних предприятий	8	-	(34,000,000)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(10,000,000)	(1,220,303)
Поступления от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг		8,010,999	
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(28,888)	(107,387)
Кредиты, выданные дочерним предприятиям		-	(5,751,078)
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(2,017,889)	(41,078,768)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	9	-	5,751,078
Поступления от выпуска обыкновенных акций	11	-	34,000,000
Чистое движение денежных средств, полученных от финансовой деятельности		-	39,751,078
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(6,390,761)	(2,061,675)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		7,819,807	2,596,755
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	5	1,429,046	535,080

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 31 марта 2020 года и 31 декабря 2019 года конечной контролирующей стороной Холдинговой Компании является Правительство Республики Казахстан.

Холдинговая Компания является прямым акционером одиннадцати дочерних предприятий (31 декабря 2019 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 «КРPF»). Холдинговая Компания внесла денежный взнос в размере 150,000 тысяч тенге в уставный капитал ТОО «КРPF», 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 2019 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 Елбасы Республики Казахстан «План нации – 100 конкретных шагов».

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности –
31 марта 2020 года

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, %	
			31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 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 «КРРПФ»	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 2019 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).

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 2019 года.

4 Краткое изложение принципов учетной политики

При подготовке настоящей сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности Холдинг применяет те же положения учетной политики, что и при составлении отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

5 Денежные средства и их эквиваленты

(в тысячах казахстанских тенге)	31 марта 2020	31 декабря
	г., не аудировано	2019 г.
Текущие счета	1,429,046	7,819,807
Итого денежных средств и их эквивалентов	1,429,046	7,819,807

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности –
31 марта 2020 года

6 Инвестиционные ценные бумаги

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 марта 2020 г., не аудировано	31 декабря 2019 г.
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости		
Долговые обязательства АО «ЖССБК»	59,112,624	57,730,709
Долговые обязательства АО «БД»	66,218,889	67,818,889
Долговые обязательства АО «КИК»	20,494,967	20,015,967
Ноты Национального банка Республики Казахстан	5,473,927	13,511,072
Резерв под обесценение	(311,129)	(312,591)
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизируемой стоимости	150,989,278	158,764,046
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Долговые обязательства АО «Транстелеком»	10,052,750	
Долговые обязательства ТОО «Специальная финансовая компания «ДСФК»	31,004	31,054
Итого инвестиционных ценных бумаг	161,073,032	158,795,100

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2020 года Холдинговая Компания приобрела облигации АО «Транстелеком» с процентной ставкой 11,5% и сроком погашения 12 лет. В соответствии с применяемой методикой Холдинга данные ценные бумаги классифицируются как ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

7 Кредиты, выданные дочерним предприятиям

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Номинальная стоимость		Балансовая стоимость	
	31 марта 2020 г., не аудировано	31 декабря 2019 г.	31 марта 2020 г., не аудировано	31 декабря 2019 г.
АО «БРК»	616,044,987	616,044,987	276,829,539	272,573,006
АО «БД»	353,095,125	353,095,125	163,250,797	160,358,880
АО «ФРП «Даму»	216,800,000	216,800,000	85,871,573	84,503,407
АО «КИК»	132,470,920	132,470,920	28,875,491	28,466,442
АО «ЖССБК»	22,000,000	22,000,000	6,752,126	6,640,480
Кредиты, выданные дочерним предприятиям до вычета резерва под обесценение	1,340,411,032	1,340,411,032	561,579,526	552,542,215
Минус: резерв под обесценение	-	-	(5,319,739)	(5,314,828)
Итого кредитов, выданных дочерним предприятиям	1,340,411,032	1,340,411,032	556,259,787	547,227,387

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2020 года Холдинговая Компания не выдавала кредиты дочерним предприятиям.

В 2019 году Холдинговая Компания выдала кредиты дочерним предприятиям на общую сумму 117,097,078 тысяч тенге. Ставки вознаграждения по кредитам составляют 0.08% - 0.20% годовых, срок погашения – 2024-2039 годы. В 2019 году Холдинговая Компания получила оплату основного долга в размере 666,666 тысяч тенге в соответствии с графиком погашения.

В соответствии с утвержденными правительственными программами в 2019 году кредиты были предоставлены на следующих условиях, включая номинальные ставки по договорам описанных ниже:

- кредит в размере 10,000,000 тысяч тенге выдан АО «БРК» со ставкой вознаграждения 0.15% годовых и сроком на 18 лет для последующего кредитования на общую сумму 8,000,000 тысяч тенге покупателей автомобилей, произведенных в Республике Казахстан, и 2,000,000 тысяч тенге для предоставления лизингового финансирования юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, которые приобретают автотранспортные средства специального назначения, за исключением сельскохозяйственной техники, произведенной в Казахстане;
- 14,000,000 тысяч тенге 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»;
- кредит в размере 16,000,000 тысяч тенге, 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;
- кредит в размере 5,751,078 тысяч тенге АО «БД» со ставкой вознаграждения 0.20% годовых и сроком на 7 лет для дальнейшего погашения облигаций, выпущенных местными исполнительными органами для строительства жилья в городах Нур-Султан и Алматы, а также для финансирования незавершенных объектов гражданского строительства;
- кредит в размере 23,546,000 тысяч тенге АО «БРК» со ставкой вознаграждения 0.15% годовых и сроком на 10 лет с целью финансирования проекта «Трубопровод Сарыарка»;
- кредит в размере 11,258,900 тысяч тенге АО «БРК» со ставкой вознаграждения 0.08% годовых и сроком на 20 лет для последующего кредитования АО «БРК-Лизинг» со ставкой вознаграждения 0.10% годовых с целью финансирования обновления парка пассажирских вагонов АО «Пассажирские перевозки»;
- кредит в размере 18,742,000 тысяч тенге АО «БРК» со ставкой вознаграждения 0.08% годовых и сроком на 20 лет для последующего кредитования АО «БРК-Лизинг» со ставкой вознаграждения 0.10% годовых с целью финансирования обновления парка пассажирских вагонов АО «Пассажирские перевозки»;
- кредит в размере 11,000,000 тысяч тенге АО «БРК» со ставкой вознаграждения 0.15% годовых и сроком на 19 лет для последующего кредитования АО «БРК-Лизинг» со ставкой вознаграждения 0.15% годовых со сроком на 19 лет с целью финансирования инвестиционных проектов в рамках Государственной программы индустриально-инновационного развития РК на 2015-2019 годы;
- кредит в размере 6,000,000 тысяч тенге 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 лизингового финансирования в рамках Государственной программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса-2020»;
- кредит в размере 800,000 тысяч тенге АО «ФРП «Даму», со ставкой вознаграждения 0.10% годовых и сроком на 5 лет для предоставления кредитов субъектам малого и среднего бизнеса, пострадавшим в городе Арысь.

8 Инвестиции в дочерние предприятия

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 марта 2020 г, не аудировано	31 декабря 2019 г.
Балансовая стоимость		
АО «БРК»	425,515,793	425,515,793
АО «ККМ»	104,696,686	104,696,686
АО «ЖССБК»	95,159,603	95,159,603
АО «ФРП «Даму»	92,209,478	92,209,478
АО «КЭ»	74,918,407	74,918,407
АО «БД»	67,337,960	67,337,960
АО «ИФК»	31,925,554	31,925,554
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 «КРPF»	2,150,000	2,150,000
Итого инвестиций в дочерние предприятия	982,953,983	982,953,983

9 Выпущенные долговые ценные бумаги

	(в тысячах казахстанских тенге)		Номинальная стоимость		Балансовая стоимость	
	Дата размещения	Дата погашения	31 марта 2020 года, не аудировано	31 декабря 2019 года	31 марта 2020 года, не аудировано	31 декабря 2019 года
KZ2C0Y20F251	25.03.2016 13.03.2015,	25.03.2036	202,000,000	202,000,000	67,219,144	66,146,402
KZP01Y20E920	31.03.2015	13.03.2035	170,000,000	170,000,000	66,445,563	65,470,500
KZ2C0Y20E676	15.04.2014	15.04.2034	100,000,000	100,000,000	41,813,788	41,154,826
KZ2C0Y20E775	10.12.2014	10.12.2034	100,000,000	100,000,000	40,225,564	39,592,832
KZ2C0Y15G093 (котируемые)	20.12.2018 28.12.2018,	27.12.2033	77,700,000	77,700,000	79,606,886	81,452,263
KZP04M87F618	21.01.2019	12.03.2026	50,295,700	50,295,700	31,433,103	30,804,829
KZ2C0Y20E742	30.10.2014	30.10.2034	50,000,000	50,000,000	19,882,579	19,563,509
KZ2C00006088 (котируемые)	28.06.2019	28.06.2029	40,000,000	40,000,000	40,593,889	41,921,111
KZ2C00006203 (котируемые)	29.08.2019	28.08.2029	25,000,000	25,000,000	25,593,889	25,826,042
KZP01Y20E730	15.07.2014 21.01.2015,	15.07.2034	23,000,000	23,000,000	19,580,931	19,175,385
KZP01Y30E879	16.02.2015	21.01.2045	92,500,000	92,500,000	18,884,126	18,619,962
KZP02Y20E738	26.03.2015	30.06.2022	38,095,125	38,095,125	17,444,874	17,123,287
KZ05VNA00000529 (котируемые)	12.06.2019	10.06.2022	16,000,000	16,000,000	16,467,867	16,085,067
KZP01Y09F615	19.10.2017	29.03.2026	21,100,000	21,100,000	12,724,675	12,469,501
KZP03M89F616	16.10.2018	12.03.2026	15,004,300	15,004,300	9,030,633	8,835,917
KZP02M92F612	12.07.2018	12.03.2026	10,600,000	10,600,000	6,617,992	6,493,410
KZP02Y20E928	29.09.2015	29.09.2035	15,000,000	15,000,000	5,595,615	5,512,678
KZ2C0Y20F236	03.02.2016	03.02.2036	15,000,000	15,000,000	5,364,743	5,283,854
KZP02Y30E877	29.01.2016	29.01.2046	22,500,000	22,500,000	4,690,922	4,628,911
KZP03Y20E736	09.03.2016	09.03.2036	15,000,000	15,000,000	4,342,214	4,271,625
			1,098,795,125	1,098,795,125	533,558,997	530,431,911

Долговые ценные бумаги (KZ2C00006088, KZ2C00006203), выпущенные в 2019 году, и (KZ2C0Y15G093), выпущенные в декабре 2018 года, котируются на Казахстанской фондовой бирже («КФБ»). По состоянию на 31 марта 2020 года и 31 декабря 2019 года остальные выпущенные долговые ценные бумаги Холдинговой Компании не являются котируемыми.

В 2019 году Холдинговая Компания выпустила облигации на общую сумму 86,751,078 тысяч тенге:

- купонные облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 40,000,000 тысяч тенге и 25,000,000 тысяч тенге, выпущенные с купонной ставкой 9.50% и 9.75% годовых, соответственно, и сроком погашения в 2029 году. Средства были использованы для финансирования приобретения долговых ценных бумаг АО «БД»;

- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 16,000,000 тысяч тенге, выпущенные с купонной ставкой 9.57% годовых и сроком погашения в 2022 году. Средства должны были быть использованы для предоставления кредита по низкой ставке вознаграждения в качестве финансовой поддержки дочернему предприятию АО «ФРП «Даму».

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

Все прочие облигации, выпущенные в 2019 были полностью приобретены НБРК.

10 Займы от Правительства Республики Казахстан

	Номинальная стоимость		Балансовая стоимость	
	31 марта 2020 г., не аудировано	31 декабря 2019 г.	31 марта 2020 г., не аудировано	31 декабря 2019 г.
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Министерства финансов Республики Казахстан	383,515,907	383,515,907	180,471,011	177,605,272
Итого займов от Правительства Республики Казахстан	383,515,907	383,515,907	180,471,011	177,605,272

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2020 года Холдинговая Компания не получала заемные средства от Министерства финансов Республики Казахстан.

В 2019 году Холдинговая Компания получила кредиты от Министерства финансов Республики Казахстан на общую сумму 94,546,000 тысяч тенге и погасила кредиты, полученные от Министерства финансов Республики Казахстан на общую сумму 666,666 тысяч тенге на следующих условиях, включая номинальные ставки по договорам:

- кредит в размере 14,000,000 тысяч тенге был предоставлен по ставке 0.10% годовых, срок погашения – 8 лет. Привлеченные средства предназначены для кредитования дочерней организации Холдинговой Компании АО «БРК» для последующего кредитования АО «БРК-Лизинг» с целью предоставления долгосрочного лизингового финансирования в рамках Единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020»;

- кредит в размере 23,546,000 тысяч тенге был предоставлен по ставке 0.10% годовых, срок погашения – 10 лет. Привлеченные средства предназначены для кредитования дочернего предприятия Холдинга - АО «БРК», для финансирования проекта «Газопровод Сарыарка»;

- кредит в размере 18,741,022 тысячи тенге был предоставлен по ставке 0.05% годовых, срок погашения - 20 лет. Привлеченные средства предназначены для кредитования дочернего предприятия Холдинга - АО «БРК» - для последующего кредитования «БРК-Лизинг» по ставке 0.10% годовых с целью предоставления финансирования для обновления парка пассажирских вагонов АО «Пассажирские перевозки»;

- кредит в размере 11,258,978 тысяч тенге был предоставлен по ставке 0.05% годовых, срок погашения - 20 лет. Привлеченные средства предназначены для кредитования дочерней организации Холдинговой Компании - АО «БРК» для последующего кредитования АО «БРК-Лизинг» по ставке 0.10% годовых для финансирования обновления парка пассажирских вагонов АО «Пассажирские перевозки».

- кредит в размере 11,000,000 тысяч тенге был предоставлен по ставкой 0.10% годовых, срок погашения – 19 лет. Привлеченные средства предназначены для кредитования дочернего предприятия Холдинга - АО «БРК» - для последующего кредитования «БРК-Лизинг» по ставке вознаграждения 0.15% годовых сроком на 19 лет с целью финансирования инвестиционных проектов в рамках Государственной программы индустриально-инновационного развития РК на 2015-2019 годы;

- кредит в размере 10,000,000 тысяч тенге был предоставлен по ставке 0.10% годовых, срок погашения – 18 лет. Привлеченные средства предназначены для кредитования дочернего предприятия Холдинга - АО «БРК» - для последующего кредитования в размере 8,000,000 тысяч тенге покупателей легкового автотранспорта отечественного производства, и 8,000,000 тысяч тенге для лизингового финансирования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, приобретающих автотранспортные средства и оборудование специального назначения, за исключением сельскохозяйственного оборудования, произведенного в Казахстане;

- кредит в размере 6,000,000 тысяч тенге был предоставлен по ставке 0.10% годовых, срок погашения – 8 лет. Привлеченные средства предназначены для кредитования дочернего предприятия Холдинга - АО «БРК» - для последующего кредитования «БРК-Лизинг» по ставке вознаграждения 0.20% годовых, сроком на 8 лет с целью лизингового финансирования в рамках Государственной программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса-2020»;

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности –
31 марта 2020 года

11 Акционерный капитал

<i>(в тысячах казахстанских тенге, за исключением количества акций)</i>	31 марта 2020 г., не аудировано	31 декабря 2019 г.
Разрешенные к выпуску обыкновенные акции	5,000,086,550	5,000,086,550
Разрешенные к выпуску, но не выпущенные обыкновенные акции	(4,082,867,838)	(4,082,867,838)
Итого выпущенных и оплаченных акций	917,218,712	917,218,712
Номинальная стоимость за одну акцию, тенге	1,000	1,000
Выпущенный и оплаченный акционерный капитал	917,218,712	917,218,712

12 Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	За период, закончившийся 31 марта 2020 г., не аудировано	За период, закончившийся 31 марта 2019 г., не аудировано
Кредиты, выданные дочерним предприятиям	14,212,326	8,832,763
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости	402,938	2,040,165
Денежные средства и их эквиваленты	-	-
-Депозиты	321,096	33,493
Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения	14,936,360	10,906,421

13 Процентные расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	За период, закончившийся 31 марта 2020 г., не аудировано	За период, закончившийся 31 марта 2019 г., не аудировано
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,271,955	7,853,607
Займы от Правительства Республики Казахстан	4,056,009	2,741,579
Прочие расходы на финансирование	-	15,180
Итого процентных расходов	14,327,964	10,610,366

14 Прочие операционные доходы, нетто

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	За период, закончившийся 31 марта 2020 г., не аудировано	За период, закончившийся 31 марта 2019 г., не аудировано
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных дочерним организациям по ставкам ниже рыночных	-	(2,482,868)

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности –
31 марта 2020 года

Государственная субсидия	-	2,505,211
Восстановление резерва под обесценение активов	-	(158,019)
Изменение справедливой стоимости финансовых активов		
Прочее	(383,109)	9,478
Итого прочих операционных доходов/(расходов), нетто	(383,109)	(126,198)

15 Административные расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	За период, закончившийся 31 марта 2019 г., не аудировано	За период, закончившийся 31 марта 2019 г., не аудировано
Расходы на содержание персонала	590,074	489,571
Расходы на содержание Совета директоров	83,287	79,767
Расходы по аутсорсингу	95,513	68,735
Амортизация основных средств	72,378	70,067
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам	49,113	-
Консультационные услуги	15,789	13,597
Обучение сотрудников, конференции	33,567	33,101
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	28,426	34,239
Командировочные расходы	8,999	15,337
Услуги связи	11,908	14,409
Расходы по страхованию	9,181	11,277
Расходы по операционной аренде	10,009	-
Расходы по канцелярской типографской продукции, имиджевая продукция	-	-
Рекламные и маркетинговые услуги	8,220	-
Информационные услуги	7,818	-
Прочие	15,526	84,124
Итого административных расходов	1,039,808	914,224

16 Управление финансовыми рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение для бизнеса и является существенным элементом операционной деятельности Холдинга. Основные риски, с которыми сталкивается Холдинг, связаны с рыночным риском, кредитным риском и риском ликвидности.

По состоянию на 31 марта 2020 года, не было никаких существенных изменений в отношении рыночных рисков и риска ликвидности с 31 декабря 2019 года.

17 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Холдинга и его дочерних предприятий. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Холдинга считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Холдинга, и, соответственно, Холдинг не сформировал резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в отдельной промежуточной сокращенной 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, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности –
31 марта 2020 года

штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Холдинга, 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 отдельную 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 86,082,750 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 144,086 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 226,003 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 трех месяцев, закончившихся 31 марта 2020 года, каких-либо изменений в обязательствах кредитного характера, не отмечалось.

18 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 и операционных решений. При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут являться отношениями со связанными сторонами, необходимо принимать во внимание содержание (сущность) таких отношений, а не только их юридическую форму.

Правительство Республики Казахстан имеет значительное влияние над Холдингом, так как является конечной контролирующей стороной. Холдинг принял решение о применении освобождения от раскрытия информации об индивидуально незначительных операциях и остатках по расчетам с государственными предприятиями.

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами на 31 марта 2020 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Дочерние предприятия, не аудировано	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты	-	84,740
Инвестиции в дочерние предприятия	982,953,983	-
Кредиты, выданные дочерним предприятиям	556,259,787	-
Инвестиционные ценные бумаги	145,515,350	5,473,926
Предоплата по текущему подоходному налогу	-	2,098,472
Выпущенные долговые ценные бумаги	16,467,867	517,091,130
Займы от Правительства Республики Казахстан	-	180,471,011
Отложенный налоговое обязательство	-	4,946,478
Прочие обязательства	659,117	2,703

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности –
31 марта 2020 года

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за период с 1 января по 31 марта 2020 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Дочерние предприятия, не аудировано	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	14,212,326	724,039
Процентные расходы	(382,800)	(13,945,164)
Административные расходы	(60,637)	(16,185)

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2019 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Дочерние предприятия, не аудировано	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты	-	27,790
Инвестиции в дочерние предприятия	995,368,400	-
Инвестиционные ценные бумаги	145,565,565	13,511,072
Кредиты, выданные дочерним предприятиям до вычета резерва под обесценение	552,542,215	-
Резерв под обесценение кредитов, выданных дочерним предприятиям	(5,314,828)	-
Предоплата по текущему подоходному налогу	-	2,014,231
Выпущенные долговые ценные бумаги	(16,085,067)	(513,346,844)
Займы от Правительства Республики Казахстан	-	(177,605,273)
Обязательства по аренде, представленные в составе прочих обязательств	(551,036)	-
Обязательство по отложенному подоходному налогу	-	(4,946,478)
Выпущенные финансовые гарантии, представленные в составе прочих обязательств*	(144,086)	(226,003)
Прочие обязательства	(53,179)	(113,983)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за период с 1 января по 31 марта 2019 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Дочерние предприятия	Операции с государствен- ными пред- приятиями
Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки	10,693,678	798
Процентные расходы	-	(10,595,984)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	(2,482,868)	2,505,211
Административные расходы	-	(144,738)

Общий размер вознаграждений членам Правления и Совета директоров представлен ниже:

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности –
31 марта 2020 года

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	За период с 1 января по 31 марта 2020, не аудировано	За период с 1 января по 31 марта 2019, не аудировано
Члены Совета директоров и Правления	75,291	139,113
Итого:	75,291	139,113