



BAITEREK

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

**Неаудированная сокращенная консолидированная
промежуточная финансовая отчетность**

30 июня 2020 года

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении	1
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке.....	2
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе	3
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале....	4
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств.....	6

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

1	Введение	8
2	Основные принципы подготовки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности	10
3	Основные положения учетной политики	10
4	Денежные средства и их эквиваленты	11
5	Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15
6	Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	16
7	Депозиты	18
8	Кредиты, выданные клиентам	20
9	Инвестиционные ценные бумаги	26
10	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	31
11	Прочие активы.....	36
12	Средства клиентов	36
13	Выпущенные долговые ценные бумаги	37
14	Займы от банков и прочих финансовых институтов.....	39
15	Займы от Правительства Республики Казахстан	40
16	Прочие финансовые обязательства.....	41
17	Государственные субсидии.....	41
18	Акционерный капитал.....	42
19	Чистый процентный доход	43
20	(Чистый убыток)/чистая прибыль от операций с активами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	44
21	Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	44
22	Начисление резерва под обесценение прочих финансовых активов и обязательств кредитного характера.....	45
23	Административные расходы	46
24	(Экономия)/расход по подоходному налогу	46
25	Управление финансовыми рисками	47
26	Анализ по сегментам	52
27	Условные и потенциальные обязательства.....	56
28	Справедливая стоимость финансовых инструментов	59
29	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	73
30	Операции со связанными сторонами	75
31	События после отчетной даты	78



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

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

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации

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

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении Акционерного Общества «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек» и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Холдинг») по состоянию на 30 июня 2020 года и соответствующих сокращенных консолидированных промежуточных отчетов о прибыли или убытке, совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации (далее «сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация»). Руководство Холдинговой Компании несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной консолидированной 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 консолидированной 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.



Вывод

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


Урдабаева А.А.
Поверенный (Партнер по аудиту)
ТОО «КПМГ Аудит»
Нур-Султан, Республика Казахстан

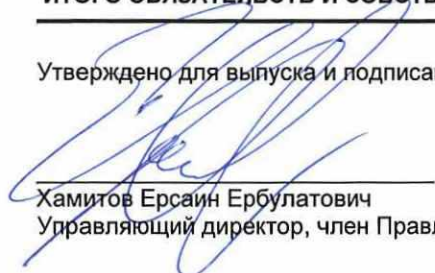


1 сентября 2020 года

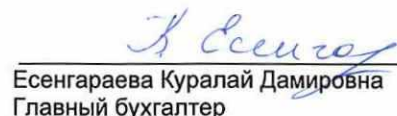
Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении

(в тысячах казахстанских тенге)	Приме- чание	30 июня 2020 года, не аудировано	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	4	543,282,004	426,485,149
Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.	5	114,668,518	129,090,348
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	6	372,556,781	373,726,776
Депозиты в банках и прочих финансовых институтах	7	178,364,414	153,084,094
Кредиты, выданные клиентам	8	2,907,369,483	2,746,486,738
Инвестиционные ценные бумаги:	9		
- Инвестиционные ценные бумаги, находящиеся в собственности Холдинга		1,084,059,534	723,525,225
- Инвестиционные ценные бумаги, заложенные в качестве обеспечения по гарантии и сделкам «РЕПО»		-	45,748,418
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	10	406,002,748	357,267,765
Инвестиций, учитываемых методом долевого участия		2,389	44,665
Инвестиционная недвижимость		6,392,235	6,143,053
Предоплата по текущему подоходному налогу		19,077,706	16,956,072
Актив по отложенному подоходному налогу		9,547,409	4,689,447
Основные средства		17,530,488	17,208,804
Нематериальные активы		6,675,072	5,511,838
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи		17,533,074	21,873,725
Прочие финансовые активы		31,023,411	20,246,200
Прочие активы	11	185,662,852	165,958,878
ИТОГО АКТИВОВ		5,899,748,118	5,214,047,195
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства клиентов	12	913,485,763	834,085,159
Выпущенные долговые ценные бумаги	13	2,003,864,066	1,649,552,916
Субординированный долг		6,748,405	6,516,175
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами	14	705,683,576	652,333,946
Займы, предоставленные Правительством Республики Казахстан	15	306,024,589	283,784,376
Текущее обязательство по подоходному налогу		27,212	1,047
Обязательство по отложенному подоходному налогу		25,123,965	26,181,150
Обязательства по договорам страхования		11,231,602	9,963,449
Обязательства, непосредственно связанные с выбывающими группами, предназначенными для продажи		4,072	64,318
Прочие финансовые обязательства	16	70,678,990	26,983,155
Государственные субсидии	17	482,931,567	456,056,346
Прочие обязательства		51,567,245	41,388,099
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		4,577,371,052	3,986,910,136
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	18	1,024,218,712	917,218,712
Резерв изменения справедливой стоимости ценных бумаг		(8,615,561)	(7,224,576)
Резерв по сделкам по объединению бизнеса и дополнительный оплаченный капитал		162,089,157	160,093,819
Прочие резервы		14,969,627	14,007,062
Нераспределенная прибыль		129,618,225	142,942,619
Чистые активы, причитающиеся владельцам Холдинга		1,322,280,160	1,227,037,636
Неконтролирующие доли		96,906	99,423
ИТОГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА		1,322,377,066	1,227,137,059
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА		5,899,748,118	5,214,047,195

Утверждено для выпуска и подписано от имени руководства 1 сентября 2020:


 Хамитов Ерсайн Ербулатович
 Управляющий директор, член Правления




 Есенгараева Куралай Дамировна
 Главный бухгалтер

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Примечание	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года, не аудировано
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	19	172,273,297	139,237,891
Прочие процентные доходы	19	24,173,226	17,673,832
Процентные расходы	19	(105,678,202)	(83,090,634)
Чистый процентный доход	19	90,768,321	73,821,089
Резерв под обесценение кредитного портфеля	8	(43,415,571)	(4,247,715)
Чистый процентный доход после вычета резерва под обесценение кредитного портфеля		47,352,750	69,573,374
Комиссионные доходы		3,096,544	5,698,170
Комиссионные расходы		(3,268,237)	(7,977,436)
Чистые комиссионные расходы		(171,693)	(2,279,266)
(Чистый убыток) / чистая прибыль от операций с активами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20	(23,155,181)	554,554
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой		2,374,233	(1,110,082)
Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		4,456,932	(539,938)
Чистая прибыль/(убыток) в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		2,485,125	(1,550,426)
Чистые заработанные страховые премии		1,664,104	1,105,583
Чистые страховые выплаты и изменения в резервах по договорам страхования		(3,163,903)	(1,512,294)
Прочие операционные доходы/ (расходы), нетто	21	533,962	(1,694,969)
Операционный доход		32,376,329	62,546,536
Резерв под обесценение прочих финансовых активов и обязательств кредитного характера	22	(8,742,848)	(2,707,346)
Административные расходы	23	(23,925,398)	(22,017,767)
Доля финансового результата ассоциированных и совместных предприятий		(4,789)	9,569
(Убыток)/ прибыль до вычета подоходного налога		(296,706)	37,830,992
Экономия/(расход) по подоходному налогу	24	1,744,591	(6,308,754)
ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		1,447,885	31,522,238
Прибыль/(убыток), причитающиеся:			
- владельцам Холдинга		1,450,402	31,489,315
- неконтролирующим акционерам		(2,517)	32,923
ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		1,447,885	31,522,238

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о совокупном доходе

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Примечание	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года, не аудировано
ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		1,447,885	31,522,238
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
<i>Резерв изменения справедливой стоимости ценных бумаг:</i>			
- Чистое изменение справедливой стоимости		2,900,143	6,325,155
- Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка		(4,291,128)	539,938
Пересчет финансовой информации о зарубежной деятельности в валюту представления отчетности		-	(24,186)
Прочий совокупный доход/(убыток) за период		(1,390,985)	6,840,907
ИТОГО СОВОКУПНОГО ДОХОДА ЗА ПЕРИОД		56,900	38,363,145
Общий совокупный доход, причитающийся:			
- владельцам Холдинга		59,417	38,330,222
- неконтролирующим акционерам		(2,517)	32,923
Итого совокупного дохода за период		56,900	38,363,145

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Акционерный капитал	Резерв изменения справедливой стоимости ценных бумаг	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Резерв по сделкам по объединению бизнеса и дополнительный оплаченный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Доли неконтролирующих акционеров	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2019 года	846,218,712	(12,280,740)	3,751,446	133,682,001	7,964,010	81,775,074	1,061,110,503	70,191	1,061,180,694
Прибыль за период, не аудировано	-	-	-	-	-	31,489,315	31,489,315	32,923	31,522,238
Прочий совокупный доход, не аудировано	-	6,865,093	(24,186)	-	-	-	6,840,907	-	6,840,907
Итого совокупного дохода за период, не аудировано	-	6,865,093	(24,186)	-	-	31,489,315	38,330,222	32,923	38,363,145
Выпуск акций – денежный взнос, не аудировано (Примечание 18)	49,000,000	-	-	-	-	-	49,000,000	-	49,000,000
Признание дисконта по займам от Правительства Республики Казахстан, за вычетом налогов в размере 4,424,583 тыс. тенге, не аудировано (Примечание 15)	-	-	-	17,698,331	-	-	17,698,331	-	17,698,331
Выбытие дочернего предприятия АО «QazTech Ventures», не аудировано	-	-	-	-	-	(2,400,372)	(2,400,372)	-	(2,400,372)
Переводы и прочие изменения, не аудировано	-	-	-	-	(55,597)	55,597	-	-	-
Остаток на 30 июня 2019 года, не аудировано	895,218,712	(5,415,647)	3,727,260	151,380,332	7,908,413	110,919,614	1,163,738,684	103,114	1,163,841,798

Примечания на страницах с 8 по 78 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Акционерный капитал	Резерв изменения справедливой стоимости ценных бумаг	Резерв по сделкам по объединению бизнеса и дополнительный оплаченный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Доли неконтролирующих акционеров	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2020 года	917,218,712	(7,224,576)	160,093,819	14,007,062	142,942,619	1,227,037,636	99,423	1,227,137,059
Прибыль за период, не аудировано	-	-	-	-	1,450,402	1,450,402	(2,517)	1,447,885
Прочий совокупный доход, не аудировано	-	(1,390,985)	-	-	-	(1,390,985)	-	(1,390,985)
Итого совокупного дохода за период, не аудировано	-	(1,390,985)	-	-	1,450,402	59,417	(2,517)	56,900
Выпуск акций – денежный взнос, не аудировано (Примечание 18)	107,000,000	-	-	-	-	107,000,000	-	107,000,000
Дивиденды объявленные (Примечание 18)	-	-	-	-	(11,198,660)	(11,199,194)	-	(11,198,660)
Признание дисконта по займам от Правительства Республики Казахстан, за вычетом налогов в размере 513,997 тыс. тенге, не аудировано (Примечание 15)	-	-	2,055,988	-	-	2,055,988	-	2,055,988
Выбытие дочернего предприятия АО «QazTech Ventures», не аудировано	-	-	(60,650)	-	(2,613,036)	(2,673,686)	-	(2,673,686)
Прочие выплаты акционеру, не аудировано	-	-	-	-	(535)	-	-	(535)
Переводы и прочие изменения, не аудировано	-	-	-	962,565	(962,565)	-	-	-
Остаток на 30 июня 2020 года, не аудировано	1,024,218,712	(8,615,561)	162,089,157	14,969,627	129,618,225	1,322,280,160	96,906	1,322,377,066

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

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года, не аудировано
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>		
Денежные потоки от операционной деятельности		
Проценты полученные	136,432,790	131,689,624
Проценты уплаченные	(66,585,878)	(58,193,738)
Комиссионные доходы полученные	8,698,335	5,809,359
Комиссионные расходы выплаченные	(2,922,463)	(7,494,674)
Дивиденды полученные	112,349	9,621
Поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	406,437
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	(115,074)	(92,777)
Чистые страховые премии полученные	2,000,857	438,016
Чистые страховые выплаты	(3,209,100)	(30,749)
Поступления по прочим операционным доходам	2,209,374	522,864
Административные и прочие операционные расходы уплаченные	(22,692,251)	(22,085,403)
Подходный налог уплаченный	(5,592,170)	(8,069,328)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	48,336,769	42,909,252
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение:</i>		
- прочих финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток за период	(3,673,777)	(5,176,128)
- кредитов, выданных банкам и финансовым институтам	(11,045,636)	(15,666,451)
- депозитов	(25,510,451)	(32,145,608)
- кредитов, выданных клиентам	(191,403,808)	(38,551,581)
- дебиторской задолженности по финансовой аренде	10,627,921	9,756,288
- прочих финансовых активов	6,568,683	4,944,650
- прочих активов	(76,413,383)	(33,414,092)
<i>Чистое увеличение:</i>		
-средств клиентов	63,141,652	113,311,342
- прочих финансовых обязательств	37,639,155	21,664,981
- прочих обязательств	7,503,072	7,961,442
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	(134,229,803)	75,594,095
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	(930,010,470)	(287,990,647)
Поступления от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг	506,779,300	266,114,826
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(2,967,104)	(2,024,831)
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов	63,554	433,433
Поступления от реализации инвестиционной недвижимости	-	27,000
Поступления от выбытия ассоциированных и совместных предприятий	535	67,850
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(426,134,185)	(23,372,369)

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года, не аудировано
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Получение займов от банков и прочих финансовых институтов (Примечание 14)	130,027,727	1,500,000
Погашение займов от банков и прочих финансовых институтов (Примечание 14)	(83,808,736)	(165,710,432)
Получение займов от Правительства Республики Казахстан (Примечание 15)	86,825,113	64,704,766
Погашение займов, полученных от Правительства Республики Казахстан (Примечание 15)	(2,511,229)	(478,205)
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг (Примечание 13)	473,050,000	69,828,939
Погашение /выкуп долговых ценных бумаг выпущенных (Примечание 13)	(41,206,179)	(4,734,890)
Поступления от выпуска обыкновенных акций (Примечание 18)	107,000,000	49,000,000
Дивиденды выплаченные	(11,198,660)	-
Прочие выплаты акционеру	(535)	-
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	658,177,502	14,110,178
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	18,988,929	522,535
Влияние изменений резерва под обесценение на денежные средства и их эквиваленты	(5,588)	186,041
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	116,796,855	67,040,480
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	426,485,149	644,172,147
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода (Примечание 4)	543,282,004	711,212,627

1 Введение

Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее - «Холдинговая Компания») и его дочерних предприятий (далее - «Холдинг»).

Холдинг был создан 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 развитию 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 2020 года и 31 декабря 2019 года конечной контролирующей стороной Холдинга является Правительство Республики Казахстан.

Основная деятельность

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

Холдинг активно участвует в решении стратегических и социальных задач государства через институты развития путем реализации Государственной программы инфраструктурного развития «Нұрлы жол» на 2020-2025 годы, Программы жилищного строительства «Нұрлы жер» на 2020-2025 годы, Государственной программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2020-2025 годы, Единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса - 2025», Программы «Экономика простых вещей», Государственной программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017-2021 годы «Еңбек», Государственной программы развития регионов на 2020-2025 годы, Государственной программы поддержки отечественных производителей, Государственной программы финансирования малого и среднего бизнеса в обрабатывающей промышленности, Государственной программы «Лидеры конкурентоспособности - национальные чемпионы 2.0», и Программы Президента Республики Казахстан «План нации – 100 конкретных шагов».

Основными целями и задачами Холдинга являются:

- внедрение эффективной системы управления рисками;
- повышение прозрачности и уровня доверия населения к экономике;
- обеспечение синергетического эффекта деятельности дочерних предприятий;
- повышение экономической эффективности деятельности дочерних предприятий/принцип безубыточности;
- привлечение дополнительных инвестиций;
- взаимодействие с частным сектором.

В структуру Холдинга входят одиннадцать дочерних предприятий, задействованных в реализации государственной политики и государственных программ, имеющих следующие направления деятельности в соответствии со стратегией Холдинга:

- Институты развития, к которым относятся АО «Банк Развития Казахстана», АО «Инвестиционный фонд Казахстана», АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport», АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», АО «QazTech Ventures» и АО «Казына Капитал Менеджмент». Задачей данных институтов является предоставление кредитной, инвестиционной и иной финансовой и нефинансовой поддержки инвестиционных проектов в приоритетных секторах экономики, направленных на диверсификацию экономики и развитие несырьевого сектора, экспорта казахстанской продукции, развитие инноваций, развитие малого и среднего бизнеса.
- Финансовые институты, к которым относятся АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана», АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» и АО «Фонд гарантирования жилищного строительства». Задачей данных институтов является предоставление, привлечение и снижение стоимости долгосрочного финансирования для ипотечного кредитования, и участие в реализации жилищно-строительной политики государства.
- АО «Байтерек Девелопмент» - институт поддержки субъектов предпринимательства в сфере обрабатывающей промышленности и решения проблем на рынке недвижимости, возникших в результате финансового кризиса 2008-2010 гг. В марте 2020 года Холдинговая компания приняла решение о присоединении АО «Байтерек Девелопмент» к АО «Ипотечная организация «Казахстанская ипотечная компания». В июле подписано соглашение о присоединении, все активы и обязательства АО «Байтерек Девелопмент» переданы АО «Ипотечная организация «Казахстанская ипотечная компания».
- ТОО «Kazakhstan Project Preparation Fund» - институт, созданный для структурирования и поддержки инфраструктурных проектов, включая проекты государственно-частного партнерства.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

Ниже представлены основные дочерние предприятия, включенные в данную сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность Холдинга:

Наименование дочернего предприятия	Сокращенное наименование	Страна регистрации	Доля участия, %	
			30 июня 2020 года, не аудировано	31 декабря 2019 года
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»	АО «QTV»	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. Юридическим адресом и фактическим местом осуществления деятельности Холдинга является: Республика Казахстан, город Нур-Султан, Есильский район, пр. Мангилик Ел, 55а.

Экономическая среда, в которой Холдинг осуществляет свою деятельность. Деятельность Холдинга преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Холдинга оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане.

Первые полгода 2020 года были обусловлены значительной нестабильностью на мировом рынке, вызванной вспышкой коронавируса. 11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила о том, что распространение новой коронавирусной инфекции приобрело характер пандемии. В ответ на потенциально серьезную угрозу, которую представляет для здоровья населения вирус COVID-19, в соответствии с требованиями нового законодательства правительство Республики Казахстан объявило чрезвычайное положение на территории Республики Казахстан, действующее с 16 марта до 12 мая 2020 года, с целью защиты жизни и здоровья граждан. В период действия чрезвычайного положения местные органы власти постепенно вводили дополнительные меры, чтобы обеспечить социальное дистанцирование, включая прекращение работы школ, высших учебных заведений, ресторанов, кинотеатров, театров, музеев, а также спортивных объектов.

В связи с нарушением деловой активности и режимом самоизоляции, введенном во многих странах, мировой спрос на нефть резко снизился, что привело к избыточному предложению и резкому падению цен на нефть. 12 апреля 2020 года крупнейшие мировые производители нефти, включая Казахстан, договорились о рекордном сокращении добычи сырой нефти для стабилизации нефтяного рынка, что тем не менее не привело к уменьшению давления на цены на нефть. Резкое снижение цен и объемов добычи нефти приводит к соответствующему падению доходов нефтяных компаний и уменьшению отчислений в государственный бюджет, что по всей видимости может повлечь за собой серьезные экономические и социальные последствия и спровоцирует снижение расходов государственного сектора.

Принимая во внимание текущие операционные и финансовые результаты Холдинга, а также имеющуюся в настоящее время общедоступную информацию в течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2020 года, Холдинг скорректировал макроэкономические показатели, применявшиеся в расчетах ожидаемых кредитных убытков. Вместе с тем, нельзя исключать возможности того, что продление на длительный срок режима самоизоляции, дальнейшее ужесточение мер по предотвращению дальнейшего распространения инфекции или неблагоприятное влияние таких мер на экономические условия, в которых Холдинг осуществляет свою деятельность, окажут отрицательное влияние на деятельность Холдинга в среднесрочной и долгосрочной перспективе. Кроме того, Холдинг анализирует возможные негативные сценарии развития ситуации и готов соответствующим образом адаптировать свои операционные планы. Руководство Холдинга продолжает внимательно следить за развитием ситуации и будет принимать необходимые меры для смягчения последствий возможных негативных событий и обстоятельств по мере их возникновения.

Прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и консолидированное финансовое положение Холдинга. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основные принципы подготовки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО. Прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Она не содержит всей информации необходимой для полной годовой финансовой отчетности, и ее следует рассматривать в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью Холдинга по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, так как данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность представляет собой обновление ранее выпущенной финансовой информации.

База для определения стоимости. Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаемых по справедливой стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Функциональной валютой Холдинга является казахстанский тенге (тенге), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Холдингом операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность.

Тенге является также валютой представления данных настоящей сокращенной консолидированной 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 консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с 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 использованных оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных бухгалтерских оценках признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные финансовой отчетности.

Наиболее важные суждения, сформированные руководством при применении учетной политики Группы, и основные источники неопределенности в отношении расчетных оценок аналогичны описанным в последней годовой консолидированной финансовой отчетности, за исключением важных суждений и допущений, описанных в Примечаниях 8, 9, 10, 13, 14, 15, 21 и 28.

3 Основные положения учетной политики

Учетная политика, применяемая в данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, совпадает с той, которая применялась при подготовке последней годовой консолидированной финансовой отчетности.

Новые поправки к стандартам и разъяснения. С 1 января 2020 года в силу вступили новые поправки к стандартам и разъяснения, которые не оказывают существенного влияния на сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность Холдинга.

Представление сравнительных данных Сравнительные данные были реклассифицированы в целях соответствия изменениям в представлении сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в текущем году. Руководство провело классификацию некоторых статей финансовой отчетности, что оказало влияние на сравнительные данные, для целей представления сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

Эффект влияния изменений вследствие реклассификаций на соответствующие показатели может быть представлен следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Согласно отчетности за предыдущий период	Влияние реклассифика- ции	После реклассифика- ции
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года			
Денежные средства и их эквиваленты	414,582,134	11,903,015	426,485,149
Инвестиционные ценные бумаги, находящиеся в собственности Холдинга	735,428,240	(11,903,015)	723,525,225

4 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2020 года, не аудировано	31 декабря 2019 года
Денежные средства на счетах в Национальном банке Республики Казахстан («НБРК»)	247,315,488	118,866,733
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	109,924,023	42,714,617
Дебиторская задолженность по договорам «обратного репо» с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев	72,957,498	148,745,135
Текущие счета	47,820,451	38,030,246
Ноты НБРК со сроком погашения менее трех месяцев	56,742,807	70,416,525
Обязательные резервы на счетах в НБРК	7,900,769	7,640,811
Денежные средства в кассе	2,723,659	2,778,774
Итого денежных средств и их эквивалентов до вычета резерва под обесценение	545,384,695	429,192,841
За вычетом резерва под обесценение	(2,102,691)	(2,707,692)
Итого денежных средств и их эквивалентов	543,282,004	426,485,149

* Реклассифицировано, см. Примечание 3, Представление сравнительных данных

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга «Standard & Poor's» или рейтингов агентств «Moody's» или «Fitch» по текущим счетам по состоянию на 30 июня 2020 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Остатки по счетам в НБРК, включая обязательные резервы, не аудировано	Текущие счета, не аудировано	Ноты НБРК, не аудировано	Корреспондентс кие счета и депозиты «овернайт» в других банках, не аудировано	Итого, не аудировано
Непросроченные					
- НБРК, не имеющий рейтинга	255,216,257	-	56,742,807	-	311,959,064
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	-	-	-	64,079,189	64,079,189
- с кредитным рейтингом от A- до A+	-	-	-	1,132,384	1,132,384
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	-	16,878,760	-	8,575	16,887,335
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	18,381,404	-	44,703,875	63,085,279
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	470,046	-	-	470,046
- с кредитным рейтингом D	-	2,040,141	-	-	2,040,141
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	10,050,100	-	-	10,050,100
Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства и дебиторскую задолженность по договорам покупки и обратной продажи, до вычета резерва под обесценение	255,216,257	47,820,451	56,742,807	109,924,023	469,703,538
За вычетом резерва под обесценение	(56,392)	(2,043,776)	(2,513)	(10)	(2,102,691)
Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства и дебиторскую задолженность по договорам покупки и обратной продажи, после вычета резерва под обесценение	255,159,865	45,776,675	56,740,294	109,924,013	467,600,847

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга «Standard & Poor's» или рейтингов агентств «Moody's» или «Fitch» по текущим счетам по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Остатки по счетам в НБРК, включая обязательные резервы	Текущие счета	Ноты НБРК со сроком погашения менее трех месяцев	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	Итого
НБРК, не имеющий рейтинга	126,507,544	-	70,416,525	-	196,924,069
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	-	-	-	7,901,932	7,901,932
- с кредитным рейтингом от A- до A+	-	-	-	20,098,358	20,098,358
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	-	6,487,723	-	18,669	6,506,392
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	-	16,751,863	-	14,692,918	31,444,781
- с кредитным рейтингом от В- до В+	-	1,435,544	-	-	1,435,544
- с кредитным рейтингом D	-	2,665,458	-	-	2,665,458
- без рейтинга (АО «Ситибанк»)	-	10,689,658	-	2,740	10,692,398
Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства и дебиторскую задолженность по договорам покупки и обратной продажи, до вычета резерва под обесценение	126,507,544	38,030,246	70,416,525	42,714,617	277,668,932
За вычетом резерва под обесценение	(7,246)	(2,679,301)	(13,561)	(6)	(2,700,114)
Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства и дебиторскую задолженность по договорам покупки и обратной продажи, после вычета резерва под обесценение	126,500,298	35,350,945	70,402,964	42,714,611	274,968,818

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

На 30 июня 2020 и 31 декабря 2019 года, Холдинг заключил договоры обратного РЕПО на Казахстанской фондовой бирже. Предметом данных договоров являлись казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан и ноты Национального Банка Республики Казахстан. Балансовая стоимость договоров и справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составила 72,957,498 тыс. тенге и 73,755,794 тыс. тенге соответственно (не аудировано) (31 декабря 2019 года: 148,745,135 тыс. тенге и 150,427,353 тыс. тенге).

	30 июня 2020 года, не аудировано		
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>			
Денежные средства и их эквиваленты			
Денежные средства в кассе	2,723,659	-	2,723,659
НБРК, не имеющий рейтинга	311,959,064	-	311,959,064
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	64,079,189	-	64,079,189
- с кредитным рейтингом от A- до A+	1,132,384	-	1,132,384
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	16,887,335	-	16,887,335
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	63,085,279	-	63,085,279
- с кредитным рейтингом от B- до B+	470,046	-	470,046
- с кредитным рейтингом D	-	2,040,141	2,040,141
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга (Стадия 1-- АО «Ситибанк Казахстан»)	10,050,100	-	10,050,100
Дебиторская задолженность по договорам «обратного «репо» с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев	72,957,498	-	72,957,498
	543,344,554	2,040,141	545,384,695
Оценочный резерв под убытки	(62,550)	(2,040,141)	(2,102,691)
Итого денежных средств и их эквивалентов	543,282,004	-	543,282,004

	31 декабря 2019 года		
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>			
Денежные средства и их эквиваленты			
Денежные средства в кассе	2,778,774	-	2,778,774
НБРК, не имеющий рейтинга	196,924,069	-	196,924,069
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	7,901,932	-	7,901,932
- с кредитным рейтингом от A- до A+	20,098,358	-	20,098,358
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	6,506,392	-	6,506,392
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	31,444,781	-	31,444,781
- с кредитным рейтингом от B- до B+	1,435,544	-	1,435,544
- с кредитным рейтингом D	-	2,665,458	2,665,458
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	10,692,398	-	10,692,398
Дебиторская задолженность по договорам «обратного «репо» с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев	148,745,135	-	148,745,135
	426,527,383	2,665,458	429,192,841
Оценочный резерв под убытки	(42,234)	(2,665,458)	(2,707,692)
Итого денежных средств и их эквивалентов	426,485,149	-	426,485,149

По состоянию на 30 июня 2020 года Холдинг имеет счета в одном банке (не аудировано) (31 декабря 2019 года: 1 банк), в котором общая сумма остатков денежных средств и их эквивалентов составляет более 10.00% собственного капитала. Совокупный объем остатков в указанном банке по состоянию на 30 июня 2020 года составляет 311,959,064 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2019 года: 196,924,069 тыс. тенге), или 57.42% денежных средств и их эквивалентов (не аудировано) (31 декабря 2019 года: 47.50%).

Анализ валютного риска и ставок вознаграждения финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлен в Примечании 25. Информация по остаткам по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

5 Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2020 года, не аудировано	31 декабря 2019 года
Производные финансовые инструменты	43,270	148,478
Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Инвестиции в совместные предприятия	46,157,012	47,465,606
Инвестиции в ассоциированные предприятия	24,621,711	33,476,165
Прочие инвестиции в долевыми инструментами	43,842,524	47,938,213
Прочие финансовые активы	4,001	61,886
Итого активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	114,668,518	129,090,348

Холдинг учитывает инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО 9, так как он применяет освобождение от требования применять метод долевого участия для учета инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия для организаций, специализирующихся в области венчурных инвестиций.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Доля участия в собственном капитале, %		Доля участия в собственном капитале, %	
	2020 г.		2019 г.	
Инвестиции в совместные предприятия				
АО «АстанаГАЗ КМГ»	40,150,121	50.00	40,150,121	50.00
ТОО «Baikonyr Solar»	3,483,953	49.00	4,242,000	49.00
«VTB Capital 12BF Innovation Fund L.P.»	1,508,280	49.00	1,850,814	49.00
ТОО «Макинский завод теплоизоляции»	832,599	49.00	1,000,000	49.00
ТОО «Best Meat»	182,059	49.00	222,671	49.00
	46,157,012		47,465,606	
Инвестиции в ассоциированные предприятия				
«CITIC KAZYNA Investment L.P.»	11,018,192	49.90	14,129,220	49.90
«Kazakhstan Growth Fund L.P.»	7,999,700	49.50	11,845,214	49.50
«ADM KCRF L.P.»	3,522,237	49.50	4,989,676	49.50
ТОО «КазМясо»	1,453,163	49.00	1,777,329	49.00
ТОО «Темирбетон-1»	528,419	22.00	634,726	22.00
ТОО «Бурундайские минеральные воды»	100,000	45.30	100,000	45.30
	24,621,711		33,476,165	
Прочие инвестиции в долевыми инструментами				
«Kazakhstan Infrastructure Fund C.V.»	13,504,070	95.20	20,003,556	95.20
«AITAS LUX S.A.R.L.»	13,896,315	19.50	13,053,592	19.50
ТОО «EMC Agro»	3,173,962	9.90	1,585,000	9.90
ТОО «TsATEC Green Energy» (ЦАТЭК Грин Энерджи)	2,498,326	19.39	2,956,040	19.39
АО «ЦАЭЭК»	1,846,874	1.50	1,983,059	1.50
ТОО «Continental Logistic»	1,601,003	18.45	-	-
«Quanterix Corporation»	1,332,440	0.43	1,085,053	0.43
«500 Startups V.L.P.»	1,109,163	15.83	762,360	15.83
«Wolfenson Capital Partners L.P.»	1,010,149	9.90	1,701,273	9.90
ТОО «BRBAPK»	1,000,000	8.30	1,000,000	8.30
АО «Группа компаний Аллюр»	711,799	15.50	1,624,724	15.50
«MRIF CASP C.V.»	625,220	9.10	787,492	9.10
«Falah Growth Fund L.P.»	613,325	10.00	666,512	10.00
«Quest Ventures Fund II Asia L.P.»	590,589	20.00	-	-
«Wellington Partners Ventures III Fund L.P.»	167,817	5.13	254,061	5.13
ТОО «Горно-химическая компания»	88,876	7.20	108,006	7.20
«Islamic Infrastructure Fund Limited Partnership» (Ограниченное партнерство «Исламский инфраструктурный фонд»)	41,869	1.30	339,785	1.30
«Vertex III (C.I.)» Fund L.P.	14,107	3.95	23,126	3.95
«Flagship Ventures Fund 2004 L.P.»	4,195	6.60	4,574	6.60
ТОО «Almex-Baiterek Fund»	12,425	7.00	-	-
	43,842,524		47,938,213	

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

6 Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2020 года, не аудировано	31 декабря 2019 года
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам		
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	157,186,927	147,214,849
- с кредитным рейтингом от В- до В+	207,231,640	222,027,342
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	190,017	-
- с кредитным рейтингом D	3,843,745	3,916,957
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга*	22,575,284	18,011,666
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам, до вычета резерва под обесценение	391,027,613	391,170,814
За вычетом резерва под обесценение	(18,470,832)	(17,444,038)
Итого кредитов, выданных банкам и финансовым институтам	372,556,781	373,726,776

*Займы без присвоенного кредитного рейтинга были, в основном, выданы микрофинансовым организациям Республики Казахстан.

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве кредитов, выданных банкам и финансовым институтам по состоянию на 30 июня 2020 года (не аудировано) и 31 декабря 2019 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2020 года, не аудировано			РОСИ	Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными		
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам					
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	157,186,927	-	-	-	157,186,927
- с кредитным рейтингом от В- до В+	157,509,819	43,788,875	4,243,107	1,689,839	207,231,640
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+		190,017	-	-	190,017
- с кредитным рейтингом D	-	-	3,843,745	-	3,843,745
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- со стабильным кредитным рейтингом	10,400,437	-	-	-	10,400,437
- с удовлетворительным кредитным рейтингом	12,083,738	-	91,109	-	12,174,847
	337,180,921	43,978,892	8,177,961	1,689,839	391,027,613
Оценочный резерв под убытки	(3,604,645)	(10,371,246)	(4,494,941)	-	(18,470,832)
Итого кредитов, выданных банкам и финансовым институтам	333,576,276	33,607,646	3,683,020	1,689,839	372,556,781

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

	31 декабря 2019 года			РОСІ	Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам					
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	147,214,849	-	-	-	147,214,849
- с кредитным рейтингом от В- до В+	192,459,283	23,089,649	4,868,912	1,609,498	222,027,342
- с кредитным рейтингом D	-	-	3,916,957	-	3,916,957
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- со стабильным кредитным рейтингом	9,610,785	-	-	-	9,610,785
- с удовлетворительным кредитным рейтингом	4,543,697	-	-	-	4,543,697
- с неудовлетворительным кредитным рейтингом	-	-	3,857,184	-	3,857,184
	353,828,614	23,089,649	12,643,053	1,609,498	391,170,814
Оценочный резерв под убытки	(4,928,776)	(6,842,024)	(5,673,238)	-	(17,444,038)
Итого кредитов, выданных банкам и финансовым институтам	348,899,838	16,247,625	6,969,815	1,609,498	373,726,776

Изменения резерва под обесценение кредитов, выданным банкам и прочим финансовым институтам, представлены ниже:

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано			РОСІ	Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененны- ми	Стадия 3 Ожидаемы е кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененны- ми		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Величина резерва по состоянию 1 января	4,928,776	6,842,024	5,673,238	-	17,444,038
Перевод в Стадию 2, не аудировано	(1,355,953)	1,355,953	-	-	-
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение в течение периода, не аудировано (Примечание 22)	31,822	2,173,269	(1,176,986)	-	1,028,105
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ОКУ, не аудировано	-	-	(1,311)	-	(1,311)
Величина резерва по состоянию на 30 июня, не аудировано	3,604,645	10,371,246	4,494,941	-	18,470,832

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года, не аудировано			POCI	Итого
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Величина резерва по состоянию 1 января	5,265,683	2,895,627	11,792,819	-	19,954,129
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение в течение периода, не аудировано (Примечание 22)	823,537	(111,980)	(220,973)	130	490,714
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ОКУ, не аудировано	-	-	24,108	-	24,108
Списания, не аудировано	-	-	(1,868,343)	-	(1,868,343)
Величина резерва по состоянию на 30 июня, не аудировано	6,089,220	2,783,647	9,727,611	130	18,600,608

По состоянию на 30 июня 2020 года Холдинг не имел непогашенных остатков кредитов, выданных банкам и финансовым институтам, общая величина которых превышала 10% собственного капитала, не аудировано (31 декабря 2019 года: банки отсутствуют).

Более подробная информация в отношении расчетной справедливой стоимости каждой категории сумм кредитов, выданных банкам и финансовым институтам, представлена в Примечании 28. Информация по остаткам по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

7 Депозиты

	30 июня 2020 года, не аудировано	31 декабря 2019 года
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>		
Депозиты		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	26,981,234	17,094,481
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	151,680,108	136,279,430
- с кредитным рейтингом от B- до B+	71,317	59,318
- с кредитным рейтингом D	16,629,380	16,154,351
Итого депозитов до вычета резерва под обесценение	195,362,039	169,587,580
За вычетом резерва под обесценение	(16,997,625)	(16,503,486)
Итого депозитов	178,364,414	153,084,094

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

В таблице далее представлена информация о кредитном качестве депозитов по состоянию на 30 июня 2020 года (не аудировано) и 31 декабря 2019 года:

	30 июня 2020 года, не аудировано				Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2	Стадия 3	Итого	
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Депозиты					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	26,981,234	-	-	-	26,981,234
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	151,680,108	-	-	-	151,680,108
- с кредитным рейтингом от B- до B+	71,317	-	-	-	71,317
- с кредитным рейтингом D	-	-	16,629,380	-	16,629,380
	178,732,659	-	16,629,380	-	195,362,039
Оценочный резерв под убытки	(368,245)	-	(16,629,380)	-	(16,997,625)
Итого депозитов	178,364,414	-	-	-	178,364,414

	31 декабря 2019 года				Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2	Стадия 3	Итого	
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Депозиты					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	17,094,481	-	-	-	17,094,481
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	136,234,095	-	45,335	-	136,279,430
- с кредитным рейтингом от B- до B+	59,318	-	-	-	59,318
- с кредитным рейтингом D	-	-	16,154,351	-	16,154,351
	153,387,894	-	16,199,686	-	169,587,580
Оценочный резерв под убытки	(303,800)	-	(16,199,686)	-	(16,503,486)
Итого депозитов	153,084,094	-	-	-	153,084,094

Изменения резерва под обесценение депозитов могут быть представлены следующим образом:

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано				Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2	Стадия 3	Итого	
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Величина резерва по состоянию 1 января	303,800	-	16,199,686	-	16,503,486
Восстановление резерва под обесценение в течение периода, не аудировано (Примечание 22)	50,023	-	(81,190)	-	(31,167)
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют, не аудировано	14,423	-	510,883	-	525,306
Величина резерва по состоянию на 30 июня, не аудировано	368,246	-	16,629,379	-	16,997,625

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года, не аудировано			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
Величина резерва по состоянию 1 января	1,058,094	6,634	17,675,589	18,740,317
Восстановление резерва под обесценение в течение периода, не аудировано (Примечание 22)	(357,555)	(6,634)	(1,072,501)	(1,436,690)
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют, не аудировано	(4,822)	-	(87,961)	(92,783)
Величина резерва по состоянию на 30 июня, не аудировано	695,717	-	16,515,127	17,210,844

По состоянию на 30 июня 2020 года Холдинг не имел остатков по депозитам, общая величина которых превышала 10% собственного капитала, не аудировано (31 декабря 2019 года: банки отсутствуют).

8 Кредиты, выданные клиентам

	30 июня 2020 года, не аудировано	31 декабря 2019 года
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>		
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	1,710,216,462	1,584,021,190
Ипотечные кредиты	1,120,713,370	1,059,586,050
Кредиты малому и среднему бизнесу (МСБ)	2,518,623	1,653,566
Начисленные проценты	110,259,885	98,771,901
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резерва под обесценение	2,943,708,340	2,744,032,707
За вычетом резерва под обесценение кредитов	(124,858,995)	(79,041,218)
Итого кредитов, выданных клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под обесценение	2,818,849,345	2,664,991,489
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	88,520,138	81,495,249
Итого кредитов, выданных клиентам	2,907,369,483	2,746,486,738

При определении справедливой стоимости кредитов, выданных клиентам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, руководство использовало допущение о том, что следующие рыночные ставки являются приемлемыми для Холдинга: от 15,61% до 17,40% в тенге и 4,24% в долларах США (не аудировано) (31 декабря 2019 года: от 12,60% до 15,92% в тенге и 5,26% в долларах США). Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются просроченными.

В период с 16 марта по 11 мая 2020 года в Казахстане был объявлен режим чрезвычайного положения в связи с пандемией коронавируса. В период с 15 марта по 15 июня заемщикам была предоставлена отсрочка в рамках порядка приостановления выплат сумм основного долга и вознаграждения по займам населения и субъектов предпринимательства, пострадавших в результате ЧП. По состоянию на 30 июня 2020 года займы, находящиеся на просрочке в течении 90-179 дней классифицированы в 1 стадию, так как имели технические просрочки до периода введения периода чрезвычайного положения, которые в последующем были погашены.

Оценка влияния пандемии COVID-19 на величину ожидаемых кредитных убытков

Вспышка коронавируса оказала и продолжает оказывать существенное влияние на деятельность предприятий в стране и экономические условия, в которых Холдинг осуществляет свою деятельность. Текущая ситуация все время меняется и существует неопределенность в отношении того, как она будет развиваться в будущем.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

Для оценки влияния пандемии COVID-19 на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки Холдинг скорректировал прогнозную информацию, применявшуюся в расчетах ожидаемых кредитных убытков. Холдинг разработал три сценария экономического развития (оптимистичный, базовый и пессимистичный), каждый из которых основан на оценке продолжительности и степени тяжести экономических последствий для различных рынков, эффективности ответных мер и мер поддержки со стороны правительства и волатильности цены на нефть. Базовый сценарий – это сценарий, реализация которого является наиболее вероятной.

Холдинг определил и документально оформил перечень основных факторов, влияющих на оценку кредитного риска и кредитных убытков, по каждому портфелю финансовых инструментов и, используя анализ исторических данных, оценил взаимосвязь между макроэкономическими переменными, кредитным риском и кредитными убытками.

Кредиты, выданные корпоративным клиентам

В качестве ключевого фактора определены прогнозы ВВП. В экономические сценарии включены следующие ключевые показатели по Республике Казахстан за 2020 - 2024 годы (не аудировано):

	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Рост ВВП (оптимистичный сценарий)	(0.9%)	3.8%	3.5%	4.9%	3.9%
Рост ВВП (базовый сценарий)	(1.7%)	(1.3%)	1.0%	2.7%	2.2%
Рост ВВП (пессимистичный сценарий)	(3.1%)	(2.5%)	(1.5%)	0.5%	0.5%

Кроме этого, для оценки влияния пандемии COVID-19 на величину ожидаемых кредитных убытков группа скорректировала расчетные оценки показателя «величина убытка в случае дефолта» (показатель LGD). Холдинг скорректировал свои расчетные оценки с учетом возможного продления срока реализации обеспечения на 12 месяцев в связи со вспышкой COVID-19.

Ипотечные кредиты

Компания обновила прогнозную информацию, используемую в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков, включая прогнозные макроэкономические индикаторы за первое полугодие 2020 года, принимая во внимание:

- ограничение экономической активности вследствие снижения доходов предприятий и физических лиц;
- обновленные прогнозы цен на нефть и ВВП страны;
- влияние изменений на различные отрасли экономики.

Для целей расчета резервов под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2020 года Компания:

- Переоценила PD как на 12 месяцев, так и до конца срока финансовых инструментов посредством обновления риск-факторов, в том числе макропоправок. Ухудшение прогнозов по следующим 12-ти месячным риск факторам повлияло на увеличение значения по 12-ти месячным PD. Ухудшение прогноза риск фактора «Рост ВВП» составил отрицательное значение против прогноза 2019 года о росте ВВП Республики Казахстан;
- перевела отдельных заемщиков из Стадии 1 в Стадию 2;
- перевела отдельных заемщиков из Стадии 2 в Стадию 3.

Объяснение значительных изменений валовой балансовой стоимости кредитов, выданных клиентам, в течение периода, которые способствовали изменению оценочных резервов под убытки, представлено ниже:

Большой объем «кредитов, выданных клиентам», выданных в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, обусловил рост валовой балансовой стоимости на 347,131,961 тыс. тенге (не аудировано). Соответствующее увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемого на 12-месячной основе, составило 1,639,212 тыс. тенге (не аудировано).

Перевод «кредитов, выданных клиентам» из Стадии 1 в Стадию 2 с валовой балансовой стоимостью в размере 72,832,614 тыс. тенге (не аудировано) привел к увеличению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 2,435,784 тыс. тенге (не аудировано).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, займы, выданные клиентам, с валовой балансовой стоимостью 47,863,829 тыс. тенге (не аудировано) были переведены из Стадии 1 и Стадии 2 в Стадию 3. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Холдинг увеличил резерв под ожидаемые кредитные убытки по данным займам на общую сумму 15,927,510 тыс. тенге (не аудировано).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, займы, выданные клиентам (ипотечные кредиты), с валовой балансовой стоимостью 73,415,681 тыс. тенге (не аудировано) на Стадии 1 и 15,725,278 тыс. тенге на Стадии 2 были погашены.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, была произведена конвертация одного займа, выданного клиенту, из евро в тенге, что привело к значительной модификации. Балансовая стоимость займа в евро составляла на дату модификации 10,410,863 тыс. тенге (не аудировано). Новый финансовый инструмент в виде займа в тенге, был признан по справедливой стоимости 10,410,863 тыс. тенге (не аудировано). Справедливая стоимость нового финансового инструмента при первоначальном признании была рассчитана с использованием рыночной ставки 16.73% годовых (не аудировано).

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

Изменения резерва под обесценение по займам, выданным клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года и 30 июня 2019 года, представлены следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано			POCI	Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3		
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными		
Резерв под обесценение кредита по состоянию на 1 января	6,667,197	28,047,145	39,760,244	4,566,632	79,041,218
Перевод в Стадию 1, не аудировано	260,671	(246,558)	(14,113)	-	-
Перевод в Стадию 2, не аудировано	(627,898)	738,683	(110,785)	-	-
Перевод в Стадию 3, не аудировано (Начисление)/восстановле ние резерва под обесценение в течение периода, не аудировано	(59,617)	(5,237,132)	5,296,749	-	-
Влияние изменения обменных курсов иностранной валют, не аудировано	9,417,589	14,156,090	17,652,372	531,368	41,757,419
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ОКУ, не аудировано	184,819	234,857	202,849	59,517	682,042
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	-	-	1,784,700	-	1,784,700
Прочие изменения, не аудировано	1,639,212	-	-	18,940	1,658,152
	80,751	36,836	(131,195)	(50,928)	(64,536)
Резерв под обесценение кредита по состоянию на 30 июня, не аудировано	17,562,724	37,729,921	64,440,821	5,125,529	124,858,995

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

(в тысячах казахстанских тенге)	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года, не аудировано				РОСІ	Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2	Стадия 3			
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными			
Резерв под обесценение кредита по состоянию на 1 января	7,302,977	28,758,594	16,022,364	6,698,035	58,781,970	
Перевод в Стадию 1, не аудировано	102,891	(90,556)	(12,335)	-	-	
Перевод в Стадию 2, не аудировано	(47,697)	427,001	(379,304)	-	-	
Перевод в Стадию 3, не аудировано	(3,349)	(31,437)	34,786	-	-	
(Начисление)/восстановле ние резерва под обесценение в течение периода, не аудировано	(665,458)	5,104,900	(2,814,147)	1,597,760	3,223,055	
Перевод в состав долгосрочных активов, предназначенных для продажи, не аудировано	-	-	(1,115,027)	-	(1,115,027)	
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют, не аудировано	(8,595)	(62,927)	(336,033)	(38,413)	(445,968)	
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ОКУ, не аудировано	-	-	512,178	-	512,178	
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	984,860	39,054	746	-	1,024,660	
Прочие изменения, не аудировано	(153,162)	(59,575)	69,164	-	(143,573)	
Резерв под обесценение кредита по состоянию на 30 июня, не аудировано	7,512,467	34,085,054	11,982,392	8,257,382	61,837,295	

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

Кредитное качество

Далее представлен анализ кредитного качества займов, непогашенных по состоянию на 30 июня 2020 года:

	30 июня 2020 года, не аудировано			POCI	Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененным и	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененны ми		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости					
<i>С присвоенным внутренним рейтингом кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BВВ- до ВВВ+	345,959,705	88,720,741	-	-	434,680,446
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	238,481,092	11,741,844	-	-	250,222,936
- с кредитным рейтингом от В- до В+	738,500,902	133,887,814	-	-	872,388,716
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	41,108,878	83,355,945	8,627,941	10,933,017	144,025,781
- с кредитным рейтингом D	-	-	113,349,616	4,918,190	118,267,806
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга*	961,007,203	148,142,835	14,801,895	170,722	1,124,122,655
	2,325,057,780	465,849,179	136,779,452	16,021,929	2,943,708,340
Оценочный резерв под убытки	(17,562,724)	(37,729,921)	(64,440,821)	(5,125,529)	(124,858,995)
Итого кредитов, выданных клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости	2,307,495,056	428,119,258	72,338,631	10,896,400	2,818,849,345

*Кредиты, выданные клиентам, не имеющего рейтинга представляют собой ипотечные кредиты, выданные физическим лицам.

	30 июня 2020 года, не аудировано			POCI	Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Ипотечные кредиты (не имеющие кредитного рейтинга)					
- непросроченные	949,343,936	131,509,287	2,367,416	107,113	1,083,327,752
- просроченные на срок менее 30 дней	9,344,720	10,690,507	273,971	14,252	20,323,450
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	-	7,963,522	176,623	18,777	8,158,922
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	-	-	7,044,682	23,646	7,068,328
- просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	-	-	1,260,004	6,934	1,266,938
- просроченные на срок более 1 года	-	-	3,977,265	-	3,977,265
	958,688,656	150,163,316	15,099,961	170,722	1,124,122,655
Оценочный резерв под убытки	(2,107,507)	(1,400,318)	(6,243,291)	(170,722)	(9,921,838)
Итого ипотечных кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости	956,581,149	148,762,998	8,856,670	-	1,114,200,817

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

Далее представлен анализ кредитного качества займов, непогашенных по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	31 декабря 2019 года			РОСІ	Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости					
<i>С присвоенным внутренним рейтингом кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	356,875,284	63,833,960	-	-	420,709,244
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	498,715,553	7,799,743	-	-	506,515,296
- с кредитным рейтингом от В- до В+	371,163,353	129,149,492	-	-	500,312,845
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	32,772,533	126,435,833	18,081,684	9,894,573	187,184,623
- с кредитным рейтингом D	-	-	61,403,866	4,774,609	66,178,475
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	924,246,059	130,769,358	7,965,111	151,696	1,063,132,224
	2,183,772,782	457,988,386	87,450,661	14,820,878	2,744,032,707
Оценочный резерв под убытки	(6,667,197)	(28,047,145)	(39,760,244)	(4,566,632)	(79,041,218)
Итого кредитов, выданных клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости	2,177,105,585	429,941,241	47,690,417	10,254,246	2,664,991,489

В следующей таблице представлена информация о статусе просроченной задолженности по ипотечным кредитам в разрезе стадий кредитного качества.

	31 декабря 2019 года			РОСІ	Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененным и	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененным и		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Ипотечные кредиты (не имеющие кредитного рейтинга)					
- непросроченные	920,001,107	121,790,130	2,204,355	144,605	1,044,140,197
- просроченные на срок менее 30 дней	4,244,952	5,817,564	274,675	1,475	10,338,666
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	-	3,161,664	214,798	4,359	3,380,821
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	-	-	1,027,332	1,257	1,028,589
- просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	-	-	295,822	-	295,822
- просроченные на срок более 1 года	-	-	3,948,129	-	3,948,129
	924,246,059	130,769,358	7,965,111	151,696	1,063,132,224
Оценочный резерв под убытки	(1,209,261)	(677,421)	(4,472,446)	(151,696)	(6,510,824)
Итого ипотечных кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости	923,036,798	130,091,937	3,492,665	-	1,056,621,400

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

Существенная подверженность кредитному риску. По состоянию на 30 июня 2020 года у Холдинга было 4 заемщика (не аудировано) (31 декабря 2019 года: 3 заемщика) с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 10% суммы собственного капитала. Совокупная сумма этих кредитов составляла 927,107,252 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2019 года: 609,186,008 тыс. тенге), или 31.89% кредитного портфеля за вычетом резерва под обесценение (не аудировано) (31 декабря 2019 года: 22.18%).

Более подробная информация в отношении расчетной справедливой стоимости каждой категории кредитов и авансов, выданных клиентам, представлена в Примечании 28. Информация по остаткам по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

Информация о подверженности валютному риску и анализ ставок вознаграждения представлены в Примечании 25.

9 Инвестиционные ценные бумаги

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2020 года, не аудировано	31 декабря 2019 года
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	742,713,758	392,737,326
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	332,783,167	368,156,729
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,562,609	8,379,588
Итого инвестиционных ценных бумаг	1,084,059,534	769,273,643

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2020 года, не аудировано	31 декабря 2019 года
Облигации местных исполнительных органов	449,628,608	190,390,451
Ноты НБРК (не имеющие рейтинга)	116,679,271	102,743,478
Корпоративные облигации	89,938,480	75,725,541
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	62,177,864	3,478,266
Облигации казахстанских банков	10,986,072	10,988,970
Облигации казахстанских банков (РОСІ-актив)	8,380,622	8,122,368
Облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына»	6,748,404	6,516,175
Облигации банков из стран ОЭСР	4,675,257	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резерва под обесценение	749,214,578	397,965,249
За вычетом резерва под обесценение	(6,500,820)	(5,227,923)
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	742,713,758	392,737,326

Облигации местных исполнительных органов. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Холдинг приобрел облигации местных исполнительных органов в количестве 65,159,183 штук и 180,000,000 штук по цене 1,000 тенге за облигацию, со сроком погашения в 2022 году (не аудировано), и 200,000,000 штук, выпущенных местными исполнительными органами, по цене 1,000 тенге за облигацию, со сроком погашения в 2030 году (не аудировано). Купонная ставка по облигациям составляет 0.35%, 4.25% и 6.10% годовых соответственно (не аудировано). Облигации были признаны по справедливой стоимости равной 329,406,481 тыс. тенге (не аудировано), рассчитанной с использованием рыночной ставки 9.78%-14.53% годовых (не аудировано). Убыток в виде дисконта на разницу между номинальной и справедливой стоимостью в размере 115,752,702 тыс. тенге (не аудировано) был компенсирован за счет уменьшения обязательства по государственной субсидии, полученной для целей приобретения данных облигаций, на сумму 119,711,438 тыс. тенге (не аудировано) (Примечание 17). В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, местные исполнительные органы, согласно графику, выкупили облигации на сумму 82,187,935 тыс. тенге (не аудировано).

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Холдинг приобрел облигации местных исполнительных органов в количестве 75,746,838 штук по цене 1,000 тенге за облигацию, со сроком погашения в 2021 году (не аудировано), Купонная ставка по облигациям составляет 0.35% годовых (не аудировано). Облигации были признаны по справедливой стоимости, равной 66,057,269 тыс. тенге (не аудировано), рассчитанной с использованием рыночной ставки 8.84%-8.85% годовых (не аудировано). Убыток в виде дисконта на разницу между номинальной и справедливой стоимостью в размере 10,821,935 тыс. тенге (не аудировано) был компенсирован за счет уменьшения обязательства по государственной субсидии, полученной для целей приобретения данных облигаций (Примечание 17). В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, местные исполнительные органы, согласно графику, выкупили облигации на сумму 27,930,958 тыс. тенге (не аудировано).

Корпоративные облигации. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Холдинг приобрел 10,000,000 штук облигаций, выпущенных АО «Транстелеком», по цене 1,000 тенге за облигацию, имеющих купонную ставку 11.50% годовых и срок погашения в 2027 году, выпущенные с целью инвестирования имеющихся свободных денежных средств.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Холдинг приобрел 40,000,000 облигаций, выпущенных ТОО «Novacom Corporation» («Партнер») по цене 1,000 тенге за облигацию, со сроком погашения в 2029 году, для финансирования инвестиционного проекта по покупке, разработке земельных участков общей площадью 202 гектара, расположенных по адресу: г. Алматы, Турксибский район, мкр. Кайрат, посредством выкупа облигаций Партнера (не аудировано). На момент выкупа облигаций Партнер имел долгосрочный кредитный рейтинг, присвоенный рейтинговым агентством «S&P Global Ratings» в иностранной и национальной валюте, на уровне «В», прогноз «стабильный». По решению Комитета по управлению активами и обязательствами Холдинга от 27 июня 2019 года максимальный лимит для сделки был установлен на уровне 65,000,000 тыс. тенге до 31 декабря 2029 года. Купонная ставка по облигациям составляет 12.00% годовых, что соответствует рыночной ставке вознаграждения.

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 30 июня 2020 года (не аудировано) и 31 декабря 2019 года:

	30 июня 2020 года, не аудировано			
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	POCI	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
НБРК, не имеющий рейтинга	116,679,271	-	-	116,679,271
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	524,417,467	-	-	524,417,467
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	6,748,404	-	-	6,748,404
- с кредитным рейтингом от В- до В+	90,886,088	-	8,380,622	99,266,710
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	2,102,726	-	2,102,726
	738,731,230	2,102,726	8,380,622	749,214,578
Оценочный резерв под убытки	(2,989,688)	(2,102,726)	(1,408,406)	(6,500,820)
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	735,741,542	-	6,972,216	742,713,758

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

	31 декабря 2019 года			
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	POCI	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
НБРК, не имеющий рейтинга	114,646,493	-	-	114,646,493
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	201,363,476	-	-	201,363,476
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	6,516,175	-	-	6,516,175
- с кредитным рейтингом от В- до В+	77,117,026	-	8,122,368	85,239,394
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	2,102,726	-	2,102,726
	399,643,170	2,102,726	8,122,368	409,868,264
Оценочный резерв под убытки	(1,716,791)	(2,102,726)	(1,408,406)	(5,227,923)
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	397,926,379	-	6,713,962	404,640,341

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости:

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано			
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	POCI	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Величина резерва по состоянию 1 января	1,716,791	2,102,726	1,408,406	5,227,923
Начисление резерва под обесценение в течение периода, не аудировано (Примечание 22)	1,272,897	-	-	1,272,897
Величина резерва по состоянию на 30 июня, не аудировано	2,989,688	2,102,726	1,408,406	6,500,820

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

(в тысячах казахстанских тенге)	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года, не аудировано			
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	POCI	Итого
Величина резерва по состоянию 1 января	7,633	2,102,726	1,408,406	3,518,765
Начисление резерва под обесценение в течение периода, не аудировано (Примечание 22)	926,252	-	13,268	939,520
Величина резерва по состоянию на 30 июня, не аудировано	933,885	2,102,726	1,421,674	4,458,285

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

(в тысячах казахстанских тенге)	30 июня 2020 года, не аудировано	31 декабря 2019 года
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	97,126,763	109,330,984
Облигации других стран	87,694,790	138,633,191
Корпоративные облигации	62,683,502	41,022,364
Облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына»	39,609,066	41,508,582
Облигации банков из стран ОЭСР	22,543,595	19,882,000
Облигации казахстанских банков	15,689,408	17,774,394
Ноты НБРК	7,430,896	-
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	332,778,020	368,151,515
Корпоративные акции	5,147	5,214
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	332,783,167	368,156,729

По состоянию на 31 декабря 2019 года облигации Министерства финансов Республики Казахстан, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, балансовой стоимостью 535,607 тыс. тенге заложены в качестве обеспечения по сделкам «репо», и балансовой стоимостью 45,212,811 тыс. тенге заложены в качестве обеспечения в рамках получения государственной гарантии по кредиту, полученному от Азиатского банка развития.

Информация о подверженности валютному риску и анализ ставок вознаграждения представлены в Примечании 25.

Информация об инвестиционных ценных бумагах, выпущенных связанными сторонами, представлена в Примечании 30.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 30 июня 2020 года (не аудировано) и 31 декабря 2019 года:

	30 июня 2020 года, не аудировано			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
НБРК, не имеющий рейтинга	7,430,896	-	-	7,430,896
- с кредитным рейтингом от AAA- до AAA+	8,178,586	-	-	8,178,586
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	25,515,077	-	-	25,515,077
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	195,744,752	-	-	195,744,752
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	92,771,523	-	-	92,771,523
- с кредитным рейтингом от B- до B+	1,622,717	-	-	1,622,717
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	1,514,469	-	1,514,469
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	331,263,551	1,514,469	-	332,778,020

	31 декабря 2019 года			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
- с кредитным рейтингом от AAA- до AAA+	2,135,988	-	-	2,135,988
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	88,119,585	-	-	88,119,585
- с кредитным рейтингом от A- до A+	17,751,952	-	-	17,751,952
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	179,114,244	-	-	179,114,244
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	76,473,873	-	-	76,473,873
- с кредитным рейтингом от B- до B+	1,657,076	2,898,797	-	4,555,873
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	365,252,718	2,898,797	-	368,151,515

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2020 года, не аудировано	31 декабря 2019 года
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	1,434,967	1,435,984
Облигации казахстанских банков (от BB- до BB+)	1,247,421	1,210,088
Облигации казахстанских банков (от B- до B+)	3,148,267	3,058,406
Корпоративные гарантии (не имеющие рейтинга)	2,731,954	2,675,110
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,562,609	8,379,588

10 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 30 июня 2020 и 31 декабря 2019 года представлены следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2020 года, не аудировано	31 декабря 2019 года
Менее одного года	73,772,713	55,811,167
От 1 до 2 лет	60,294,696	62,576,330
От 2 до 3 лет	53,191,206	49,513,020
От 3 до 4 лет	46,461,366	41,333,930
От 4 до 5 лет	44,961,909	41,882,217
Свыше 5 лет	305,704,676	282,743,859
Минимальные арендные платежи	584,386,566	533,860,523
За вычетом незаработанного финансового дохода		
Менее одного года	(21,718,251)	(21,769,627)
От 1 года до 5 лет	(87,856,668)	(85,451,424)
Свыше 5 лет	(58,870,254)	(62,639,834)
За вычетом незаработанного финансового дохода, нетто	(168,445,173)	(169,860,885)
Оценочный резерв под убытки	(18,061,589)	(13,383,804)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	397,879,804	350,615,834
Встроенный производный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,122,944	6,651,931
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	406,002,748	357,267,765

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2020 года, не аудировано	31 декабря 2019 года
Аренда крупным предприятиям	135,415,248	99,399,088
Аренда малым и средним предприятиям	111,128,687	95,965,677
Аренда физическим лицам	169,397,458	168,634,873
Оценочный резерв под убытки	(18,061,589)	(13,383,804)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	397,879,804	350,615,834
Встроенный производный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,122,944	6,651,931
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	406,002,748	357,267,765

Встроенный производный финансовый инструмент

Погашение инвестиций в финансовую аренду в размере 7,335,326 тыс. тенге и 16,735,822 тыс. тенге привязано к удорожанию доллара США и российского рубля по отношению к тенге, соответственно (31 декабря 2019 года: 7,908,031 тыс. тенге и 14,980,142 тыс. тенге (не аудировано) привязано к удорожанию доллара США и российского рубля по отношению к тенге соответственно). Если стоимость доллара США и российского рубля повышается, сумма к получению увеличивается на соответствующий индекс. Если стоимость доллара США и российского рубля понижается, сумма к получению не корректируется до суммы, ниже первоначальной суммы в тенге.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

Основа для расчета встроенного производного инструмента включает все будущие платежи по договорам финансовой аренды и условные обязательства, привязанные к удорожанию доллара США и российского рубля по отношению к тенге, и по состоянию на 30 июня 2020 года составляет 8,922,053 тыс. тенге и 24,073,713 тыс. тенге (не аудировано), соответственно (31 декабря 2019 года: 10,100,626 тыс. тенге, привязанные к удорожанию доллара США к тенге и 23,639,588 тыс. тенге, привязанные к удорожанию российского рубля к тенге).

Указанные встроенные производные инструменты отражаются по справедливой стоимости в финансовой отчетности в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде. Расчетная сумма встроенных производных финансовых инструментов, включенных в состав дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 30 июня 2020 года составляет 8,122,944 тыс. тенге (на 31 декабря 2019 года: 6,651,931 тыс. тенге). Справедливая стоимость была рассчитана с использованием модели на основе модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза.

Руководство использует следующие допущения при оценке справедливой стоимости встроенных производных финансовых инструментов:

- безрисковые ставки были оценены с применением кривых доходности для соответствующих валют и варьировались от 0.268% до 0.282% для доллара США, от 4.743% до 5.710% для российского рубля, от 8.103% до 11.002% для тенге (на 31 декабря 2019 года: от 1.581% до 1.851% для доллара США, от 6.431% до 6.726% для российского рубля, от 9.058% до 9.149% для тенге);
- изменчивость в модели была определена на основе исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов на протяжении 6 месяцев;
- модель не включает транзакционные издержки.

Если разница между безрисковыми ставками в тенге и долларах США сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенного производного финансового инструмента уменьшится на 119,386 тыс. тенге (не аудировано). Если разница между безрисковыми ставками в тенге и российских рублях сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенного производного финансового инструмента уменьшится на 258,913 тыс. тенге (не аудировано). Уменьшение изменчивости обменных курсов в долларах США на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента на 7,483 тыс. тенге (не аудировано). Уменьшение изменчивости обменных курсов в российских рублях на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента на 329,080 тыс. тенге (не аудировано).

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 30 июня 2020 года:

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде					
Корпоративные клиенты					
<i>С присвоенным внешним рейтингом кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	89,176,849	-	-	-	89,176,849
- с кредитным рейтингом от В- до В+	6,083,874	-	-	3,902,178	9,986,052
<i>С присвоенным внутренним рейтингом кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	17,286,452	4,049,220	-	900,208	22,235,880
- с кредитным рейтингом от В- до В+	78,679,667	12,451,832	103,493	3,320,558	94,555,550
- с кредитным рейтингом ССС+	10,418,861	5,259,450	760,655	-	16,438,966
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	586,344	1,508,414	15,153,117	-	17,247,875
- с кредитным рейтингом D	-	49,111	4,966,498	-	5,015,609
	202,232,047	23,318,027	20,983,763	8,122,944	254,656,781
Оценочный резерв под убытки	(3,603,887)	(2,013,011)	(9,056,167)	-	(14,673,065)
Итого корпоративных клиентов	198,628,160	21,305,016	11,927,596	8,122,944	239,983,716
Розничные клиенты и физические лица					
- непросроченная	131,518,648	830,210	486,284	-	132,835,142
- просроченная на срок менее 30 дней	9,510,199	186,363	4,938	-	9,701,500
- просроченная на срок более 30 дней, но менее 90 дней	805,991	12,030,199	59,056	-	12,895,246
- просроченная на срок более 90 дней, но менее 360 дней	361,771	-	12,671,600	-	13,033,371
- просроченная на срок более 1 года	-	-	942,297	-	942,297
	142,196,609	13,046,772	14,164,175	-	169,407,556
Оценочный резерв под убытки	(855,376)	(804,621)	(1,728,527)	-	(3,388,524)
Итого розничных клиентов и физических лиц	141,341,233	12,242,151	12,435,648	-	166,019,032
Итого финансовой аренды	339,969,393	33,547,167	24,363,244	8,122,944	406,002,748

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде					
Корпоративные клиенты					
<i>С присвоенным внешним рейтингом кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	61,324,574	-	-	-	61,324,574
- с кредитным рейтингом от B- до B+	6,750,757	-	-	3,094,473	9,845,230
<i>С присвоенным внутренним рейтингом кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BB до BB+	21,274,110	-	136,350	619,194	22,029,654
- с кредитным рейтингом от B- до B+	64,216,948	9,085,963	-	2,938,264	76,241,175
- с кредитным рейтингом CCC+	3,830,140	-	819,798	-	4,649,938
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	7,640,208	-	2,155,051	-	9,795,259
- с кредитным рейтингом D	-	-	18,120,744	-	18,120,744
	165,036,737	9,085,963	21,231,943	6,651,931	202,006,574
Оценочный резерв под убытки	(2,702,783)	(74,558)	(9,122,075)	-	(11,899,416)
Итого корпоративных клиентов	162,333,954	9,011,405	12,109,868	6,651,931	190,107,158
Розничные клиенты и физические лица					
- непросроченная	147,284,036	369,758	111,576	-	147,765,370
- просроченная на срок менее 30 дней	9,830,170	103,576	-	-	9,933,746
- просроченная на срок более 30 дней, но менее 90 дней	-	3,910,637	8,182	-	3,918,819
- просроченная на срок более 90 дней, но менее 360 дней	-	-	6,863,919	-	6,863,919
- просроченная на срок более 1 года	-	-	163,141	-	163,141
	157,114,206	4,383,971	7,146,818	-	168,644,995
Оценочный резерв под убытки	(333,708)	(409,580)	(741,100)	-	(1,484,388)
Итого розничных клиентов и физических лиц	156,780,498	3,974,391	6,405,718	-	167,160,607
Итого финансовой аренды	319,114,452	12,985,796	18,515,586	6,651,931	357,267,765

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

Изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде могут быть представлены следующим образом:

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано			Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Величина резерва по состоянию 1 января	(3,036,491)	(484,138)	(9,863,175)	(13,383,804)
Перевод в Стадию 1	(13,118)	9,928	3,190	-
Перевод в Стадию 2	307,022	(644,405)	337,383	-
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение в течение года				
(Примечание 22)	(1,716,676)	(1,678,837)	(996,815)	(4,392,328)
Прочие изменения	-	(20,180)	(265,277)	(285,457)
Величина резерва по состоянию на 30 июня	(4,459,263)	(2,817,632)	(10,784,694)	(18,061,589)

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года, не аудировано			Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Величина резерва по состоянию 1 января	(3,196,544)	(528,923)	(8,917,411)	(12,642,878)
Перевод в Стадию 1	(5,492)	5,034	458	-
Перевод в Стадию 2	122,111	(143,002)	20,891	-
Перевод в Стадию 3	951	214,523	(215,474)	-
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение в течение года				
(Примечание 22)	789,616	(146,056)	(678,917)	(35,357)
Прочие изменения			1,079	1,079
Величина резерва по состоянию на 30 июня,	(2,289,358)	(598,424)	(9,789,374)	(12,677,156)

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

11 Прочие активы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2020 года, не аудировано	31 декабря 2019 года
Авансы за оборудование, подлежащее передаче по договорам финансовой аренды	158,518,464	138,736,602
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	15,288,536	17,096,694
Изъятые обеспечение	4,699,467	903,392
Запасы и расходуемые материалы	4,664,184	8,999,679
Предоплата поставщикам за товары и услуги	3,596,305	2,317,060
Изъятые активы по финансовой аренде	2,257,224	2,260,183
Предоплата по незавершенному строительству	1,116,728	199,481
Незавершенное строительство	1,591,374	1,534,061
Предоплаченные налоги, помимо подоходного налога	767,726	743,419
Прочее	868,129	758,595
Прочие активы до вычета резерва под обесценение	193,368,137	173,549,166
За вычетом резерва под обесценение	(7,705,285)	(7,590,288)
Итого прочих активов	185,662,852	165,958,878

Авансы за оборудование, подлежащее передаче по договорам финансовой аренды. Сумма авансов за оборудование, подлежащее передаче по договорам финансовой аренды, включает авансы, уплаченные поставщикам, в размере 134,868,740 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2019 года: 107,306,831 тыс. тенге), и денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам в размере 23,649,497 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2019 года: 31,429,771 тыс. тенге).

По состоянию на 30 июня 2020 года резерв под обесценение в размере 5,487,043 тыс. тенге был признан в отношении авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды (31 декабря 2019 года: 5,463,509 тыс. тенге), с учетом условий реструктуризации, финансового положения контрагента и наличия готовой продукции для передачи.

Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды. Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды, включают оборудование жилищные комплексы, приобретенные Холдингом в течение отчетного периода, которые Холдинг планирует передать арендаторам в 2020-2021 годах.

12 Средства клиентов

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2020 года, не аудировано	31 декабря 2019 года
Государственные и общественные организации		
- Текущие счета	2,209,111	117,857
Прочие юридические лица		
- Авансы, полученные в качестве обеспечения обязательств клиентов	4,628,818	4,420,840
- Текущие счета	557,357	2,458,004
Физические лица		
- Срочные депозиты	576,162,310	520,990,279
- Авансы, полученные в качестве обеспечения обязательств клиентов	309,304,260	285,840,765
- Текущие счета/счета до востребования	20,623,907	20,257,414
Итого средства клиентов	913,485,763	834,085,159

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

Срочные вклады физических лиц, в основном, представлены жилищно-строительными сбережениями вкладчиков АО «ЖССБК». В соответствии с условиями Договора о жилищных сбережениях, вкладчики АО «ЖССБК» имеют право на получение жилищного займа в сумме, равной разнице между суммой договора и накопленными вкладами, предполагаемыми комиссиями и премией государства, на основании решения государства в том случае, если все требования подписанного договора о жилищно-строительных сбережениях выполнены.

13 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2020 года, не аудировано	31 декабря 2019 года
Прочие облигации, выраженные в казахстанских тенге	1,167,775,196	869,705,274
Еврооблигации, выраженные в долларах США	532,696,231	534,479,515
Еврооблигации, выраженные в тенге	265,070,145	200,477,811
Ипотечные облигации	38,322,494	44,890,316
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	2,003,864,066	1,649,552,916

Прочие облигации, выраженные в казахстанских тенге. Прочие облигации, выраженные в казахстанских тенге, представлены следующими облигациями:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Дата размещения	Дата погашения	Номинальная стоимость		Балансовая стоимость	
			30 июня 2020 года	2019 год	30 июня 2020 года	2019 год
KZ2C0Y20F251 (без листинга)	25.03.2016	25.03.2036	202,000,000	202,000,000	68,412,055	66,146,402
KZ2C0Y006716 (без листинга)	25.06.2020	24.06.2030	200,000,000	-	122,099,098	-
KZ2C00006666 (без листинга)	09.04.2020	02.04.2022	180,000,000	-	154,036,874	-
	13.03.2015,					
KZP01Y20E920 (без листинга)	31.03.2015	13.03.2035	170,000,000	170,000,000	67,521,691	65,470,500
KZ2C0Y20E676 (без листинга)	15.04.2014	15.04.2034	100,000,000	100,000,000	42,432,633	41,154,826
KZ2C0Y20E775 (без листинга)	10.12.2014	10.12.2034	100,000,000	100,000,000	40,818,232	39,592,832
	21.01.2015,					
KZP01Y30E879 (без листинга)	16.02.2015	21.01.2045	92,500,000	92,500,000	19,199,548	18,619,962
KZ2C0Y15G093	20.12.2018	27.12.2033	77,700,000	77,700,000	79,891,888	81,452,262
KKZ2C00003580	25.05.2016	25.05.2026	65,000,000	65,000,000	65,861,097	65,875,707
	28.12.2018,					
KZP04M87F618 (без листинга)	21.01.2019	12.03.2026	50,295,700	50,295,700	32,036,377	30,804,829
KZ2C0Y20E742 (без листинга)	30.10.2014	30.10.2034	50,000,000	50,000,000	20,181,579	19,563,509
		По				
KZ2C0Y15F871 (без листинга)	25.10.2018	требованию	40,150,000	40,150,000	40,152,733	40,150,736
KZ2C00005916	16.07.2019	16.07.2024	40,000,000	40,000,000	41,859,653	41,865,659
KZ2C00006088	28.06.2019	28.06.2029	40,000,000	40,000,000	41,921,111	41,921,111
KZP02Y20E738 (без листинга)	26.03.2015	26.03.2035	38,095,125	38,095,125	17,811,357	17,123,286
KZ2C00004190	03.12.2019	03.12.2029	29,500,000	30,000,000	29,712,029	29,716,778
KZ2C00003911	06.06.2017	06.06.2024	28,000,000	28,000,000	28,173,535	28,176,862
KZ2C00006203	29.08.2019	28.08.2029	25,000,000	25,000,000	25,826,042	25,826,042
KZ2C00005908	18.06.2019	18.06.2026	23,484,000	23,484,000	23,548,707	23,551,770
KZP01Y20E730 (без листинга)	15.07.2014	15.07.2034	23,000,000	23,000,000	19,995,053	19,175,385
KZP02Y30E877 (без листинга)	29.01.2016	29.01.2046	22,500,000	22,500,000	4,765,287	4,628,911
KZP01Y09F615 (без листинга)	19.10.2017	29.03.2026	21,100,000	21,100,000	13,001,227	12,469,501
KZ2C00006765 (без листинга)	14.05.2020	14.05.2040	20,000,000	-	1,556,797	-
KZ2C00003002	29.12.2014	29.12.2024	20,000,000	20,000,000	19,998,338	20,000,651
KZ2C00003903	31.05.2017	31.05.2022	20,000,000	20,000,000	20,161,320	20,162,478
KZ2C00006286	07.10.2019	07.10.2039	20,000,000	20,000,000	3,100,008	2,962,155
KZ2C0Y15F871	17.07.2019	17.07.2026	20,000,000	20,000,000	20,919,950	20,919,362
KZ2C00003648	01.08.2016	01.08.2026	17,500,000	17,500,000	18,498,443	18,502,142
KZP03M89F616 (без листинга)	16.10.2018	12.03.2026	15,004,300	15,004,300	9,218,171	8,835,917
KZ2C00003713	28.07.2016	28.07.2031	15,000,000	15,000,000	15,940,877	15,944,506
KZP02Y20E928 (без листинга)	29.09.2015	29.09.2035	15,000,000	15,000,000	5,687,415	5,512,678
KZ2C0Y20F236 (без листинга)	03.02.2016	03.02.2036	15,000,000	15,000,000	5,454,564	5,283,854
KZP03Y20E736 (без листинга)	09.03.2016	09.03.2036	15,000,000	15,000,000	4,429,292	4,271,628
KZP02M92F612 (без листинга)	12.07.2018	12.03.2026	10,600,000	10,600,000	6,753,210	6,493,410
KZ2C00004273	18.06.2020	18.06.2030	10,550,000	-	9,273,899	-
KZ2C00004000	22.08.2017	22.08.2032	8,836,000	8,836,000	9,177,862	9,179,384
KZ2C00004018	23.08.2017	23.08.2030	8,836,000	8,836,000	9,179,395	9,180,939
KZ2C00004026	24.08.2017	24.08.2028	8,836,000	8,836,000	9,167,849	9,169,300
			1,858,487,125	1,448,437,125	1,167,775,196	869,705,274

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Холдинг выпустил облигации на общую сумму 410,550,000 тыс. тенге (не аудировано):

- купонные облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 200,000,000 тыс. тенге (KZ2C00006716), выпущенные с купонной ставкой 6.00% годовых и сроком погашения 10 лет. Средства были использованы для решения задач регионального развития в рамках поручения, которое Президент Республики Казахстан дал на совещании «По ситуации с коронавирусом и антикризисным мерам», состоявшемся 23 марта 2020 года;

- купонные облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 180,000,000 тыс. тенге (KZ2C00006666), выпущенные с купонной ставкой 4.00% годовых и сроком погашения 2 года. Средства были использованы для выкупа долговых ценных бумаг, выпущенных местными исполнительными органами для финансирования строительства нового жилья в рамках реализации государственной программы по обеспечению населения жильем;

- купонные облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 20,000,000 тыс. тенге (KZ2C00006765), выпущенные с купонной ставкой 0.15% годовых и сроком погашения в 2040 году. Средства были использованы для финансирования покупателей автомобилей, произведенных в Республике Казахстан;

- купонные облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 10,550,000 тыс. тенге (KZ2C00004273), выпущенные с купонной ставкой 11.00% годовых и сроком погашения в 2030 году.

Облигации (KZ2C00006666, KZ2C00006716 и KZ2C00006765), выпущенные в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, были приобретены АО «Казахстанский фонд устойчивости» и НБРК.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Холдинг выпустил облигации на общую сумму 69,235,078 тыс. тенге (не аудировано):

- купонные облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 40,000,000 тыс. тенге (не аудировано), выпущенные с купонной ставкой 9.50% годовых и сроком погашения в 2029 году. Средства были направлены на покупку долговых ценных бумаг, выпущенных ТОО «Novacom Corporation» (Примечание 9);

- купонные облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 23,484,000 тыс. тенге (не аудировано), выпущенные 18 июня 2019 года, с купонной ставкой 10.00% годовых и сроком погашения в июне 2026 года.

- купонные облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 5,751,078 тыс. тенге (не аудировано), выпущенные с купонной ставкой 0.15% годовых и сроком погашения в 2026 году. Средства будут направлены для финансирования покупки облигаций, выпущенных местными исполнительными органами (в городах Нур-Султан и Алматы) для строительства жилья и его последующей покупки.

Долговые ценные бумаги (KZ2C00006666, KZ2C00006716 и KZ2C00006765), выпущенные в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, были приобретены АО «Казахстанский фонд устойчивости» и НБРК.

В соответствии с вышеприведенными программами государственной поддержки и развития, Совет по управлению Национальным фондом Республики Казахстан устанавливает условия финансирования в виде ставок вознаграждения, сроков финансирования и сопутствующих требований для Холдинга и коммерческих банков, выступающих в качестве агентов программ, а также для конечных получателей средств. Кроме этого, Правительство приняло специальные условия, согласно которым Холдинг может осуществлять дальнейшее финансирование коммерческих банков и компаний. По этой причине сумма разницы в оценке облигаций (KZ2C00006666, KZ2C00006716 и KZ2C00006765), выкупленных АО «Казахстанский фонд устойчивости» и НБРК от имени Национального фонда Республики Казахстан в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, по справедливой стоимости на дату размещения, была признана как государственная субсидия, так как АО «Казахстанский фонд устойчивости» и НБРК действовали в интересах государства, а не в интересах конечного акционера Холдинга, 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, выступая в качестве акционера Холдинга и, поскольку конечными получателями льгот являются субъекты, определенные программами. Таким образом, в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Холдинг отразил доход в размере 127,152,815 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: 2,505,198 тыс. тенге), признанный в составе государственных субсидий в сокращенном консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении (Примечание 17).

При определении справедливой стоимости выпущенных облигаций при первоначальном признании Холдинг использовал рыночные процентные ставки от 13.27% до 14.53% в год (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: 8.54% в год (не аудировано)).

Еврооблигации, выраженные в долларах США. Еврооблигации представлены следующими выпусками облигаций дочернего предприятия Холдинга, АО «БРК»:

- среднесрочные облигации номинальной стоимостью 1,000,000 тыс. долларов США, выпущенные 10 декабря 2012 года, с купонной ставкой 4.125% годовых и сроком погашения в декабре 2022 года;
- долгосрочные облигации номинальной стоимостью 97,416 тыс. долларов США, выпущенные 23 марта 2006 года, с купонной ставкой 6.00% годовых и сроком погашения в марте 2026 года;
- долгосрочные облигации номинальной стоимостью 100,000 тыс. долларов США, выпущенные 3 июня 2005 года, с купонной ставкой 6.50% годовых, которые были погашены в июне 2020 года.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

Еврооблигации, выраженные в казахстанских тенге. Еврооблигации включают следующие облигации, выпущенные дочерней организацией Холдинга – АО БРК:

- облигации номинальной стоимостью 100,000,000 тысяч тенге, выпущенные 4 мая 2018 года, с купонной ставкой 8.95% годовых, и сроком погашения в мае 2023 года;
- облигации номинальной стоимостью 100,000,000 тысяч тенге, выпущенные 14 декабря 2018 года, с купонной ставкой 9.50% годовых, и сроком погашения в декабре 2020 года;
- облигации номинальной стоимостью номиналом 62,500,000 тысяч тенге (не аудировано), выпущенные 12 февраля 2020 года, с купонной ставкой 10.75% годовых, и сроком погашения в феврале 2025 года.

Ипотечные облигации. Ипотечные облигации представлены выпущенными долговыми ценными бумагами АО «КИК», выраженными в тенге и в долларах США. Облигации имеют плавающие и фиксированные купонные ставки, которые варьируются в пределах от 2.99% до 10.50% годовых (эффективные ставки варьируются в пределах от 7.00% до 12.72% годовых, не аудировано). Облигации будут погашены в 2020-2039 годах. Облигации обеспечены договорами займов, заключенными с клиентами, и соответствующим недвижимым имуществом, являющимся обеспечением этих займов. Плавающие ставки купона привязаны к уровню инфляции, который основан на индексе инфляции за последние 12 месяцев в соответствии с данными, публикуемыми Агентством по статистике Республики Казахстан, и подлежит пересмотру каждые полгода в соответствии с датой выпуска.

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2020 год	2019 год
Остаток на 1 января	1,649,552,916	1,439,786,546
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности		
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	473,050,000	69,828,939
Выкуп/погашение долговых ценных бумаг выпущенных	(41,206,179)	(4,734,890)
Итого изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	431,843,821	65,094,049
Прочие изменения		
Дисконт при первоначальном признании	(128,458,167)	(2,517,701)
Процентные расходы (Примечание 19)	71,407,245	51,906,786
Проценты уплаченные	(51,046,880)	(34,264,798)
Влияние изменения валютных курсов	30,868,449	(5,094,865)
Прочие	(303,318)	278,149
Остаток на 30 июня	2,003,864,066	1,515,188,166

14 Займы от банков и прочих финансовых институтов

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2020 года, не аудировано	31 декабря 2019 года
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»	65,373,212	65,706,702
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения		
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран ОЭСР	-	11,088,390
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран, не являющимися членами ОЭСР	207,351,884	223,212,484
	207,351,884	234,300,874
Займы с плавающей ставкой вознаграждения		
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран, не являющимися членами ОЭСР	459,641,351	364,305,254
	732,366,447	664,312,830
За вычетом неамортизированной части затрат по займам	(26,682,871)	(11,978,884)
	705,683,576	652,333,946

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

(в тысячах казахстанских тенге)

	2020 год	2019 год
Остаток на 1 января	652,333,946	837,499,715
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности		
Получение займов от банков и прочих финансовых институтов	130,027,727	1,500,000
Погашение займов от банков и прочих финансовых институтов	(83,808,736)	(165,710,432)
Итого изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	46,218,991	(164,210,432)
Прочие изменения		
Процентные расходы (Примечание 19)	16,016,369	17,856,128
Проценты уплаченные	(14,783,436)	(18,903,480)
Дисконт при первоначальном признании	(17,579,548)	-
Влияние изменения валютных курсов	23,136,411	(7,936,881)
Прочие изменения	340,843	-
Остаток на 30 июня	705,683,576	664,305,050

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Холдинг привлек два займа в долларах США от иностранного банка на сумму 130,027,727 тысяч тенге (эквивалент в тенге на дату выдачи, не аудировано). При первоначальном признании данных займов, Холдинг признал доход на общую сумму 16,965,245 тыс. тенге в составе прочих доходов (Примечание 21). Справедливая стоимость при первоначальном признании данных займов была рассчитана с использованием ставок 6.91% и 7.35% годовых (не аудировано). Данные займы имеют срок погашения в 2030 и 2034 годах.

15 Займы от Правительства Республики Казахстан

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Холдинг получил кредиты от Министерства финансов Республики Казахстан на общую сумму 86,825,113 тыс. тенге (не аудировано):

- заем в размере 20,000,000 тыс. тенге был получен по ставке вознаграждения 0.05% годовых, срок погашения - 20 лет. Привлеченные средства предназначены для финансирования обновления парка пассажирских вагонов АО «Пассажирские перевозки».

- заем в размере 10,000,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.10% годовых со сроком погашения 15 лет. Привлеченные средства предназначены для финансирования реализации в лизинг автобусов в рамках обновления парка;

- кредит в размере 3,000,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.01% годовых со сроком погашения 25 лет. Привлеченные средства будут использованы для предоставления предварительных и промежуточных жилищных займов участникам программы жилищного строительства «Нурлы Жер»;

- кредит в размере 49,000,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.01% годовых со сроком погашения 25 лет. Привлеченные средства будут использованы для предоставления предварительных и промежуточных жилищных займов участникам государственной программы «Бакытты Отбасы»;

- кредиты в размере 4,825,113 тыс. тенге были предоставлены по ставке в диапазоне от 0.01% до 0.10% годовых и сроком погашения 5-7 лет. Все привлеченные средства предназначены для финансирования предприятий малого и среднего бизнеса.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Холдинг получил кредиты от Министерства финансов Республики Казахстан на общую сумму 64,704,766 тыс. тенге (не аудировано):

- кредит в размере 14,000,000 тыс. тенге (не аудировано) был предоставлен по ставке 0.10% годовых, срок погашения – 8 лет. Данные средства будут использованы для предоставления долгосрочного лизингового финансирования в рамках Единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020»;

- кредит в размере 10,000,000 тыс. тенге (не аудировано) был предоставлен по ставке 0.10% годовых, срок погашения – 18 лет. Все привлеченные средства предназначены для финансирования отечественных автопроизводителей путем обусловленного финансирования банков второго уровня для дальнейшего кредитования физических лиц - покупателей легкового автотранспорта отечественного производства, и для финансирования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, приобретающих в лизинг автотранспортные средства специального назначения.

- кредит в размере 28,000,000 тыс. тенге был предоставлен по ставке 0.15% и сроком погашения 20 лет, и подлежит частичному досрочному погашению основной суммы в размере 1,000 тыс. тенге по истечении 80 месяцев. Все привлеченные средства предоставлены в рамках Программы жилищного строительства «Нурлы Жер» и предназначены для предоставления предварительных и промежуточных жилищных займов участникам Программы «Нурлы Жер»;

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

- займы в размере 12,704,766 тыс. тенге были предоставлены по ставке в диапазоне от 0.01% до 0.10% годовых и сроком погашения 7 лет. Все привлеченные средства предназначены для финансирования предприятий малого и среднего бизнеса.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Холдинг отразил доход в размере 69,132,325 тыс. тенге (не аудировано) как государственные субсидии (шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года: 11,034,674 тыс. тенге) (не аудировано) как государственные субсидии), признанный в прочих обязательствах в сокращенном консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении. Холдинг использовал оценочные рыночные процентные ставки в диапазоне 13.44% – 13.46% годовых (шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года: 8.73% – 8.76% годовых) при определении справедливой стоимости займов полученных от Правительства Республики Казахстан при первоначальном признании, посредством дисконтирования их будущих денежных потоков по договору.

Холдинг признал дисконт в размере 2,569,984 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года: 22,122,914 тыс. тенге), возникший при первоначальном признании полученного займа, имеющего номинальную стоимость 3,000,000 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года: 28,000,000 тыс. тенге) и процентную ставку 0.01% (шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года: 0.15% годовых) непосредственно в собственном капитале в качестве дополнительно оплаченного капитала (за вычетом соответствующего подоходного налога в размере 513,996 тыс. тенге (не аудировано)) (шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года: 4,424,583 тыс. тенге)), так как руководство пришло к выводу, что Правительство действовало в качестве акционера, предоставив Холдингу указанные финансовые инструменты по процентным ставкам ниже рыночных, без дополнительных условий.

16 Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства включают следующее:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2020 года, не аудировано	31 декабря 2019 года
Обязательства по программам государственного субсидирования	42,494,899	5,865,771
Обязательства по предоставлению кредитов по ставке ниже рыночной	10,762,587	5,448,924
Резерв по обязательствам кредитного характера	6,553,146	3,588,310
Прочая кредиторская задолженность	2,823,584	2,906,852
Кредиторская задолженность по банковской деятельности	2,409,127	2,541,735
Кредиторская задолженность по приобретенным ипотечным кредитам	1,526,267	1,400,374
Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам	718,962	1,323,744
Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	328,897	1,228,570
Начисленные комиссионные расходы	471,655	672,961
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	457,963	535,607
Процентный «стрип» к уплате	66,872	266,974
Прочие	2,065,031	1,203,333
Итого прочие финансовые обязательства	70,678,990	26,983,155

Средства, подлежащие передаче по государственной программе. Средства, подлежащие передаче по государственной программе, размещаются Министерством экономического развития и торговли Республики Казахстан и муниципальными органами. Такие средства далее передаются местным банкам в качестве оплаты по субсидированным правительством проектам в рамках Программы «Дорожная карта бизнеса - 2025».

Обязательства по предоставлению кредитов по ставкам вознаграждения ниже рыночных. Холдинг признал обязательства по предоставлению кредита по процентной ставке ниже рыночной и обязательства кредитного характера по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются по большему из следующих значений: оценочного резерва под убытки, определенного в соответствии с МСФО (IFRS) 9, и первоначально признанной суммой.

17 Государственные субсидии

Государственные субсидии. Холдинг отразил в качестве государственных субсидий сумму выгод, предоставленных посредством низкой процентной ставки по займам, привлеченным от Национального фонда Республики Казахстан, АО «ФНБ «Самрук-Казына» и Министерства финансов Республики Казахстан.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года, не аудировано
Остаток на 1 января	456,056,346	411,155,878
Государственная субсидия по займам, полученная от Правительства Республики Казахстан, посредством получения Займа от Правительства (Примечание 15)	69,132,325	11,034,674
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан, посредством выпуска долговых ценных бумаг (Примечание 13)	127,152,815	2,505,198
Использование государственной субсидии после выдачи кредитов заемщикам в рамках Государственной программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан	(18,535,906)	(1,121,874)
Использование государственной субсидии для ввода в эксплуатацию жилищной собственности по договорам кредитования и аренды жилья в рамках программы «Нұрлы жер»	(1,921,649)	(1,754,390)
Использование государственной субсидии после выдачи финансовой аренды	(4,796,302)	(3,236,665)
Использование государственных субсидий после выдачи коммерческим банкам кредитов с низкой процентной ставкой	(14,524,662)	(4,835,632)
Амортизация за период	(5,010,290)	(5,247,786)
Использование государственной субсидии для облигаций местных исполнительных органов по программе «Нұрлы жер» (Примечание 9)	(119,711,438)	(10,821,935)
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов в рамках Государственной программы «Бакытты Отбасы»	(4,909,672)	-
Остаток на 30 июня, не аудировано	482,931,567	397,677,468

После первоначального признания Холдинг отнес в состав прибыли или убытка сумму, соответствующую сумме пересмотренной задолженности на льготных условиях, предоставленных заемщикам, после выполнения условий государственных программ (Примечания 6, 8, 9 и 10). Холдинг несет обязательство по распределению выгод конечным заемщикам посредством низкой ставки вознаграждения по кредитам.

В течение периода, закончившегося 30 июня 2020 года, государственные субсидии, переведенные в состав прибыли или убытка (Примечание 21) составили 164,613,617 тыс. тенге (30 июня 2019 года: 23,781,617 тыс. тенге) и были включены в прочие расходы.

18 Акционерный капитал

<i>(в тысячах казахстанских тенге, за исключением количества акций)</i>	30 июня 2020 года, не аудировано	31 декабря 2019 года
Объявленные обыкновенные акции	5,000,086,550	5,000,086,550
Объявленные, но не выпущенные обыкновенные акции	(3,975,867,838)	(4,082,867,838)
Итого выпущенных и оплаченных акций	1,024,218,712	917,218,712
Номинальная стоимость за одну акцию, тенге	1,000	1,000
Выпущенный и оплаченный акционерный капитал	1,024,218,712	917,218,712

Все обыкновенные акции предоставляют право одного голоса по каждой акции.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Холдинг выпустил акции общей номинальной стоимостью 107,000,000 тыс. тенге (не аудировано) (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: Холдинг выпустил акции общей номинальной стоимостью 49,000,000 тыс. тенге).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Холдинг объявил и выплатил дивиденды в размере 11,198,660 тыс. тенге (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: дивиденды не объявлялись). Дивиденды на одну простую акцию составили 11.86 тенге (не аудировано).

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

19 Чистые процентные доходы

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года не аудировано
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>		
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения		
Кредиты, выданные клиентам	104,815,405	82,448,614
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	28,980,324	15,016,429
Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям	15,075,619	12,127,901
Денежные средства и их эквиваленты	7,699,526	14,032,641
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8,939,347	9,132,910
Депозиты	6,669,075	6,300,956
Прочие	94,001	178,440
Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	172,273,297	139,237,891
Прочие процентные доходы		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	19,507,533	14,237,636
Кредиты, выданные клиентам	3,951,024	2,982,418
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	714,669	453,778
Итого прочего процентного дохода	24,173,226	17,673,832
Процентные расходы		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(71,407,245)	(51,906,786)
Займы от банков и прочих финансовых институтов	(16,016,369)	(17,856,128)
Займы от Правительства Республики Казахстан	(9,615,686)	(6,765,846)
Средства клиентов	(8,290,837)	(6,263,795)
Субординированный долг	(237,973)	(220,487)
Прочие	(110,092)	(77,592)
Итого процентного расхода	(105,678,202)	(83,090,634)
Чистый процентный доход	90,768,321	73,821,089

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, процентный доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде включал амортизацию государственной субсидии в размере 4,796,302 тыс. тенге (неаудировано) (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: 3,236,665 тыс. тенге).

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

20 Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года, не аудировано
Доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	1,629,180	1,472,526
Дивидендный доход от операций с финансовыми инструментами, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	140,223	9,621
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	42,431	292,708
Убыток от переоценки кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов от операций с прочими активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(6,554,144)	(4,711,318)
	(18,412,871)	3,491,017
Итого чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(23,155,181)	554,554

21 Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года, не аудировано
Прочий доход от использования государственных субсидий (Примечание 17)	164,613,617	23,781,617
Прибыль при первоначальном признании финансовых обязательств по ставкам ниже рыночных	18,270,597	-
Прибыль от досрочного погашения займов	1,131,614	2,794,797
Прибыль от продажи долгосрочных активов, предназначенных для продажи	472,072	263,818
Прибыль от продажи собственного имущества	66,082	227,102
Доход от сдачи в аренду инвестиционного имущества	36,653	42,066
Выручка от предоставления услуг или продажи товаров	32,935	25,604
Штрафы и пени	-	66,748
Начисление резерва под обесценение прочих активов	(117,240)	(2,687,939)
Расходы от досрочного погашения займов от банков и прочих финансовых институтов	(324,647)	(1,737,718)
Восстановление/(начисление) резерва под обесценение инвестиционной собственности	(405,744)	-
Расходы по оценке обязательств по предоставлению займов по ставкам ниже рыночных	(18,953,854)	(1,450,165)
Расходы в виде отрицательной корректировки стоимости выданных займов	(48,362,673)	(11,947,720)
Расходы в виде отрицательной корректировки стоимости приобретенных облигаций региональных властей (Примечание 9)	(115,752,702)	(10,821,935)
Прочие, нетто	(172,748)	(251,244)
Итого прочие операционные (расходы)/доходы, нетто-величина	533,962	(1,694,969)

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Холдинг признал прибыль в размере 18,270,597 тыс. тенге (не аудировано) при первоначальном признании обязательств по ставке ниже рыночной, включая прибыль, возникшую при выдаче кредита от иностранного банка в размере 16,965,245 тыс. тенге (не аудировано), а также при выпуске облигаций в размере 1,305,352 тыс. тенге (не аудировано). Средства, полученные по кредиту, были использованы для выдачи кредитов клиентам. Убыток при первоначальности признании этих займов составил 13,391,354 тыс. тенге (не аудировано) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года. По состоянию на 30 июня 2020 года Холдинг признал обязательство по предоставлению займов по ставке ниже рыночной, в размере 1,407,155 тыс. тенге (не аудировано) в отношении неиспользованного лимита кредитной линии, предоставленной этим заемщикам.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Холдинг признал расходы в сумме 18,953,854 тыс. тенге (не аудировано) (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: 1,451,742 тыс. тенге) при первоначальном признании справедливой стоимости резерва по кредитам, выданным по ставкам ниже рыночных.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, расход при первоначальном признании кредитов, выданных банкам, возник в результате выдачи кредитов по номинальной ставке вознаграждения от 1.00%, по которым рыночные процентные ставки варьировались в диапазоне от 15.45% до 18.67% годовых (не аудировано) (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: номинальная ставка от 0.10% до 2.00% годовых, по которым рыночные ставки при первоначальном признании варьировались в диапазоне от 8.45% до 15.00% годовых, не аудировано).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, расход при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам, возник в результате выдачи кредитов по номинальной ставке вознаграждения от 3.89% до 15.00% годовых, по которым рыночные процентные ставки варьировались в диапазоне от 9.23% до 18.64% годовых (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: номинальная ставка от 6.00% до 13.97% годовых, по которым рыночные ставки при первоначальном признании варьировались в диапазоне от 6.24% до 14.90% годовых, не аудировано).

22 Начисление резерва под обесценение прочих финансовых активов и обязательств кредитного характера

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года не аудировано
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>		
Депозиты (Примечание 7)	31,167	1,436,690
Прочие финансовые активы	(5,139)	130,926
Денежные средства и их эквиваленты	(5,588)	177,269
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(512,698)	(19,987)
Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям (Примечание 6)	(1,028,105)	(490,714)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (Примечание 9)	(1,272,897)	(939,520)
Условные обязательства	(1,557,260)	(2,966,653)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 10)	(4,392,328)	(35,357)
Итого начисление резерва под обесценение прочих финансовых активов и обязательств кредитного характера	(8,742,848)	(2,707,346)

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности –
30 июня 2020 года

23 Административные расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года не аудировано
Затраты на персонал	13,831,195	12,116,117
Профессиональные услуги	2,111,658	1,904,210
Амортизация основных средств	1,203,448	955,031
Благотворительная и спонсорская деятельность	1,005,829	120,000
Услуги связи	866,757	560,549
Налоги, кроме подоходного налога	677,919	647,264
Ремонт и техническое оборудование	667,770	718,701
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	655,183	489,278
Расходы на содержание Совета директоров	472,988	472,107
Расходы по операционной аренде	357,819	320,219
Информационные услуги	300,499	230,250
Расходы по проектам АО «ИФК»	207,596	-
Расходы на реализацию программ АО «ФРП «Даму»	205,915	199,574
Командировочные расходы	163,411	378,458
Транспортные услуги	126,248	114,179
Обучение сотрудников	97,179	206,551
Услуги рекламы и маркетинга	92,560	346,124
Коммунальные услуги	80,110	337,836
Страхование	57,336	214,685
Охранные услуги	52,589	222,673
Материалы	47,847	95,566
Прочие	643,542	1,368,395
Итого административные расходы	23,925,398	22,017,767

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Холдинговая Компания предоставила спонсорскую помощь в размере 1,000,000 тыс. тенге на восстановление домов в Мактааральском районе Туркестанской области, пострадавших от наводнения, в основном в двух поселках - Фирдоуси (180 домов) и Оргебас (156 домов).

24 (Экономия)/расход по подоходному налогу

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года, не аудировано
Текущий налог	4,639,159	6,282,546
Отложенный налог	(6,383,750)	26,208
(Экономия)/расход по подоходному налогу за период	(1,744,591)	6,308,754

Текущая ставка подоходного налога, применяемая к прибыли Холдинга в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, составляет 20% (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: 20%).

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности –
30 июня 2020 года

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года, не аудировано
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(296,706)	37,830,992
Подходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(59,341)	7,566,198
- Необлагаемый доход по ценным бумагам	(4,856,966)	(4,221,904)
- Прочие необлагаемые доходы	(2,147,184)	(1,171,700)
- Невычитаемые убытки от обесценения	2,801,590	1,008,277
- Невычитаемые расходы от переоценки займов, оцениваемых по справедливой стоимости	3,394,823	199,282
- Прочие невычитаемые расходы	3,171,551	2,870,438
- Корректировка расходов по текущему подоходному налогу за предыдущие годы	17,184	(158,390)
- Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	(2,031,690)	119,269
- Признание налогового эффекта ранее непризнанных налоговых убытков	(2,169,090)	-
- Прочие постоянные разницы	134,532	97,284
(Экономия)/расход по подоходному налогу за период	(1,744,591)	6,308,754

25 Управление финансовыми рисками

Управление рисками является существенным элементом операционной деятельности Холдинга. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Холдинг в процессе осуществления своей деятельности.

По состоянию на 30 июня 2020 года, существенных изменений в отношении риска ликвидности с 31 декабря 2019 года не произошло.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности –
30 июня 2020 года

Валютный риск

Холдинг имеет активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине обязательств, выраженных в той же валюте. В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Холдинга по состоянию на 30 июня 2020 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Тенге, не аудировано	Доллар США, не аудировано	Евро, не аудировано	Прочее, не аудировано	Итого, не аудировано
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	453,315,184	88,129,256	454,019	1,383,545	543,282,004
Прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	45,618	1,653	-	-	47,271
Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям	372,556,781	-	-	-	372,556,781
Депозиты	161,199,995	10,893,883	-	6,270,536	178,364,414
Кредиты, выданные клиентам	2,064,362,575	843,006,908	-	-	2,907,369,483
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,562,609	-	-	-	8,562,609
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	167,603,590	164,864,970	-	314,607	332,783,167
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	730,102,763	12,610,995	-	-	742,713,758
Дебиторская задолженность по финансовой аренде*	406,002,748	-	-	-	406,002,748
Прочие финансовые активы	30,966,447	56,964	-	-	31,023,411
Итого монетарных финансовых активов	4,394,718,310	1,119,564,629	454,019	7,968,688	5,522,705,646
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства клиентов	908,954,542	4,531,210	11	-	913,485,763
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,471,167,836	532,696,230	-	-	2,003,864,066
Субординированный долг	6,748,405	-	-	-	6,748,405
Займы от банков и прочих финансовых институтов	117,379,795	573,545,712	-	14,758,069	705,683,576
Займы от Правительства Республики Казахстан	305,686,979	337,610	-	-	306,024,589
Резервы по договорам страхования	11,231,602	-	-	-	11,231,602
Прочие финансовые обязательства	68,493,200	1,807,274	372,420	6,096	70,678,990
Итого монетарных финансовых обязательств	2,889,662,359	1,112,918,036	372,431	14,764,165	4,017,716,991
Итого чистая позиция	1,505,055,951	6,646,593	81,588	(6,795,477)	1,504,988,655

* Данные активы содержат встроенные производные инструменты, которые вступают в силу, если доллар США или евро возрастает по отношению к тенге.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности –
30 июня 2020 года

В таблице ниже представлено влияние на прибыль в результате возможных изменений обменных курсов по состоянию на 31 декабря 2019 года:

(в тысячах казахстанских тенге)

	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	381,902,962	40,833,544	2,253,849	1,494,794	426,485,149
Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям	373,726,776	-	-	-	373,726,776
Депозиты в банках и прочих финансовых институтах	126,960,701	16,924,554	2,451,334	6,747,505	153,084,094
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	208,798	1,566	-	-	210,364
Кредиты, выданные клиентам	1,934,605,713	800,410,743	11,470,282	-	2,746,486,738
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,379,588	-	-	-	8,379,588
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	166,091,203	201,781,641	-	283,885	368,156,729
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	385,242,567	7,494,759	-	-	392,737,326
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	357,267,765	-	-	-	357,267,765
Прочие финансовые активы	19,326,929	919,248	-	23	20,246,200
Итого монетарных финансовых активов	3,753,713,002	1,068,366,055	16,175,465	8,526,207	4,846,780,729
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства клиентов	827,992,369	4,291,790	1,801,000	-	834,085,159
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,115,073,402	534,479,514	-	-	1,649,552,916
Субординированный долг	6,516,175	-	-	-	6,516,175
Займы от банков и прочих финансовых институтов	127,234,576	498,434,761	10,715,626	15,948,983	652,333,946
Займы от Правительства Республики Казахстан	283,351,425	432,951	-	-	283,784,376
Обязательства по договорам страхования	9,963,449	-	-	-	9,963,449
Прочие финансовые обязательства	23,909,646	3,030,825	30,101	12,583	26,983,155
Итого монетарных финансовых обязательств	2,394,041,042	1,040,669,841	12,546,727	15,961,566	3,463,219,176
Итого чистая позиция	1,359,671,960	27,696,214	3,628,738	(7,435,359)	1,383,561,553

* Данные активы содержат встроенные производные инструменты, которые вступают в силу, если доллар США или евро возрастает по отношению к тенге.

Представленные выше производные финансовые инструменты являются денежными финансовыми активами или денежными финансовыми обязательствами и отражают справедливую стоимость на конец отчетного периода соответствующей валюты.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности –
30 июня 2020 года

В таблице ниже представлено влияние на прибыль в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты Холдинга, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2020 года, не аудировано	31 декабря 2019 года
Укрепление доллара США на 20% (2019: укрепление на 20%)	1,063,455	4,431,394
Ослабление доллара США на 20% (2019: ослабление на 20%)	(1,063,455)	(4,431,394)
Укрепление евро на 20% (2019: укрепление на 20%)	13,054	580,598
Ослабление евро на 20% (2019: ослабление на 20%)	(13,054)	(580,598)
Укрепление прочих валют на 20% (2019: укрепление на 20%)	(1,087,276)	(1,189,657)
Ослабление прочих валют на 20% (2019: ослабление на 20%)	1,087,276	1,189,657

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Холдинг считает, что инвестиции в долевые инструменты и неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска. Риск был рассчитан только для монетарных активов и обязательств, деноминированных в валютах, отличных от функциональной валюты Холдинга.

Управление капиталом. Управление капиталом Холдинга осуществляется в целях обеспечения способности Холдинга функционировать в качестве непрерывно действующей организации, посредством соблюдения требований к достаточности капитала, на основе мониторинга финансовой отчетности, включая мониторинг отчетности дочерних предприятий и установленных к ним контрольных требований по нормативам достаточности капитала со стороны Совета директоров контролируемых компаний, Комитета по финансовому надзору, Национального банка Республики Казахстан, инвесторов.

По состоянию на 30 июня 2020 года Холдинг рассматривает капитал, как чистые активы на сумму 1,322,280,160 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2019 года: 1,227,037,636 тыс. тенге). У Холдинга нет регуляторных требования к капиталу. По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года дочерние организации Холдинга выполнили все требования к достаточности капитала при превышении минимальных требований.

Риск изменения процентных ставок. Холдинг принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его 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. Управление процентным риском дочерними предприятиями основывается на принципах полного покрытия затрат: полученный процентный доход должен покрывать расходы по привлечению и размещению средств и обеспечивать получение чистого дохода и конкурентоспособности. Отчет по процентному риску представляет собой распределение активов, обязательств, внебалансовых требований и обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок вознаграждения, сгруппированных в экономически однородные и значимые статьи, по временным промежуткам в зависимости от даты их погашения (в случае фиксированных ставок) или времени, оставшегося до очередной переоценки (в случае плавающих ставок). Временные промежутки и статьи учитываемых активов, обязательств, внебалансовых требований и обязательств могут быть изменены Правлением Холдинга.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности –
30 июня 2020 года

В таблицах ниже приведен общий анализ процентного риска Холдинга. В таблице также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Холдинга 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 востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Беспро- центные	Итого
30 июня 2020 года						
Итого финансовых активов, не аудировано	701,751,894	651,023,127	217,414,352	3,751,971,119	200,545,154	5,522,705,646
Итого финансовых обязательств, не аудировано	(344,076,703)	(468,423,064)	(191,128,272)	(2,990,989,716)	(23,099,236)	(4,017,716,991)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 30 июня 2020 года, не аудировано						
	357,675,191	182,600,063	26,286,080	760,981,403	177,445,918	1,504,988,655
31 декабря 2019 года						
Итого финансовых активов	611,994,856	577,787,812	212,484,391	3,338,743,151	105,770,519	4,846,780,729
Итого финансовых обязательств	(210,085,192)	(404,462,829)	(273,457,234)	(2,539,183,188)	(36,030,735)	(3,463,219,178)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2019 года						
	401,909,664	173,324,983	(60,972,843)	799,559,963	69,739,784	1,383,561,551

Пересмотр процентных ставок по всем долговым инструментам Холдинга производится в среднем в срок до 1 года, за исключением финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра ставок вознаграждения), 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 2020 года и 31 декабря 2019 года, может быть представлен следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2020 года не аудировано	31 декабря 2019 года
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов (2019 год: 100 базисных пунктов)	3,829,482	3,941,537
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов (2019 год: 100 базисных пунктов)	(3,829,482)	(3,941,537)

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности –
30 июня 2020 года

Холдинг осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены средневзвешенные эффективные процентные ставки на соответствующую отчетную дату на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Холдинга. В отношении ценных бумаг, процентные ставки представляют собой доходность к погашению, основанную на рыночных котировках на отчетную дату:

	30 июня 2020 года (не аудировано)			31 декабря 2019 года		
	Тенге	Доллар США	Прочие	Тенге	Доллар США	Прочие
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	6.61%	0.02%	0.57%	7.15%	0.86%	1.85%
Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям	6.08%	-	-	5.82%	-	-
Депозиты	8.56%	0.73%	2.11%	7.40%	1.58%	-
Кредиты, выданные клиентам	8.38%	6.01%	-	8.42%	5.90%	5.90%
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7.76%	3.50%	5.40%	7.72%	3.17%	5.00%
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.79%	-	-	7.03%	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	11.21%	4.02%	-	10.71%	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	5.31%	-	-	5.56%	-	-
Обязательства						
Средства клиентов	1.94%	-	-	1.94%	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	9.85%	6.37%	-	8.93%	5.27%	-
Субординированный долг	7.67%	-	-	7.67%	-	-
Займы от банков и прочих финансовых институтов	6.11%	4.46%	9.98%	6.19%	4.08%	7.94%
Займы от Правительства Республики Казахстан	7.39%	-	-	6.85%	-	-

26 Анализ по сегментам

У Холдинга имеется шесть отчетных сегментов, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Холдинга. Эти стратегические бизнес-единицы заняты производством различных видов продукции и оказывают различные виды услуг, и в силу того, что стратегия технологических нововведений и маркетинговая стратегии для этих бизнес-единиц различаются, управление ими осуществляется отдельно. Внутренние управленческие отчеты по каждой из стратегических бизнес-единиц анализируются Председателем Правления как минимум ежеквартально. Далее представлен краткий обзор деятельности, осуществляемой каждым отчетным сегментом Холдинга:

- Стратегическое управление;
- Предоставление доступного жилья;
- Оказание поддержки крупному бизнесу;
- Оказание поддержки и развитие малого и среднего бизнеса;
- Расширение инвестиций;
- Страхование экспорта и прочее.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей прибыли после налогообложения, отраженных во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется Председателем Правления. Для оценки финансовых результатов используется показатель сегментной прибыли, так как руководство считает, что эта информация является наиболее релевантной при оценке результатов деятельности отдельных сегментов в сравнении с другими предприятиями, работающими в тех же отраслях.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности –
30 июня 2020 года

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2020 года не, аудировано	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ		
Стратегическое управление	2,112,872,578	1,699,926,204
Предоставление доступного жилья	2,475,128,439	2,090,982,992
Оказание поддержки крупному бизнесу	2,857,610,539	2,662,632,541
Оказание поддержки и развитие малого и среднего бизнеса	405,084,608	339,978,863
Расширение инвестиций	210,620,744	233,926,669
Страхование экспорта и прочее	117,477,546	90,016,992
Итого активов	8,178,794,454	7,117,464,261
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Стратегическое управление	1,009,112,735	714,673,384
Предоставление доступного жилья	2,022,961,897	1,650,614,718
Оказание поддержки крупному бизнесу	2,347,577,463	2,187,058,547
Оказание поддержки и развитие малого и среднего бизнеса	292,139,912	251,367,620
Расширение инвестиций	54,541,686	53,936,757
Страхование экспорта и прочее	9,125,401	9,059,283
Итого обязательств	5,735,459,094	4,866,710,309
Сверка общей суммы активов и обязательств отчетных сегментов:		
Общие активы отчетных сегментов		
Итого активов	8,178,794,454	7,117,464,261
Влияние консолидации	(2,279,046,336)	(1,903,417,066)
Итого активов	5,899,748,118	5,214,047,195
Общие обязательства отчетных сегментов		
Итого обязательств	5,735,459,094	4,866,710,309
Влияние консолидации	(1,158,088,042)	(879,800,173)
Итого обязательств	4,577,371,052	3,986,910,136

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – 30 июня 2020 года

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Стратегическое управление	Предоставление доступного жилья	Оказание поддержки крупному бизнесу	Оказание поддержки и развитие малого и среднего бизнеса	Расширение инвестиций	Страхование экспорта и прочее	Итого
Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано							
Процентные доходы	34,579,946	86,146,856	97,660,954	12,195,751	2,336,548	3,177,838	236,097,893
Процентные расходы	(33,748,205)	(35,589,371)	(70,455,006)	(5,610,737)	(180,306)	(10,300)	(145,593,925)
Чистый процентный доход	831,741	50,557,485	27,205,948	6,585,014	2,156,242	3,167,538	90,503,968
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	(7,392,028)	(45,813,288)	(1,374,998)	-	-	(54,580,314)
Чистый комиссионный (расход)/доход	(20,583)	(1,811,491)	(595,251)	2,179,902	-	35,984	(211,439)
Чистый (убыток)/прибыль от операций с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,507	42,569	(3,923,321)	-	(2,604,164)	32,654	(6,450,755)
Чистая прибыль/(убыток) от операций с инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	55,592	(613)	6,858,774	44,253	(19,067,538)	-	(12,109,532)
Чистые заработанные страховые премии	-	916,098	-	-	-	816,703	1,732,801
Чистая прибыль/(убытки) в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	-	(470,325)	2,955,450	-	-	2,485,125
Чистые страховые расходы и изменения в резервах по договорам страхования	-	(1,008,171)	-	-	-	(2,155,732)	(3,163,903)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	24,327,509	968,296	(180,641)	290,988	2,106,945	430,706	27,943,803
Операционные доходы/(расходы)	25,195,766	42,272,145	(16,918,104)	10,680,609	(17,408,515)	2,327,853	46,149,754
Резерв под обесценение прочих финансовой активов и обязательств кредитного характера	(1,478,500)	(1,139,046)	(2,495,148)	(1,974,407)	63,141	(97,152)	(7,121,112)
Административные расходы	(3,417,173)	(12,573,993)	(4,009,221)	(2,269,153)	(1,270,111)	(887,517)	(24,427,168)
Доля финансового результата ассоциированных и совместных предприятий	-	-	-	-	(4,789)	-	(4,789)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	20,300,093	28,559,106	(23,422,473)	6,437,049	(18,620,274)	1,343,184	14,596,685
(Расход)/экономия по подоходному налогу	2,406,126	(2,625,283)	3,707,606	(944,489)	(395,769)	(403,600)	1,744,591
Показатели отчетных сегментов	22,706,219	25,933,823	(19,714,867)	5,492,560	(19,016,043)	939,584	16,341,276

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – 30 июня 2020 года

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Стратегическое управление	Предоставление доступного жилья	Оказание поддержки крупному бизнесу	Оказание поддержки и развитие малого и среднего бизнеса	Расширение инвестиций	Страхование экспорта и прочее	Итого
Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года, не аудировано							
Процентные доходы	22,337,080	59,989,794	85,082,178	11,691,380	2,670,361	2,128,409	183,899,202
Процентные расходы	(21,766,414)	(22,316,612)	(60,982,625)	(5,107,413)	(165,751)	(12,544)	(110,351,359)
Чистый процентный доход	570,666	37,673,182	24,099,553	6,583,967	2,504,610	2,115,865	73,547,843
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	(394,708)	(8,370,233)	(47,811)	-	-	(8,812,752)
Чистый комиссионный доход	(3,677,184)	(1,408,077)	1,174,443	1,529,318	-	83,613	(2,297,887)
Чистый (убыток)/прибыль от операций с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	142,460	(968,411)	-	128,449	32,081	(665,421)
Чистая прибыль/(убыток) от операций с инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	122	1,726	1,612,213	(407,647)	5,206,841	-	6,413,255
Чистые заработанные страховые премии	-	427,263	-	-	-	723,122	1,150,385
Чистые убытки в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	-	(1,550,426)	-	-	-	(1,550,426)
Чистые страховые выплаты/(расходы) и изменения в резервах по договорам страхования	-	3,798	-	-	-	(1,516,092)	(1,512,294)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	15,834,128	1,932,559	(4,270,481)	17,886	(687,352)	483,028	13,309,768
Операционные доходы	12,727,732	38,378,203	11,726,658	7,675,713	7,152,548	1,921,617	79,582,471
Резерв под обесценение прочих финансовой активов и обязательств кредитного характера	(284,481)	272,534	(2,316,587)	(949,675)	338,202	619,610	(2,320,397)
Административные расходы	(2,191,556)	(11,705,922)	(3,873,262)	(2,248,059)	(1,621,803)	(896,360)	(22,536,962)
Доля финансового результата ассоциированных и совместных предприятий	-	-	-	-	9,569	-	9,569
Прибыль до налогообложения	10,251,695	26,944,815	5,536,809	4,477,979	5,878,516	1,644,867	54,734,681
Расход/(экономия) по подоходному налогу	280	(2,720,747)	(2,383,066)	(592,400)	(384,951)	(227,870)	(6,308,754)
Показатели отчетных сегментов	10,251,975	24,224,068	3,153,743	3,885,579	5,493,565	1,416,997	48,425,927

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года не аудировано
Сверка показателей выручки отчетных сегментов с показателями прибыли или убытка:		
Чистый процентный доход отчетного сегмента	90,503,968	73,547,843
Прочие корректировки	264,353	273,246
Итого чистого процентного дохода	90,768,321	73,821,089
Прибыль отчетного сегмента	16,341,276	48,425,927
Влияние консолидации	(14,893,391)	(16,903,689)
Итого прибыли	1,447,885	31,522,238

27 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, не сформировал резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Условные налоговые обязательства. Налоговая система Республики Казахстан, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, в том числе заключений, касающихся учета дохода, расходов и прочих статей в сокращенной консолидированной 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 создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. Руководство Холдинга, исходя из своего понимания применимого казахстанского 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 консолидированную промежуточную финансовую отчетность.

Условные обязательства инвестиционного характера. Холдинг приобретает в свой портфель обязательства по фондам прямых инвестиций. Холдинг диверсифицирует свой портфель инвестиций, распределяя инвестиции по менеджерам, соответствующим секторам промышленности, странам и этапам инвестирования. По состоянию на 30 июня 2020 года договорные условные обязательства инвестиционного характера составляют в общей сумме 68,991,991 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 59,910,628 тыс. тенге). В соответствии с учредительными договорами фондов прямых инвестиций в случае неуплаты суммы обязательства инвестиционного характера, после того как менеджер выпустил платежное требование, к Холдингу могут быть применены санкции, в том числе отсрочка выплаты вознаграждения, приостановка распределения прибыли, временный отказ в праве участвовать в корпоративном управлении фондами, и принудительная продажа доли Холдинга соинвесторам и третьим лицам. По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года у Холдинга не было просроченных обязательств инвестиционного характера.

Соблюдение особых условий. Дочерние предприятия Холдинга должны соблюдать определенные особые условия, в основном, связанные с заемными средствами. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Холдинга. По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года Холдинг соблюдал все особые условия.

Страхование. Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Холдинг не осуществляет в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Холдинга или в иных случаях, относящихся к деятельности Холдинга. До того момента, пока Холдинг не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и консолидированное финансовое положение Холдинга.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности –
30 июня 2020 года

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Холдинга по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Холдинга по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Холдинг потенциально подвержен риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств, если неиспользованные суммы должны были быть использованы. Тем не менее вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности.

Холдинг контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2020 года, не аудировано	31 декабря 2019 года
Безотзывные обязательства по предоставлению кредитов или обязательства, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения	28,881,098	26,241,764
Обязательства по предоставлению займов и кредитных линий	158,547,608	287,289,230
Обязательства по предоставлению финансовой аренды	142,890,873	133,681,171
Финансовые гарантии выданные	121,422,294	144,613,436
Условные обязательства по распределению инновационных грантов	6,274,521	3,049,440
Итого обязательств кредитного характера за вычетом резерва	458,075,394	594,875,041

В состав обязательств по выдаче займов и открытию кредитных линий, связанных с расчетными операциями, по состоянию на 30 июня 2020 года включена сумма в размере 132,127,605 тыс. тенге (не аудировано), приходящаяся на девять заемщиков (31 декабря 2019 года: 270,704,270 тыс. тенге, приходящаяся на десять заемщиков), которая в совокупности с текущими займами в сумме 557,143,705 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2019 года: 932,697,752 тыс. тенге), составляет существенную подверженность кредитному риску.

Анализ кредитного качества

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Не аудировано 30 июня 2020 года Стадия 1 12-месячные ОКУ
Обязательства по предоставлению займов	
<i>Имеющие внешний кредитный рейтинг</i>	
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	10,000,000
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	20,908,757
- с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	127,638,851
Итого обязательств по предоставлению кредитов	158,547,608
Оценочный резерв под убытки	1,767,058
Договоры финансовой гарантии	
- с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	46,021,033
<i>Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга</i>	
- не просроченные	69,544,053
- просроченные на срок менее 30 дней	4,133,018
- просроченные на срок более 31 дней и менее 90 дней	477,475
- просроченные на срок более 91 дня и менее 180 дней	1,246,715
Итого договоров финансовой гарантии	121,422,294
Оценочный резерв под убытки	4,786,088

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности –
30 июня 2020 года

	31 декабря 2019 года		
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>			
Обязательства по предоставлению займов			
<i>Имеющие внутренний кредитный рейтинг</i>			
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	46,061,800	-	46,061,800
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	111,656,667	-	111,656,667
- с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	129,239,272	-	129,239,272
- с кредитным рейтингом от «ССС-» до «ССС+»	-	331,491	331,491
Итого обязательств по предоставлению кредитов	286,957,739	331,491	287,289,230
Оценочный резерв под убытки	2,029,985	-	2,029,985
Договоры финансовой гарантии			
- с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	70,446,847	-	70,446,847
<i>Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга</i>			
- непросроченные	66,570,310	-	66,570,310
- просроченные на срок менее 30 дней	906,086	-	906,086
- просроченные на срок более 31 дней и менее 90 дней	391,615	-	391,615
- просроченные на срок более 91 дня и менее 180 дней	311,647	-	311,647
Итого договоров финансовой гарантии	138,626,505	-	138,626,505
Оценочный резерв под убытки	1,558,325	-	1,558,325

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- К Уровню 1 относятся оценки по котировочным (нескорректированным) ценам на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- К Уровню 2 - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных, и
- оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Многokrатные оценки справедливой стоимости. Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в сокращенном консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости:

(в тысячах казахстанских тенге)	30 июня 2020 года, не аудировано				31 декабря 2019 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ								
Прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,001	-	114,621,247	114,625,248	3,913	57,973	128,879,984	128,941,870
Кредиты, выданные клиентам	-	-	88,520,138	88,520,138	-	-	81,495,249	81,495,249
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	163,817,374	175,416,985	2,111,417	341,345,776	200,761,883	173,099,324	2,675,110	376,536,317
Встроенный производный инструмент	-	-	8,122,944	8,122,944	-	-	6,651,931	6,651,931
Производные финансовые инструменты	-	43,270	-	43,270	-	148,478	-	148,478
ИТОГО АКТИВОВ, ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	163,821,375	175,460,255	213,375,746	552,657,376	200,765,796	173,305,775	219,702,274	593,773,845

Оценки Уровня 2. Уровень 2 включает инвестиционные ценные бумаги оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, справедливая стоимость которых была определена с использованием методов оценки, в которых применяются входные данные с наблюдаемых рынков. Наблюдаемые входные данные включают цены сделок на рынках, которые активны для схожих, но не аналогичных инструментов, и цены сделок на рынках, которые не являются активными для аналогичных инструментов. Хотя все инструменты включены в листинг Казахстанской фондовой биржи, руководство считает, что рынок для аналогичных инструментов не является активным.

Холдинг применяет методiku дисконтированных потоков денежных средств в отношении оценки инвестиционных ценных бумаг и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, для которых справедливая стоимость не может быть определена на основании входных данных с наблюдаемых рынков.

Для обесцененных (Стадия 3) долговых ценных бумаг прогнозы ожидаемых денежных потоков были основаны на общедоступной информации в отношении графика ожидаемого погашения после реструктуризации для каждого соответствующего вида ценных бумаг. Допущения в отношении ставок дисконтирования были основаны на премиях за кредитный риск подобных эмитентов, подразумеваемых рыночными котировками выпущенных ценных бумаг, по которым торги не были приостановлены.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, и за год, закончившихся 31 декабря 2019 года, изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 2 не произошло.

Оценки Уровня 3. Определенные инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, которые не имеют цен на наблюдаемых рынках, и не могут быть оценены на основании данных наблюдаемых рынков, были оценены с помощью использования методики дисконтированного потока денежных средств. Прогнозы для данных ценных бумаг были рассчитаны на основании графика погашения по договору. Допущения, касающиеся ставок дисконта, были сделаны на основании котироваемых цен на активных рынках аналогичных инструментов эмитента, с соответствующей корректировкой кредитного рейтинга на разницу в кредитных рейтингах.

Инвестиции Холдинга в долевые инструменты, отнесенные к уровню 3, включают вклады в инвестиционные фонды, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Данные фонды инвестируют, в первую очередь, в частный акционерный капитал посредством приобретения некотируемых обыкновенных акций компаний стран с переходной экономикой (в основном в Республике Казахстан и России). Холдинг проводит анализ справедливой стоимости инвестиций, представленной в отчетности каждого из фондов, и оценивает основу для существенных различий между оцененной справедливой стоимостью и справедливой стоимостью, представленной компаниями по управлению фондами.

Оценщик использует ряд методов оценки для оценки стоимости базовых портфельных инвестиций, в зависимости от характера рассматриваемого бизнеса, доступности сопоставимых объектов на рынке, и стадии жизненного цикла компании.

Система контроля, внедренная Холдингом, включает подготовку оценку справедливой стоимости ответственными специалистами фронт-офисов дочерних предприятий и последующую проверку руководителем соответствующего отдела. Специальные механизмы контроля, внедренные Холдингом, включают:

- проверку наблюдаемых котировок;
- обзор и процесс утверждения новых моделей и изменений в модели;
- проверку и процесс одобрения новых моделей и изменений к моделям при участии руководителя соответствующего фронт-офиса;
- обзор существенных ненаблюдаемых данных, корректировки оценки и существенные изменения оценки справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3, в сравнении с предыдущим периодом.

Существенных изменений в методах оценки, наблюдаемых исходных данных и допущениях для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 3 за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, не произошло (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: отсутствуют).

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – 30 июня 2020 года

В следующей таблице представлена информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных по состоянию на конец года для оценки наиболее значимых компаний, включенных в портфель фондов частного капитала, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2020 года (не аудировано), наряду с анализом чувствительности к изменениям в ненаблюдаемых данных, которые Холдинг считает обоснованно возможными по состоянию на отчетную дату, исходя из допущения, что все прочие переменные показатели остаются неизменными.

Отрасли, в которых компании осуществляют деятельность	Справедливая стоимость доли Холдинга	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Обоснованное отклонение	Анализ чувствительности оценок справедливой стоимости к отклонениям в ненаблюдаемых исходных данных
	13,278,879	Модель оценки опционов Блэка-Шоулза	Коэффициент волатильности	+/- 5%	663,944
	397,573	Сравнительный подход	Согласно биржевых котировок	+/- 5%	19,879
	28,655	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	1,433
Энергетика	20,199	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	1,010
	6,125,055	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	306,253
	3,483,953	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	174,198
	2,984,664	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	149,233
Альтернативная энергетика	170,758	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	8,538
	40,150,121	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	2,007,506
	2,717,835	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	135,892
	2,120,859	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	106,043
	1,930,311	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	96,516
	1,601,003	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	80,050
	711,799	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	35,590
Услуги транспорта и логистики	75,340	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	3,767

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – 30 июня 2020 года

Недвижимость	812,673	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	40,634
	8,000,551	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	400,028
	2,051,786	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	102,589
	1,357,718	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	67,886
	528,419	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	26,421
	318,360	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	15,918
	88,876	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	4,444
Обрабатывающая промышленность	6,718	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	336
Природные ресурсы	755,082	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	37,754

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – 30 июня 2020 года

Отрасли, в которых компании осуществляют деятельность	Справедливая стоимость доли Холдинга	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Обоснованное отклонение	Анализ чувствительности оценок справедливой стоимости к отклонениям в ненаблюдаемых исходных данных
					данных
	1,297,202	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	64,860
	1,500,257	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	75,013
	1,025,753	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	51,288
	324,772	Сравнительный подход	Согласно биржевых котировок	+/- 5%	16,239
Медицинская диагностика	100,000	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	5,000
	5,638,499	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	281,925
	3,173,962	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	158,698
	1,040,631	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	52,032
	1,000,000	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	50,000
	642,263	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	32,113
	510,449	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	25,522
Сельское хозяйство	269,708	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	13,485
Электротехническая промышленность	391,847	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	19,592
Финансовые услуги	987,545	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	49,377
	2,380,173	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	119,009
Индустрия развлечений	590,522	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	29,526
	42,916	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	2,146
Телекоммуникационные услуги	7,806	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	390
Технологии	1,718,054	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	85,903
Прочие	2,261,701	-	-	-	-
Итого	114,621,247				

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – 30 июня 2020 года

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 3 прочих финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2019 года:

Отрасли, в которых компании осуществляют деятельность	Справедливая стоимость доли Холдинга	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обоснованное отклонение	Анализ
					чувствительности оценок справедливой стоимости к отклонениям в ненаблюдаемых исходных данных
Энергетика	21,957,960	Модель оценки опционов Блэка-Шоулза	Коэффициент волатильности	+/- 5%	1,097,898
	512,750	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	25,638
	69,248	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	3,462
	23,014	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	1,151
Альтернативная энергетика	5,135,379	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	256,769
	4,242,000	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	212,100
	2,956,040	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	147,802
	140,995	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	7,050
Услуги транспорта и логистики	40,150,121	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	2,007,506
	3,692,950	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	184,648
	3,376,158	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	168,808
	3,292,436	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	164,622
	2,963,761	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	148,188
	1,624,724	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	81,236

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – 30 июня 2020 года

	5,638,229	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	281,911
	3,053,274	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	152,664
Производство	1,000,000	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	50,000
	634,726	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	31,736
	570,989	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	28,549
	9,240	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	462
Природные ресурсы	907,276	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	45,364
Недвижимость	1,208,257	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	60,413
	1,641,482	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	82,074
	1,517,983	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	75,899
Медицинская диагностика	1,339,114	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	66,956
	172,103	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	8,605
	100,000	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	5,000

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – 30 июня 2020 года

Отрасли, в которых компании осуществляют деятельность	Справедливая стоимость доли Холдинга	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обоснованное отклонение	Анализ
					чувствительности оценок справедливой стоимости к отклонениям в ненаблюдаемых исходных данных
Сельское хозяйство	7,837,137	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	391,857
	2,139,191	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	106,960
	1,000,000	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	50,000
	970,883	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	48,544
	593,565	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	29,678
	344,162	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	17,208
	313,089	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	15,654
	222,671	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	11,134
Электротехническая промышленность	465,640	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	23,282
Финансовые услуги	1,069,144	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	53,457
	166,144	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	8,307
	71,277	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	3,564
Индустрия развлечений	3,187,654	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	159,383
	948,074	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	47,404
Телекоммуникационные услуги	291,105	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	14,555
	93,577	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	4,679
Технологии	790,060	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	39,503
Прочие	446,402	-	-	-	-
Итого	128,879,984				

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

В таблице ниже приведена информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных на конец периода для оценки финансовых инструментов, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценок справедливой стоимости, по состоянию на 30 июня 2020 года (не аудировано):

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
<i>Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	88,520,138	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	Доллар США 4.24-5.24%, Тенге 14.61%-18.40%	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
<i>Встроенный производный инструмент</i>	8,122,944	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США 8.51%, Российский рубль: 10.99%	Существенное увеличение волатильности приведет к повышению справедливой стоимости
<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости</i>	2,111,417	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	14.71-16.71%	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости

В таблице ниже приведена информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных на конец года для оценки финансовых инструментов, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценок справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2019 года (не аудировано):

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
<i>Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	81,495,249	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	Доллар США 5.26%, тенге 12.60%-15.92%	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
<i>Встроенный производный инструмент</i>	6,651,931	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США 4.40%, Российский рубль: 4.89%	Существенное увеличение волатильности приведет к повышению справедливой стоимости
<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости</i>	2,675,110	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	10.52%	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости кредитов выданных клиентам и встроенных производных инструментов, отнесенных к 3-му Уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 30 июня 2020 и 31 декабря 2019 годов:

	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Займы, выданные клиентам	2,073,718	(1,970,544)	2,246,277	(2,128,439)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
- Встроенный производный инструмент	962,613	(707,862)	527,727	(461,798)
Итого	3,036,331	(2,678,406)	2,774,004	(2,590,237)

Благоприятное и неблагоприятное влияние, возникающее при использовании возможных альтернативных предположений, рассчитываются посредством пересмотра значений модели:

- для встроенных производных инструментов: с помощью ненаблюдаемых данных на основе средних верхних и нижних квартилей в отношении диапазонов возможных оценок Холдинга. Основные данные и допущения в моделях по состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года следующие:
 - изменение волатильности обменных курсов в долларах США/российских рублях на 50%;
 - изменение диапазона между безрисковыми ставками в тенге и долларах США/российских рублях на 0.5%;
 - изменение ожидаемой ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов.
- для займов, выданных клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: уменьшение и увеличение ставки дисконтирования на 1 %.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – 30 июня 2020 года

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии справедливой стоимости по классам инструментов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	Встроенные производные инструменты	Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток
Справедливая стоимость на 1 января 2019 года	128,879,984	2,675,110	6,651,931	81,495,249
Прибыли или убытки, отраженные в составе прибыли или убытка за период, не аудировано	(17,910,255)	(502,616)	1,629,180	(6,554,144)
Приобретения, нетто, не аудировано	7,737,575	-	121,643	18,417,829
Погашения или продажи, не аудировано	(4,086,057)	(61,077)	(279,810)	(4,838,796)
Справедливая стоимость на 30 июня 2019 года, не аудировано	114,621,247	2,111,417	8,122,944	88,520,138

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии справедливой стоимости по классам инструментов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	Встроенные производные инструменты	Производные финансовые инструменты
Справедливая стоимость на 1 января 2019 года	117,994,926	1,672,979	3,834,190	42,560,471
Прибыли или убытки, отраженные в составе прибыли или убытка за период, не аудировано	3,491,017	55,655	1,934,851	(4,711,318)
Приобретения, нетто, не аудировано	5,198,528	-	-	14,166,759
Погашения или продажи, не аудировано	(269,837)	(5,453)	(213,235)	(647,728)
Справедливая стоимость на 30 июня 2019 года, не аудировано	126,414,634	1,723,181	5,555,806	51,368,184

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости. Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 30 июня 2020 года (не аудировано):

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Не аудировано Уровень 1	На аудировано Уровень 2	Не аудировано Уровень 3	Не аудировано Итого	Не аудировано Балансовая стоимость
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	542,933,136	-	542,933,136	543,282,004
Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям	-	317,786,782	4,758,412	322,545,194	372,556,781
Депозиты	-	177,358,414	-	177,358,414	178,364,414
Кредиты, выданные клиентам	-	2,555,664,774	52,727,554	2,608,392,328	2,818,849,345
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	694,446,455	7,908,307	702,354,762	742,713,758
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за вычетом встроенных производных инструментов)	-	258,708,044	2,044,588	260,752,632	397,879,804
ИТОГО	-	4,546,897,605	67,438,861	4,614,336,466	5,053,646,106
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства клиентов	-	913,485,763	-	913,485,763	913,485,763
Выпущенные долговые ценные бумаги	767,827,339	1,059,428,889	-	1,827,256,228	2,003,864,066
Субординированный долг	-	433,832	-	433,832	6,748,405
Займы, полученные от банков и прочих финансовых институтов	-	644,295,871	-	644,295,871	705,683,576
Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан	-	303,168,586	-	303,168,586	306,024,589
ИТОГО	767,827,339	2,920,812,941	-	3,688,640,280	3,935,806,399

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Балансовая стоимость
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	426,485,149	-	426,485,149	426,485,149
Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям	-	303,961,303	6,772,758	310,734,061	373,726,776
Депозиты в банках и прочих финансовых институтах	-	152,894,935	-	152,894,935	153,084,094
Кредиты, выданные клиентам	-	2,547,804,880	43,918,314	2,591,723,194	2,664,991,489
Инвестиционные ценные бумаги	-	377,809,559	8,037,456	385,847,015	392,737,326
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за вычетом встроенных производных инструментов)	-	277,034,752	397,489	277,432,241	350,849,016
ИТОГО	-	4,085,990,578	59,126,017	4,145,116,595	4,361,873,850
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства клиентов	-	834,085,159	-	834,085,159	834,085,159
Выпущенные долговые ценные бумаги	792,141,723	778,548,224	-	1,570,689,947	1,649,552,916
Субординированный долг	-	1,102,085	-	1,102,085	6,516,175
Займы, полученные от банков и прочих финансовых институтов	-	624,202,631	17,701,280	641,903,911	652,333,946
Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан	-	273,728,086	-	273,728,086	283,784,376
ИТОГО	792,141,723	2,511,666,185	17,701,280	3,321,509,188	3,426,272,572

Справедливая стоимость для стадии 2 и стадии 3 иерархии справедливой стоимости была оценена с использованием метода оценки дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов с плавающей ставкой, которые не котируются на активном рынке, была оценена равной их балансовой стоимости. Справедливая стоимость некотируемых инструментов с фиксированной процентной ставкой была оценена на основании ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по текущим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и оставшимся сроком погашения.

Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует следующие допущения:

- Ставки дисконтирования от 4.14% до 20.81% годовых (неаудировано) (31 декабря 2019 г.: от 3.12% до 20.36% годовых) в иностранной валюте и от 12.13% до 29.72% годовых (неаудировано) (31 декабря 2019 г.: от 6.93% до 30.09% годовых) в тенге используются для дисконтирования будущих денежных потоков по кредитам выданным клиентам;
- Ставка дисконтирования 3.34% годовых (неаудировано) (31 декабря 2019 г.: 3.67% годовых) для долларов США и от 15.92% до 17.13% годовых (не аудировано) (31 декабря 2019 г.: от 11.69% до 14.39% годовых) в тенге используются для дисконтирования будущих денежных потоков по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- Ставка дисконтирования от 15.92% до 18.14% годовых. (неаудировано) (31 декабря 2019 г.: от 9.45% до 12.80% годовых) используется для дисконтирования будущих денежных потоков по кредитам, выданным банкам;
- Ставка дисконтирования 10.64% годовых (неаудированная) (31 декабря 2019 г.: 9.10% годовых) используется для дисконтирования будущих денежных потоков по дебиторской задолженности по финансовой аренде;

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

- Ставки дисконтирования от 2.62% до 4.51% годовых (неаудировано) (31 декабря 2019 г.: от 2.47% до 3.95% годовых) для долларов США и от 12.12% до 13.72% годовых. (не аудировано) (31 декабря 2019 г.: от 10.17% до 10.77% годовых) в тенге используются для дисконтирования будущих денежных потоков по выпущенным долговым ценным бумагам;
- Ставка дисконтирования 13.41% годовых (неаудировано) (31 декабря 2019 г.: от 10.50% до 11.69% годовых) используются для дисконтирования будущих денежных потоков по субординированному долгу;
- Ставки дисконтирования от 12.22% до 13.72% годовых (неаудировано) (31 декабря 2019 г.: 10.17 - 1076% годовых) используются для дисконтирования будущих денежных потоков по займам, полученным от Правительства Республики Казахстан;
- Ставки дисконтирования от 3.33% до 6.31% годовых (неаудировано) (31 декабря 2019 г.: от 2.44% до 5.58% годовых) для займов в иностранной валюте и от 12.51% до 13.24% годовых (неаудировано) (31 декабря 2019 г.: от 10.69% до 11.31% годовых) для займов в тенге используются для дисконтирования будущих денежных потоков по займам от банков и других финансовых учреждений;
- Ставки дисконтирования от 12.12% до 13.21% годовых (неаудировано) (31 декабря 2019 г.: от 10.56% до 10.77% годовых) используются для дисконтирования будущих денежных потоков по кредитам от АО «ФНБ «Самрук-Казына».

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – 30 июня 2020 года

29 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года все финансовые обязательства Холдинга, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 30 июня 2020 года (не аудировано):

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	По амортизированной стоимости	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	По справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого балансовой стоимости	Справедливая стоимость
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	114,668,518	-	114,668,518	114,668,518
Кредиты, выданные клиентам	-	88,520,138	-	88,520,138	88,520,138
Инвестиционные ценные бумаги	-	8,562,609	332,783,167	341,345,776	341,345,776
Встроенные производные инструменты	-	8,122,944	-	8,122,944	8,122,944
	-	219,874,209	332,783,167	552,657,376	552,657,376
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости					
Денежные средства и их эквиваленты	543,282,004	-	-	543,282,004	542,933,135
Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям	372,556,781	-	-	372,556,781	322,545,194
Депозиты	178,364,414	-	-	178,364,414	177,358,414
Кредиты, выданные клиентам	2,818,849,345	-	-	2,818,849,345	2,608,392,328
Инвестиционные ценные бумаги	742,713,758	-	-	742,713,758	702,354,762
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за вычетом встроенных производных инструментов)	397,879,804	-	-	397,879,804	260,752,632
Прочие финансовые активы	31,023,411	-	-	31,023,411	31,023,411
	5,084,669,517	-	-	5,084,669,517	4,645,359,876
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	5,084,669,517	219,874,209	332,783,167	5,637,326,893	5,198,017,252

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – 30 июня 2020 года

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	По амортизированной стоимости	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	По справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого балансовой стоимости	Справедливая стоимость
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	129,090,348	-	129,090,348	129,090,348
Кредиты, выданные клиентам	-	81,495,249	-	81,495,249	81,495,249
Инвестиционные ценные бумаги	-	8,379,588	368,156,729	376,536,317	376,536,317
Встроенные производные инструменты	-	6,651,931	-	6,651,931	6,651,931
	-	225,617,116	368,156,729	593,773,845	593,773,845
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости					
Денежные средства и их эквиваленты	414,582,134	-	-	414,582,134	414,582,134
Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям	373,726,776	-	-	373,726,776	310,734,061
Депозиты	153,084,094	-	-	153,084,094	152,894,935
Кредиты, выданные клиентам	2,664,991,489	-	-	2,664,991,489	2,591,723,194
Инвестиционные ценные бумаги	404,640,341	-	-	404,640,341	398,069,916
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за вычетом встроенных производных инструментов)	350,849,016	-	-	350,849,016	277,432,241
Прочие финансовые активы	20,246,200	-	-	20,246,200	20,246,200
	4,382,120,050	-	-	4,382,120,050	4,165,682,681
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	4,382,120,050	225,617,116	368,156,729	4,975,893,895	4,759,456,526

30 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 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 30 июня 2020 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Конечная материнская организация, не аудировано	Ассоциирован ные компании и совместные предприятия не аудировано	Операции с государствен ными предприятиями
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	328,214,699
Кредиты, выданные клиентам (номинальные процентные ставки: 0.47%-12.50%)	-	-	496,106,288
Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	70,778,723	10,610,722
Депозиты в банках и прочих финансовых институтах (номинальные процентные ставки: 2.00%-8.50%)	-	-	10,006,877
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (номинальные процентные ставки: 1.45%-10.50%)	1,434,967	-	6,779,189
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (номинальные процентные ставки: 4.87%-9.10%)	88,400,727	-	65,517,010
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (номинальные процентные ставки: 1.51%-11.50%)	51,545,247	-	586,256,201
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (номинальная процентная ставка: 6.35%)	-	-	131,928,310
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	2,389	-
Предоплата по текущему подоходному налогу	-	-	19,077,706
Активы по отложенному подоходному налогу	-	-	9,547,409
Прочие финансовые активы	-	-	6,397,342
Прочие активы	198	-	65,168,149
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства клиентов (номинальные процентные ставки: 2.00%-8.50%)	-	-	2,622,289
Выпущенные долговые ценные бумаги (номинальные процентные ставки: 0.10%-10.27%)	-	-	1,152,533,183
Субординированный долг (номинальная процентная ставка: 0.01%)	-	-	6,748,404
Займы от банков и прочих финансовых институтов (номинальные процентные ставки: 0.27%-5.50%)	-	-	61,333,351
Займы от Правительства Республики Казахстан (номинальные процентные ставки: 0.01%-9.48%)	306,024,589	-	-
Обязательство по текущему подоходному налогу	-	-	27,212
Обязательство по отложенному подоходному налогу	-	-	25,123,965
Прочие финансовые обязательства	42,101,631	-	3,207,763
Государственные субсидии	-	-	482,931,567
Обязательства кредитного характера (неиспользованные кредитные линии)	-	-	4,489,511

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Конечная материнская организация, не аудировано	Ассоциирован ные компании и совместные предприятия, не аудировано	Операции с другими компаниями и предприятиями, не аудировано
Итого процентного дохода	1,564,775	-	56,869,720
Процентные расходы	(8,287,855)	-	(38,100,975)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	-	(4,120,750)
Комиссионные доходы	409,232	-	28,746
Комиссионные расходы	(5)	-	(16,529)
Чистый убыток от операций с инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(733)	-	-
Чистый убыток от операций с прочими активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(8,290,993)	(12,441,959)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	-	-	5,616,911
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	231,650
Чистые страховые расходы и изменения в резервах по договорам страхования	-	-	(128,267)
Прочий операционный доход, нетто	1,063	-	30,982,001
Резерв под обесценение прочих финансовой активов и обязательств кредитного характера	-	-	(123,750)
Административные расходы	(81,424)	-	(1,079,310)
Доля финансового результата ассоциированных предприятий	-	(4,789)	-
Экономия по подоходному налогу	-	-	1,744,591

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности –
30 июня 2020 года

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Конечная материнская организация	Ассоциирован- ные компании и совместные предприятия	Операции с государственным и предприятиями
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10,167,460	-	213,749,746
Кредиты, выданные клиентам (номинальные процентные ставки: 0.47%-10.00%)	-	-	439,648,728
Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	80,941,771	-
Депозиты в банках и прочих финансовых институтах (номинальные процентные ставки: 2.00%-8.50%)	-	-	13,425,348
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (номинальные процентные ставки: 1.51%-11.00%)	106,230,538	-	57,586,453
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (номинальные процентные ставки: 4.87%-9.10%)	1,435,984	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (номинальные процентные ставки: 1.51%-11.00%)	3,475,293	-	306,841,561
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (номинальная процентная ставка: 5.91%)	-	-	92,560,886
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	44,665	-
Предоплата по текущему подоходному налогу	-	-	16,956,072
Актив по отложенному подоходному налогу	-	-	4,689,446
Прочие финансовые активы	337	-	6,203,415
Прочие активы	729,771	-	59,028,601
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства клиентов (номинальные процентные ставки: 2.00%-7.75%)	-	-	2,847,950
Выпущенные долговые ценные бумаги (номинальные процентные ставки: 0.01%-10.89%)	-	-	843,083,873
Субординированный долг (номинальная процентная ставка: 0.01%)	-	-	6,516,175
Займы от банков и прочих финансовых институтов (номинальные процентные ставки: 0.57%-5.50%)	-	-	60,906,024
Займы от Правительства Республики Казахстан (номинальные процентные ставки: 0.01%-0.15%)	283,784,376	-	-
Обязательство по отложенному подоходному налогу	-	-	26,181,150
Обязательство по текущему подоходному налогу	-	-	1,047
Прочие финансовые обязательства	3,196,016	-	4,765,964
Государственные субсидии	-	-	456,056,346
Обязательства кредитного характера (неиспользованные кредитные линии)	-	-	4,489,511

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности
– 30 июня 2020 года

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Конечная материнская организация, не аудировано	Ассоциирован- ные компании и совместные предприятия, не аудировано	Операции с другими компаниями и предприятиями, не аудировано
Итого процентного дохода	8,846,113	-	38,283,656
Процентные расходы	(6,583,427)	-	(26,141,320)
Восстановление резерва под обесценение	2,772	-	1,124,575
Комиссионные доходы	203,396	-	2,237,185
Комиссионные расходы	-	-	(1,261)
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	101,525	-	-
Чистая прибыль от операций с прочими финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	88,528
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	-	-	(8,759,713)
Прочий операционный доход, нетто	17,641,938	-	(618,639)
Административные расходы	(311,393)	-	(210,642)
Доля финансового результата ассоциированных предприятий	-	9,569	-
Расход по подоходному налогу	-	-	(6,308,754)

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения старшему руководящему персоналу:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года, не аудировано
Члены Совета директоров и Правления	307,799	297,768
Итого	307,799	297,768

31 События после отчетной даты

Согласно приказа Министра индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан № 415 от 28 июля 2020 года принято решение о присоединении АО «ФГЖС» к АО «КИК».

В рамках реализации поставленной задачи, указанной в Послании Президента Республики Казахстан Касым-Жомарт Токаева по сокращению количества операторов жилищных программ, 16 июля 2020 года Правление АО «НУХ «Байтерек» приняло решение об утверждении Договора о присоединении двух дочерних предприятий - АО «БД» к АО «КИК». 16 июля 2020 года был утвержден передаточный акт всего имущества, активов и обязательств, прав и обязанностей АО «БД» в состав АО «КИК», которое является правопреемником по всем активам и обязательствам АО «БД».

В июле 2020 года в целях поддержки эффективности политики государства по обеспечению населения жильем во исполнение поручения Премьер-Министра Республики Казахстан А.У. Мамина (поручение от 14 февраля 2020 года №17-4/Б-47) Холдинг выпустил купонные облигации на сумму 90,000,000 тысяч тенге со ставкой вознаграждения 4.00% годовых и сроком обращения 20 лет. Средства предназначены для предоставления предварительных и промежуточных жилищных займов в целях обеспечения выкупа жилья вкладчиками АО «ЖССБК», являющимися очередниками, состоящими в списках местных исполнительных органов.

В июле 2020 года в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 8 апреля 2020 года «Об уточнении республиканского бюджета 2020 год» №299 было произведено увеличение уставного капитала Холдинга на 10,000,000 тысяч тенге.

В августе 2020 года в целях поддержки эффективности политики государства по поддержанию занятости в республике Холдинг выпустил купонные облигации на сумму 200,000,000 тысяч тенге со ставкой вознаграждения 6.00% годовых и сроком обращения 11 лет. Средства предназначены для выкупа ценных бумаг местных исполнительных органов, выпускаемых для целей развития регионов.

1 сентября 2020 года Президент Республики Казахстан Касым-Жомарт Токаев в Послании народу Республики Казахстан поручил объединить АО «НУХ «Байтерек» и АО «НУХ «КазАгро».