



BAITEREK

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

**Неаудированная сокращенная отдельная промежуточная
финансовая отчетность**

30 июня 2020 года

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ СОКРАЩЕННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

СОКРАЩЕННАЯ ОТДЕЛЬНАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1 Введение | 5 |
| 2 Основные принципы подготовки сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности..... | 7 |
| 3 Основные положения учетной политики..... | 7 |
| 4 Денежные средства и их эквиваленты..... | 8 |
| 5 Инвестиционные ценные бумаги..... | 9 |
| 6 Кредиты, выданные дочерним предприятиям..... | 10 |
| 7 Инвестиции в дочерние предприятия | 13 |
| 8 Выпущенные долговые ценные бумаги | 14 |
| 9 Займы от Правительства Республики Казахстан..... | 15 |
| 10 Акционерный капитал..... | 16 |
| 11 Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения | 17 |
| 12 Процентные расходы | 17 |
| 13 Дивидендный доход | 17 |
| 14 Убыток от обесценения финансовых инструментов, нетто..... | 18 |
| 15 Прочие операционные доходы, нетто..... | 18 |
| 16 Прочие финансовые расходы..... | 18 |
| 17 Административные расходы..... | 19 |
| 18 Экономия по подоходному налогу..... | 19 |
| 19 Управление финансовыми рисками..... | 20 |
| 20 Условные обязательства | 22 |
| 21 Операции со связанными сторонами..... | 23 |
| 22 Справедливая стоимость..... | 25 |
| 23 Анализ по сегментам..... | 27 |
| 24 События после отчетной даты | 27 |



«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. Достық, 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке сокращенной отдельной промежуточной финансовой информации

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

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного отдельного промежуточного отчета о финансовом положении Акционерного Общества «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек» (далее – «Холдинговая Компания») по состоянию на 30 июня 2020 года и соответствующих сокращенных отдельных промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к сокращенной отдельной промежуточной финансовой информации (далее «сокращенная отдельная промежуточная финансовая информация»). Руководство Холдинговой Компании несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной отдельной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной сокращенной отдельной промежуточной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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



«Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек»

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке сокращенной отдельной промежуточной финансовой информации

Страница 2

Вывод

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

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



1 сентября 2020 года

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

| (В тысячах казахстанских тенге) | Примечание | 30 июня 2020 года, не аудировано | 31 декабря 2019 года |
|------------------------------------------------------------|------------|----------------------------------------|-------------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 4 | 12,176,667 | 19,722,822 |
| Инвестиционные ценные бумаги | 5 | 432,502,953 | 146,892,085 |
| Кредиты, выданные дочерним предприятиям | 6 | 573,857,371 | 547,227,387 |
| Инвестиции в дочерние предприятия | 7 | 1,089,953,983 | 982,953,983 |
| Основные средства | | 508,668 | 626,150 |
| Нематериальные активы | | 278,638 | 256,797 |
| Предоплата по текущему подоходному налогу | | 2,183,507 | 2,014,231 |
| Прочие активы | | 1,410,791 | 232,749 |
| ИТОГО АКТИВОВ | | 2,112,872,578 | 1,699,926,204 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 8 | 812,551,187 | 530,431,911 |
| Займы, предоставленные Правительством Республики Казахстан | 9 | 191,521,764 | 177,605,273 |
| Обязательство по отложенному подоходному налогу | 18 | 2,540,352 | 4,946,478 |
| Прочие обязательства | | 2,499,432 | 1,689,722 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ | | 1,009,112,735 | 714,673,384 |
| СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ | | | |
| Акционерный капитал | 10 | 1,024,218,712 | 917,218,712 |
| Нераспределенная прибыль | | 79,541,131 | 68,034,108 |
| ИТОГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА | | 1,103,759,843 | 985,252,820 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА | | 2,112,872,578 | 1,699,926,204 |

Утверждено для выпуска и подписано от имени Руководства 1 сентября 2020 года:

Хамитов Еrsaин Ербулатович
 Управляющий директор,
 член Правления



Есенгараева Куралай Дамировна
 Главный бухгалтер

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

| <i>(В тысячах казахстанских тенге)</i> | Приме- чание | Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано | Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года, не аудировано |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной ставки вознаграждения | 11 | 34,579,959 | 22,337,069 |
| Прочие процентные доходы | | 10 | 10 |
| Процентные расходы | 12 | (33,748,229) | (21,737,212) |
| Чистый процентный доход | | 831,740 | 599,867 |
| Доход по дивидендам | 13 | 23,847,997 | 15,605,834 |
| Убыток от обесценения финансовых инструментов, нетто | 14 | (1,478,500) | (284,481) |
| Прочие операционные доходы, нетто | 15 | 536,610 | 228,416 |
| Прочие финансовые расходы | 16 | (20,583) | (3,706,386) |
| Административные расходы | 17 | (3,417,173) | (2,191,556) |
| Прибыль до подоходного налога | | 20,300,091 | 10,251,694 |
| Экономия по подоходному налогу | 18 | 2,406,126 | 280 |
| ПРИБЫЛЬ И ОБЩИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ПЕРИОД | | 22,706,217 | 10,251,974 |

Примечания на страницах с 5 по 27 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности.

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

| <i>(В тысячах казахстанских тенге)</i> | Приме- чание | Акционерный капитал | Нераспреде- ленная прибыль | Итого |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|------------------------|----------------------------------|----------------------|
| Остаток на 1 января 2019 года | | 846,218,712 | 58,303,229 | 904,521,941 |
| Прибыль за период, не аудировано | | - | 10,251,974 | 10,251,974 |
| Итого совокупного дохода за период, не аудировано | | - | 10,251,974 | 10,251,974 |
| Выпуск акций | 10 | 49,000,000 | - | 49,000,000 |
| Остаток по состоянию на 30 июня 2019 года, не аудировано | | 895,218,712 | 68,555,203 | 963,773,915 |
| Остаток на 31 декабря 2019 года | | 917,218,712 | 68,034,108 | 985,252,820 |
| Прибыль за период, не аудировано | | - | 22,706,217 | 22,706,217 |
| Итого совокупного дохода за период, не аудировано | | - | 22,706,217 | 22,706,217 |
| Выпуск акций, не аудировано | 10 | 107,000,000 | - | 107,000,000 |
| Дивиденды объявленные и выплаченные, не аудировано | 10 | - | (11,198,660) | (11,198,660) |
| Прочие выплаты акционерам, не аудировано | | - | (535) | (535) |
| Остаток по состоянию на 30 июня 2020 года, не аудировано | | 1,024,218,712 | 79,541,131 | 1,103,759,843 |

Примечания на страницах с 5 по 27 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности.

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

| <i>(В тысячах казахстанских тенге)</i> | Приме- чание | Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано | Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года*, не аудировано |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| Движение денежных средств от операционной деятельности | | | |
| Проценты полученные | | 8,159,900 | 5,213,162 |
| Проценты уплаченные | | (9,824,533) | (4,294,151) |
| Дивиденды полученные | 13 | 23,847,997 | 2,609,604 |
| Административные и прочие операционные расходы уплаченные | | (3,251,777) | (2,458,164) |
| Уплаченная комиссия за открытие страховой линии для гарантирования экспортных кредитов | 16 | - | (3,064,320) |
| Подоходный налог уплаченный | | (169,276) | (176,397) |
| Чистый поток денежных средств от/ (использованных в) операционной деятельности | | 18,762,311 | (2,170,266) |
| Движение денежных средств от инвестиционной деятельности | | | |
| Взнос в капитал дочерних предприятий | 7 | (107,000,000) | (49,000,000) |
| Кредиты, выданные дочерним предприятиям | 6 | (30,000,000) | (45,751,078) |
| Погашение кредитов, выданных дочерним предприятиям | 6 | 1,833,333 | - |
| Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости | 5 | (390,000,000) | (41,000,002) |
| Погашение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости | | - | 3,255,696 |
| Приобретение основных средств | | (28,888) | (2,307) |
| Приобретение нематериальных активов | | (80,383) | (16,134) |
| Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности | | (525,275,938) | (132,513,825) |
| Движение денежных средств от финансовой деятельности | | | |
| Поступления от выпуска долговых ценных бумаг | 8 | 380,000,000 | 61,751,078 |
| Погашение долговых ценных бумаг перед дочерними предприятиями | 8 | (5,000,000) | - |
| Получение займов от Правительства Республики Казахстан | 9 | 30,000,000 | 24,000,000 |
| Погашение займов, полученных от Правительства Республики Казахстан | 9 | (1,833,333) | - |
| Поступления от выпуска обыкновенных акций | 10 | 107,000,000 | 49,000,000 |
| Дивиденды выплаченные | 10 | (11,198,660) | - |
| Прочие выплаты акционерам | | (535) | - |
| Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности | | 498,967,473 | 134,751,078 |
| Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов | | (7,546,155) | 66,987 |
| Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало периода | 4 | 19,722,822 | 2,596,755 |
| Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец периода | 4 | 12,176,667 | 2,663,742 |

Примечания на страницах с 5 по 27 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности.

1 Введение

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» («Холдинговая Компания») было создано в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года №571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики» и постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 мая 2013 года №516 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571». По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года конечной контролирующей стороной Холдинговой Компании является Правительство Республики Казахстан.

Холдинговая Компания является прямым акционером одиннадцати дочерних предприятий (31 декабря 2019 года: одиннадцать).

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

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

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

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

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

Долговые ценные бумаги, выпущенные Холдинговой Компанией, размещены на Казахстанской фондовой бирже (КФБ).

Основная деятельность

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

Холдинговая Компания активно участвует в решении стратегических и социальных задач государства через институты развития путем реализации Государственной программы инфраструктурного развития «Нұрлы жол» на 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 продуктивного трудоустройства и массового предпринимательства «Енбек» на 2017-2021 годы, 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», и Программы Президента Республики Казахстан «План нации – 100 конкретных шагов».

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

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

Ниже представлены основные дочерние предприятия Холдинговой Компании:

| Наименование дочерней компании | Аббревиатура | Страна регистрации | Доля участия, % | |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------------|----------------------------------|----------------------|
| | | | 30 июня 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 Venture» | 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 «КРPF» | Республика Казахстан | 97.70 | 97.70 |

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

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

Экономическая среда, в которой Холдинговая Компания осуществляет свою деятельность. Деятельность Холдинговой Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Холдинговой Компании 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 в совокупности с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане.

Первое полугодие 2020 года было обусловлено 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 Холдинговой Компании, а также имеющуюся в настоящее время общедоступную информацию в течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2020 года, Холдинговая Компания скорректировала макроэкономические показатели, применявшиеся в расчетах ожидаемых кредитных убытков. Вместе с тем, нельзя исключить возможность 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 Холдинговая Компания осуществляет свою деятельность, окажут отрицательное влияние на деятельность Холдинговой Компании в среднесрочной и долгосрочной перспективе. Кроме того, Холдинговая Компания анализирует возможные негативные сценарии развития ситуации и готова соответствующим образом адаптировать свои операционные планы. Руководство Холдинговой Компании 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 отдельная промежуточная финансовая отчетность отражает оценку руководством Холдинговой Компании возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и отдельное финансовое положение Холдинговой Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основные принципы подготовки сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО. Данная сокращенная отдельная промежуточная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». В состав данной отчетности были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в отдельном финансовом положении Холдинговой Компании и результатах ее деятельности, произошедших после подготовки последней отдельной годовой финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся на указанную дату. Данная сокращенная отдельная промежуточная финансовая отчетность не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для полной годовой отдельной финансовой отчетности, подготовленной согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Холдинговая Компания также подготовила сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, в соответствии с МСФО (IAS) 34, которую можно получить в головном офисе Холдинговой Компании по адресу: Республика Казахстан, город Нур-Султан, Есильский район, пр. Мангилик Ел 55а.

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

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

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

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

Использование расчетных оценок и профессиональных суждений Подготовка сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от 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.

При подготовке данной сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности существенные допущения руководства, сделанные при применении учетной политики Холдинговой Компании, и основные источники неопределенности оценок соответствуют допущениям и оценкам, использованным при подготовке отдельной финансовой отчетности Холдинговой Компании за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

3 Основные положения учетной политики

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

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

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

Сравнительные данные. Сравнительная информация реклассифицируется для приведения в соответствие изменений в представлении сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности в текущем периоде. Руководство произвело определенные классификации, которые повлияли на сравнительную информацию, с целью представления сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года.

Влияние изменений из-за реклассификации на соответствующие показатели можно резюмировать следующим образом:

| <i>(В тысячах казахстанских тенге)</i> | <u>Первоначально</u> | <u>Реклассифика- ция</u> | <u>Реклассифици- ровано</u> |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Отдельный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2019 года | | | |
| Денежные средства | 7,819,807 | 11,903,015 | 19,722,822 |
| Инвестиционные ценные бумаги | 158,795,100 | (11,903,015) | 146,892,085 |

4 Денежные средства и их эквиваленты

| <i>(В тысячах казахстанских тенге)</i> | <u>30 июня 2020 года, не аудировано</u> | <u>31 декабря 2019 года</u> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------|
| Дебиторская задолженность по договорам «обратного «репо» с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев | 8,571,460 | 11,903,015 |
| Текущие счета | 3,605,207 | 7,819,807 |
| Итого денежных средств и их эквивалентов | 12,176,667 | 19,722,822 |

Все денежные средства и их эквиваленты относятся к Стадии 1 на основе 12-месячных ОКУ. 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:

| <i>(В тысячах казахстанских тенге)</i> | <u>30 июня 2020года, не аудировано</u> | <u>31 декабря 2019 года</u> |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------|
| <i>Непросроченные</i> | | |
| - НБРК, не имеющий рейтинга | 18,780 | 27,790 |
| - с кредитным рейтингом от BB- до BB+ | 3,585,558 | 7,790,040 |
| - с кредитным рейтингом от B- до B+ | 869 | 547 |
| - не имеющие присвоенного кредитного рейтинга | - | 1,430 |
| Итого текущих счетов | 3,605,207 | 7,819,807 |

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

По состоянию на 30 июня 2020, Холдинг заключил договоры обратного РЕПО на Казахстанской фондовой бирже. Предметом данных договоров являлись казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан, ноты Национального Банка Республики Казахстан, долговые обязательства АО «Казахстанский фонд устойчивости» и долговые обязательства Международной финансовой корпорации. Балансовая стоимость договоров и справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составила 8,571,460 тыс. тенге и 8,222,592 тыс. тенге (31 декабря 2019: 11,903,015 тыс. тенге и 12,222,901 тыс. тенге), соответственно.

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

5 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 | | |
| - Долговые обязательства АО «БД» | 344,326,961 | 67,818,889 |
| - Долговые обязательства АО «ЖССБК» | 57,730,709 | 57,730,709 |
| - Долговые обязательства АО «КИК» | 20,015,967 | 20,015,967 |
| - Долговые обязательства АО «Транстелеком» | 10,544,086 | - |
| - Ноты Национального Банка Республики Казахстан | 1,619,058 | 1,608,057 |
| | | - |
| Резерв под обесценение | (1,764,837) | (312,591) |
| Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости | 432,471,944 | 146,861,031 |
| Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | |
| - Долговые обязательства ТОО «Специальная финансовая компания «ДСФК» | 31,009 | 31,054 |
| Итого инвестиционных ценных бумаг | 432,502,953 | 146,892,085 |

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Холдинговая Компания приобрела следующие ценные бумаги:

- Долговые ценные бумаги дочернего предприятия АО «БД» на сумму 200,000,000 тыс. тенге, имеющие купонную ставку 6.02% годовых и срок погашения 10 лет, выпущенные 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;

- Долговые ценные бумаги дочернего предприятия АО «БД» на сумму 180,000,000 тыс. тенге, имеющие купонную ставку 4.05% годовых и срок погашения 2 года, выпущенные с целью выкупа долговых ценных бумаг, выпущенных местными исполнительными органами для финансирования строительства нового жилья в рамках реализации государственной программы по обеспечению населения жильем;

- Долговые ценные АО «Транстелеком» на сумму 10,000,000 тыс. тенге, имеющие купонную ставку 11.50% годовых и срок погашения в 2027 году, выпущенные с целью инвестирования имеющихся свободных денежных средств;

При первоначальном признании долговые ценные бумаги дочернего предприятия АО «БД» были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием соответствующей расчетной рыночной ставки вознаграждения для дисконтирования будущих потоков денежных средств, варьирующейся в интервале от 13.27% до 14.53% годовых. Холдинговая Компания признала разницу в сумме 108,329,236 тыс. тенге (не аудировано) между расчетной справедливой стоимостью и номинальной стоимостью как убыток при первоначальном признании инвестиционных ценных бумаг по ставкам вознаграждения ниже рыночных и признала ее в составе прибыли или убытка (Примечание 15).

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

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Холдинговая Компания признала ожидаемые кредитные убытки в сумме 1,452,246 тыс. тенге (шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года: 258,872 тыс. тенге) (Примечание 14).

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

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

| <i>(В тысячах казахстанских тенге)</i> | 30 июня 2020 года, не аудировано | 31 декабря 2019 года |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------|
| <i>Непросроченные</i> | | |
| Имеющие внешний рейтинг | | |
| - НБРК, не имеющий рейтинга | 1,619,058 | 1,608,057 |
| - с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+ | 77,746,676 | 77,746,676 |
| - с кредитным рейтингом В | 10,544,086 | - |
| Имеющие внутренний рейтинг | | |
| - ВВ+ (АО «БД») | 344,326,961 | 67,818,889 |
| Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости, до вычета резерва под обесценение | 434,236,781 | 147,173,622 |
| За вычетом резерва под обесценение | (1,764,837) | (312,591) |
| Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости | 432,471,944 | 146,861,031 |

Анализ процентных ставок инвестиционных ценных бумаг представлен в Примечании 19.

6 Кредиты, выданные дочерним предприятиям

| <i>(В тысячах казахстанских тенге)</i> | Номинальная стоимость | | Балансовая стоимость | |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------|
| | 30 июня 2020 года, не аудировано | 31 декабря 2019 года | 30 июня 2020 года, не аудировано | 31 декабря 2019 года |
| -АО «БРК» | 646,044,987 | 616,044,987 | 289,364,413 | 272,573,006 |
| - АО «БД» | 353,095,125 | 353,095,125 | 166,411,654 | 160,358,880 |
| - АО «ФРП «Даму» | 216,800,000 | 216,800,000 | 87,178,592 | 84,503,407 |
| - АО «КИК» | 132,470,920 | 132,470,920 | 29,352,784 | 28,466,442 |
| - АО «ЖССБК» | 22,000,000 | 22,000,000 | 6,882,447 | 6,640,480 |
| Кредиты, выданные дочерним предприятиям, до вычета резерва под обесценение | 1,370,411,032 | 1,340,411,032 | 579,189,890 | 552,542,215 |
| За вычетом резерва под обесценение | - | - | (5,332,519) | (5,314,828) |
| Итого кредитов, выданных дочерним предприятиям | 1,370,411,032 | 1,340,411,032 | 573,857,371 | 547,227,387 |

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Холдинговая Компания выдала кредиты дочерним предприятиям на общую сумму 30,000,000 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: 45,751,078 тыс. тенге (не аудировано)). Ставки вознаграждения по кредитам составляют от 0.08% до 0.15% годовых, срок погашения – 2035 - 2040 годы (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: ставки вознаграждения по кредитам от 0.10 % до 0.20% годовых, срок погашения – 2026 - 2037 годы).

В соответствии с утвержденными правительственными программами кредиты, выданные в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, были предоставлены на следующих условиях, в том числе со ставками вознаграждения по договору, как указано ниже:

- кредит в размере 20,000,000 тысяч тенге, выданный АО «БРК», со ставкой вознаграждения по договору 0.08% годовых и сроком погашения 20 лет, с целью предоставления долгосрочного лизингового финансирования для АО «Пассажирские перевозки» сроком на 20 лет и с льготным периодом сроком 6 лет для погашения основной суммы кредита;

- кредит в размере 10,000,000 тысяч тенге, выданный АО «БРК», со ставкой вознаграждения по договору 0.15% годовых и сроком погашения 15 лет, с целью предоставления долгосрочного лизингового финансирования для реализации в лизинг автобусов в рамках обновления парка.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, АО «БРК» осуществило частичное погашение основной суммы кредита в размере 1,833,333 тыс. тенге.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, кредиты были предоставлены на следующих условиях, в том числе со ставками вознаграждения по договору, как указано ниже:

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

- кредит в размере 10,000,000 тыс. тенге, выданный АО «БРК», со ставкой вознаграждения по договору 0.15% годовых и сроком погашения 18 лет, для последующего кредитования суммы 8,000,000 тыс. тенге для финансирования покупателей автомобилей, произведенных в Республике Казахстан, и суммы 2,000,000 тыс. тенге для предоставления лизингового финансирования юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям, которые покупают автотранспортные средства и оборудование специального назначения, за исключением сельскохозяйственной техники, произведенной в Республике Казахстан;

- 14,000,000 тыс. тенге для предоставления кредита АО «БРК» со ставкой вознаграждения по договору 0.15% годовых и сроком погашения 8 лет для последующего кредитования АО «БРК-Лизинг» со ставкой вознаграждения 0.20% годовых со сроком погашения 8 лет с целью предоставления долгосрочного лизингового финансирования в рамках государственной программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020»;

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

- кредит в размере 5,751,078 тыс. тенге, выданный АО «БД» со ставкой вознаграждения по договору 0.20% годовых и сроком погашения 7 лет, для последующего выкупа облигаций, выпущенных местными исполнительными органами для строительства жилья в городах Нур-Султан и Алматы и финансирования строительства незаконченных объектов гражданского строительства.

Холдинговая Компания использует следующие допущения для определения рыночных ставок вознаграждения при оценке справедливой стоимости финансовых инструментов:

- доходность долгосрочных облигаций, выпущенных Министерства финансов Республики Казахстан;
- премия за кредитный риск в Республике Казахстан;
- премия за кредитный риск контрагента или Холдинговой Компании.

При первоначальном признании кредиты были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием соответствующей расчетной рыночной ставки вознаграждения, варьирующейся в интервале от 13.44% до 13.46% годовых, для дисконтирования будущих потоков денежных средств (шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года: расчетная рыночная ставка вознаграждения, варьирующаяся в интервале от 8.54% до 10.65% годовых). Холдинговая Компания признала разницу в сумме 22,274,218 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года: - 13,320,568 тыс. тенге (не аудировано)) между расчетной справедливой стоимостью и номинальной стоимостью как убыток при первоначальном признании кредитов, выданных дочерним предприятиям по ставкам ниже рыночных, и отразила ее в составе прибыли или убытка (Примечание 15).

Финансирование данных кредитов осуществлялось за счет займов от Правительства Республики Казахстан, выраженных в тенге, общей номинальной стоимостью 30,000,000 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года: 24,000,000 тыс. тенге (не аудировано)), со ставкой вознаграждения 0.05% и 0.10% годовых (шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года: со ставкой вознаграждения 0.10% годовых), со сроком погашения в 2035 - 2040 годах (шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года: 2027 - 2037 годы) (Примечание 9). Разница в размере 22,358,317 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года: 13,539,872 тыс. тенге (не аудировано)) между справедливой стоимостью займов, полученных от Правительства Республики Казахстан, при первоначальном признании и номинальной стоимостью была признана в составе прибыли или убытка в качестве государственной субсидии в той же строке, в которой Холдинговая Компания признала убыток при первоначальном признании кредитов, выданных дочерним предприятиям (Примечание 15).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Холдинговая Компания признала разницу в размере 13,283,684 тыс. тенге между расчетной справедливой стоимостью и номинальной стоимостью в качестве дисконта при первоначальном признании кредитов, предоставленных АО «ФРП «Даму» по ставкам ниже рыночных, и признала разницу в сумме как инвестиции в дочерние предприятия (Примечание 7), поскольку заем в размере 16,000,000 тысяч тенге был выдан АО «ФРП «ДАМУ» не в рамках государственной программы, а Холдинговая компания выступила в качестве акционера.

Изменения резерва под обесценение кредитов, выданных дочерним предприятиям, по стадиям ОКУ в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года и 30 июня 2019 года, соответственно, могут быть представлены следующим образом:

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

| | Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано | | | Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года, не аудировано | | |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| | Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки Ожидаемые кредитные убытки (ECL) | Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными | Итого | Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки Ожидаемые кредитные убытки (ECL) | Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными | Итого |
| <i>(В тысячах казахстанских тенге)</i> | | | | | | |
| Величина резерва под обесценение по состоянию на начало периода | 889,293 | 4,425,535 | 5,314,828 | 883,177 | 4,710,730 | 5,593,907 |
| Начисление/(восстановление) резерва | 51,281 | (33,590) | 17,691 | 49,880 | (24,271) | 25,609 |
| Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода | 940,574 | 4,391,945 | 5,332,519 | 933,057 | 4,686,459 | 5,619,516 |

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

| | 30 июня 2020 года, не аудировано | | | |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| | Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки | Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными | Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными | Итого |
| <i>(В тысячах казахстанских тенге)</i> | | | | |
| Имеющие внешний рейтинг | | | | |
| - с кредитным рейтингом BBB- | 284,541,532 | 41,058,112 | - | 325,599,644 |
| - с кредитным рейтингом BB+ | 3,571,479 | 83,607,113 | - | 87,178,592 |
| Имеющие внутренний рейтинг | | | | |
| - с кредитным рейтингом BB+ | 166,411,654 | - | - | 166,411,654 |
| | 454,524,665 | 124,665,225 | - | 579,189,890 |
| Оценочный резерв под убытки | (940,574) | (4,391,945) | - | (5,332,519) |
| Балансовая стоимость | 453,584,091 | 120,273,280 | - | 573,857,371 |

| | 31 декабря 2019 года | | | |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| | 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 | Итого |
| <i>(В тысячах казахстанских тенге)</i> | | | | |
| Имеющие внешний рейтинг | | | | |
| - с кредитным рейтингом BBB- | 267,842,935 | 39,836,993 | - | 307,679,928 |
| - с кредитным рейтингом BB+ | 3,373,732 | 81,129,675 | - | 84,503,407 |
| Имеющие внутренний рейтинг | | | | |
| - с кредитным рейтингом BB+ | 160,358,880 | - | - | 160,358,880 |
| | 431,575,547 | 120,966,668 | - | 552,542,215 |
| Оценочный резерв под убытки | (889,293) | (4,425,535) | - | (5,314,828) |
| Балансовая стоимость | 430,686,254 | 116,541,133 | - | 547,227,387 |

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

7 Инвестиции в дочерние предприятия

| <i>(В тысячах казахстанских тенге)</i> | 30 июня 2020 года, не аудировано | 31 декабря 2019 года |
|------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------|
| Балансовая стоимость: | | |
| АО «БРК» | 483,515,793 | 425,515,793 |
| АО «ФРП «Даму» | 112,209,478 | 92,209,478 |
| АО «ККМ» | 104,696,686 | 104,696,686 |
| АО «КЭ» | 103,918,407 | 74,918,407 |
| АО «ЖССБК» | 95,159,603 | 95,159,603 |
| АО «БД» | 67,337,960 | 67,337,960 |
| АО «КИК» | 43,682,233 | 43,682,233 |
| АО «ИФК» | 31,925,554 | 31,925,554 |
| АО «QTV» | 23,129,805 | 23,129,805 |
| АО «ФГЖС» | 22,228,464 | 22,228,464 |
| ТОО «КРPF» | 2,150,000 | 2,150,000 |
| Итого инвестиций в дочерние предприятия | 1,089,953,983 | 982,953,983 |

-В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Холдинговая Компания осуществила вложение в капитал денежными средствами в дочерние предприятия АО «БРК» в размере 58,000,000 тыс. тенге, АО «ФРП «Даму» в размере 20,000,000 тыс. тенге и АО «КЭ» в размере 29,000,000 тыс. тенге. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Холдинговая Компания осуществила вложение в капитал денежными средствами в дочерние предприятия АО «БРК» в размере 15,000,000 тыс. тенге и АО «КЭ» в размере 34,000,000 тыс. тенге, и посредством предоставления кредита с низкой ставкой вознаграждения АО «ФРП «Даму» на сумму 16,000,000 тыс. тенге; дисконт в размере 13,283,684 тыс. тенге был признан в качестве инвестиции в дочернее предприятие (Примечание 6).

Ниже в таблице представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Холдинговой Компании в дочерние предприятия в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года:

| <i>(В тысячах казахстанских тенге)</i> | 1 января 2020 года | Вклад, не аудировано | 30 июня 2020 года, не аудировано |
|------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------|
| Балансовая стоимость: | | | |
| АО «БРК» | 425,515,793 | 58,000,000 | 483,515,793 |
| АО «ФРП «Даму» | 92,209,478 | 20,000,000 | 112,209,478 |
| АО «ККМ» | 104,696,686 | - | 104,696,686 |
| АО «КЭ» | 74,918,407 | 29,000,000 | 103,918,407 |
| АО «ЖССБК» | 95,159,603 | - | 95,159,603 |
| АО «БД» | 67,337,960 | - | 67,337,960 |
| АО «ИФК» | 31,925,554 | - | 31,925,554 |
| АО «КИК» | 43,682,233 | - | 43,682,233 |
| АО «QTV» | 23,129,805 | - | 23,129,805 |
| АО «ФГЖС» | 22,228,464 | - | 22,228,464 |
| ТОО «КРPF» | 2,150,000 | - | 2,150,000 |
| Итого инвестиций в дочерние предприятия | 982,953,983 | 107,000,000 | 1,089,953,983 |

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

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

| <i>(В тысячах казахстанских тенге)</i> | 1 января 2019 года | Вклад, не аудировано | 30 июня 2019 года, не аудировано |
|------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------------------------|
| Балансовая стоимость: | | | |
| АО «БРК» | 388,515,793 | 15,000,000 | 403,515,793 |
| АО «ККМ» | 104,696,686 | - | 104,696,686 |
| АО «ЖССБК» | 95,159,603 | - | 95,159,603 |
| АО «ФРП «Даму» | 78,925,794 | 13,283,684 | 92,209,478 |
| АО «КЭ» | 40,918,407 | 34,000,000 | 74,918,407 |
| АО «БД» | 47,732,078 | - | 47,732,078 |
| АО «ИФК» | 44,339,971 | - | 44,339,971 |
| АО «КИК» | 43,682,233 | - | 43,682,233 |
| АО «QTV» | 23,129,805 | - | 23,129,805 |
| АО «ФГЖС» | 22,228,464 | - | 22,228,464 |
| ТОО «KPPF» | 2,150,000 | - | 2,150,000 |
| Итого инвестиций в дочерние предприятия | 891,478,834 | 62,283,684 | 953,762,518 |

Руководство рассмотрело, наличие признаков обесценения инвестиций в дочерние предприятия по состоянию на 30 июня 2020 года, сравнив балансовую стоимость инвестиций в дочерние предприятия с их чистыми активами, скорректированными на бюджеты операционной деятельности дочерних предприятий на вторую половину года, включая дальнейшее влияние пандемии. По результатам оценки, проведенной руководством, индикаторов обесценения не было выявлено.

8 Выпущенные долговые ценные бумаги

| | <i>(В тысячах казахстанских тенге)</i> | | Номинальная стоимость | | Балансовая стоимость | |
|------------------------------|----------------------------------------|------------|-----------------------|----------------------|----------------------------------|----------------------|
| | | | 30 июня 2020 | | 30 июня 2020 | |
| | | | Дата размещения | Дата погашения | 30 июня 2020 года, не аудировано | 31 декабря 2019 года |
| KZ2C00006666 | 09.04.2020 | 02.04.2022 | 180,000,000 | - | 154,036,874 | - |
| KZ2C00006716 | 25.06.2020 | 24.06.2030 | 200,000,000 | - | 122,099,098 | - |
| KZ2C0Y15G093 (листинг) | 20.12.2018 | 27.12.2033 | 77,700,000 | 77,700,000 | 79,891,888 | 81,452,263 |
| KZ2C0Y20F251 | 25.03.2016 | 25.03.2036 | 202,000,000 | 202,000,000 | 68,412,055 | 66,146,402 |
| KZP01Y20E920 | 13.03.2015, | 13.03.2035 | 170,000,000 | 170,000,000 | 67,521,691 | 65,470,500 |
| KZ2C0Y20E676 | 15.04.2014 | 15.04.2034 | 100,000,000 | 100,000,000 | 42,432,633 | 41,154,826 |
| KZ2C00006088 (листинг) | 28.06.2019 | 28.06.2029 | 40,000,000 | 40,000,000 | 41,921,111 | 41,921,111 |
| KZ2C0Y20E775 | 10.12.2014 | 10.12.2034 | 100,000,000 | 100,000,000 | 40,818,232 | 39,592,832 |
| KZPO4M87F618 | 28.12.2018, | 12.03.2026 | 50,295,700 | 50,295,700 | 32,036,377 | 30,804,829 |
| KZ2C00006203 (листинг) | 29.08.2019 | 28.08.2029 | 25,000,000 | 25,000,000 | 25,826,042 | 25,826,042 |
| KZ2C0Y20E742 | 30.10.2014 | 30.10.2034 | 50,000,000 | 50,000,000 | 20,181,579 | 19,563,509 |
| KZP01Y20E730 | 15.07.2014 | 15.07.2034 | 23,000,000 | 23,000,000 | 19,995,053 | 19,175,385 |
| KZP01Y30E879 | 21.01.2015, | 21.01.2045 | 92,500,000 | 92,500,000 | 19,199,548 | 18,619,962 |
| KZP02Y20E73 | 26.03.2015 | 30.06.2022 | 38,095,125 | 38,095,125 | 17,811,357 | 17,123,287 |
| KZP01Y09F615 | 19.10.2017 | 29.03.2026 | 21,100,000 | 21,100,000 | 13,001,227 | 12,469,501 |
| KZ05VNA00000529 (листинг) | 12.06.2019 | 10.06.2022 | 11,000,000 | 16,000,000 | 11,058,483 | 16,085,067 |
| KZPO3M89F616 | 16.10.2018 | 12.03.2026 | 15,004,300 | 15,004,300 | 9,218,171 | 8,835,917 |
| KZPO2M92F612 | 12.07.2018 | 12.03.2026 | 10,600,000 | 10,600,000 | 6,753,210 | 6,493,410 |
| KZP02Y20E928 | 29.09.2015 | 29.09.2035 | 15,000,000 | 15,000,000 | 5,687,415 | 5,512,678 |
| KZ2C0Y20F236 | 03.02.2016 | 03.02.2036 | 15,000,000 | 15,000,000 | 5,454,564 | 5,283,854 |
| KZP02Y30E877 | 29.01.2016 | 29.01.2046 | 22,500,000 | 22,500,000 | 4,765,287 | 4,628,911 |
| KZP03Y20E736 | 09.03.2016 | 09.03.2036 | 15,000,000 | 15,000,000 | 4,429,292 | 4,271,625 |
| | | | 1,473,795,125 | 1,098,795,125 | 812,551,187 | 530,431,911 |

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

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Холдинговая Компания выпустила облигации на общую сумму 380,000,000 тыс. тенге (не аудировано) (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Холдинговая Компания выпустила облигации на общую сумму 61,751,078 тыс. тенге (не аудировано)):

- купонные облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 200,000,000 тыс. тенге, выпущенные с купонной ставкой 6.00% годовых и сроком погашения 10 лет. Средства были использованы для приобретения долговых ценных бумаг АО «БД», выпущенных 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, выпущенные с купонной ставкой 4.00% годовых и сроком погашения 2 года. Средства были использованы для приобретения долговых ценных бумаг АО «БД» с целью выкупа долговых ценных бумаг, выпущенных местными исполнительными органами для финансирования строительства нового жилья в рамках реализации государственной программы по обеспечению населения жильем.

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

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

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

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Холдинговая Компания частично выкупила выпущенные долговые ценные бумаги (KZ05VHA0000052) на сумму 5,000,000 тыс. тенге.

В рамках реализации программ государственной поддержки и развития, Совет по управлению Национальным фондом Республики Казахстан устанавливает условия финансирования в виде ставок вознаграждения, сроков финансирования и сопутствующих требований как для Холдинговой Компании, ее дочерних предприятий и коммерческих банков, в качестве агентов программ, так и для конечных получателей средств. Кроме этого, Правительство приняло специальные условия, согласно которым дочерние предприятия Холдинговой Компании могут осуществлять дальнейшее финансирование коммерческих банков и компаний. По этой причине сумма разницы в оценке облигаций (KZ2C00006666 и KZ2C00006716), выкупленных АО «Казахстанский фонд устойчивости» за счет средств 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 НБРК действовал в качестве агента государства, а не в интересах конечного акционера Холдинговой Компании, так как все условия по займам были согласованы на уровне Правительства в резолюции о финансировании указанных программ, и Правительство не ожидает поступления от этих программ прямых экономических выгод в качестве акционера Холдинговой Компании, поскольку конечными получателями льгот являются субъекты, определенные программами. Таким образом, в течение отчетного периода Холдинговая Компания отразила в качестве государственных субсидий доход в размере 108,696,255 тыс. тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: 2,505,198 тыс. тенге), который был признан в прочих операционных доходах в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (Примечание 15). Холдинговая Компания использовала рыночные процентные ставки в диапазоне от 13.27% годовых до 14.53% годовых (не аудировано) при определении справедливой стоимости выпущенных облигаций при первоначальном признании (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: от 8.54% годовых).

Процентные расходы в сумме 25,460,374 тыс. тенге (не аудировано), понесенные в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: 15,971,742 тыс. тенге (не аудировано)) относятся к выпущенным долговым ценным бумагам (Примечание 12).

9 Займы от Правительства Республики Казахстан

| | Номинальная стоимость | | Балансовая стоимость | |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------|----------------------------------|----------------------|
| | 30 июня 2020 года, не аудировано | 31 декабря 2019 года | 30 июня 2020 года, не аудировано | 31 декабря 2019 года |
| (В тысячах казахстанских тенге) | | | | |
| Министерство финансов Республики Казахстан | 411,682,574 | 383,515,907 | 191,521,764 | 177,605,273 |
| Итого займов от Правительства Республики Казахстан | 411,682,574 | 383,515,907 | 191,521,764 | 177,605,273 |

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Холдинг получил кредиты от Министерства финансов Республики Казахстан на общую сумму 30,000,000 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: 24,000,000 тыс. тенге) на следующих условиях и со следующими ставками вознаграждения по договору:

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

- заем в размере 20,000,000 тыс. тенге был получен по ставке вознаграждения 0.05% годовых, срок погашения - 20 лет. Все привлеченные средства предназначены для кредитования дочерней организации Холдинговой Компании АО «БРК» для последующего кредитования АО «БРК-Лизинг» с целью финансирования обновления парка пассажирских вагонов АО «Пассажирские перевозки»;
- заем в размере 10,000,000 тысяч тенге был получен по ставке 0.10% годовых со сроком погашения 15 лет. Все привлеченные средства предназначены для кредитования дочерней организации Холдинговой Компании АО «БРК» для последующего кредитования АО «БРК-Лизинг», с целью предоставления долгосрочного лизингового финансирования для реализации в лизинг автобусов в рамках обновления парка.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Холдинговая Компания частично погасила основную сумму долга, сумма частичного погашения составила 1,833,333 тысячи тенге.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, были получены следующие кредиты:

- кредит в размере 14,000,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.10% годовых со сроком погашения 8 лет. Привлеченные средства предназначены для кредитования дочерней организации Холдинговой Компании АО «БРК» для последующего кредитования АО «БРК-Лизинг» с целью предоставления долгосрочного лизингового финансирования в рамках Единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020»;
- кредит в размере 10,000,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.10% годовых со сроком погашения 18 лет. Привлеченные средства предназначены для кредитования дочернего предприятия Холдинга - АО «БРК» - для последующего кредитования в размере 8,000,000 тыс. тенге покупателей легкового автотранспорта отечественного производства, и 8,000,000 тыс. тенге для лизингового финансирования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, приобретающих автотранспортные средства и оборудование специального назначения, за исключением сельскохозяйственного оборудования, произведенного в Казахстане.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Холдинговая Компания отразила в качестве государственных субсидий доход в размере 22,358,317 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: 11,034,674 тыс. тенге (не аудировано)), который был признан в прочих операционных доходах в сокращенном отдельном промежуточном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (Примечание 15). Холдинговая Компания использовала рыночную ставку вознаграждения от 13.44 до 13.46% годовых (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: от 8.73% годовых до 8.76% годовых (не аудировано) при определении справедливой стоимости займов, полученных от Правительства Республики Казахстан, при первоначальном признании посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств по договору.

Процентные расходы в сумме 8,287,855 тыс. тенге (не аудировано), понесенные в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: 5,765,470 тыс. тенге (не аудировано)) относятся к займу от Правительства Республики Казахстан (Примечание 12).

10 Акционерный капитал

| <i>(В тысячах казахстанских тенге, за исключением количества акций)</i> | 30 июня 2020 года (не аудировано) | 31 декабря 2019 года |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------|
| Разрешенные к выпуску обыкновенные акции | 5,000,086,550 | 5,000,086,550 |
| Разрешенные к выпуску, 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, Холдинговая Компания выпустила акции общей номинальной стоимостью 107,000,000 тыс. тенге (не аудировано) (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: Холдинговая Компания выпустила акции общей номинальной стоимостью 49,000,000 тыс. тенге).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Холдинговая Компания объявила и выплатила дивиденды в размере 11,198,660 тыс. тенге (не аудировано) (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: дивиденды не объявлялись).

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

11 Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения

| <i>(В тысячах казахстанских тенге)</i> | Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано | Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года, не аудировано |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Кредиты, выданные дочерним предприятиям | 21,785,467 | 18,020,545 |
| Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости | 12,685,624 | 4,094,237 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 108,868 | 222,287 |
| Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки | 34,579,959 | 22,337,069 |

В сумму процентных доходов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, включены доходы в сумме 20,783,876 тыс. тенге и 3,029,859 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года: 17,078,602 тыс. тенге (не аудировано)), полученные в результате амортизации дисконта, возникшего при первоначальном признании кредитов, выданных дочерним предприятиям и инвестиционным ценным бумагам, соответственно.

12 Процентные 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 |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Выпущенные долговые ценные бумаги (Примечание 8) | 25,460,374 | 15,971,742 |
| Займы от Правительства Республики Казахстан (Примечание 9) | 8,287,855 | 5,765,470 |
| Итого процентные расходы | 33,748,229 | 21,737,212 |

В сумму процентных расходов по выпущенным долговым ценным бумагам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, включены расходы в сумме 15,630,893 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года: 11,700,018 тыс. тенге (не аудировано)), полученные в результате амортизации дисконта, возникшего при первоначальном признании выпущенных долговых ценных бумаг.

В сумму процентных расходов по займам от Правительства Республики Казахстан за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, включены расходы в сумме 8,113,152 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года: 5,628,343 тыс. тенге (не аудировано)), полученные в результате амортизации дисконта, возникшего при первоначальном признании займов полученных от Правительства Республики Казахстан.

13 Дивидендный доход

| <i>(В тысячах казахстанских тенге)</i> | Остаток на 1 января 2020 года | Объявлено, не аудировано | Оплачено, не аудировано | Остаток на 30 июня 2020 года (не аудировано) |
|----------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------|
| АО «ЖССБК» | - | 8,292,596 | (8,292,596) | - |
| АО «БД» | - | 4,745,221 | (4,745,221) | - |
| АО «БРК» | - | 3,287,543 | (3,287,543) | - |
| АО «КИК» | - | 2,577,532 | (2,577,532) | - |
| АО «КЭГ» | - | 2,355,586 | (2,355,586) | - |
| АО «ФРП «Даму» | - | 1,141,243 | (1,141,243) | - |
| АО «QTV» | - | 352,879 | (352,879) | - |
| | - | 23,847,997 | (23,847,997) | - |

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

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

14 Убыток от обесценения финансовых инструментов, 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 |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Резерв по выпущенным финансовым гарантиям | (8,563) | - |
| Резерв под обесценение кредитов, выданных дочерним предприятиям (Примечание 6) | (17,691) | (25,609) |
| Резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг (Примечание 5) | (1,452,246) | (258,872) |
| Итого убытка от обесценения финансовых инструментов, нетто | (1,478,500) | (284,481) |

15 Прочие операционные 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 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Использование государственных субсидий (Примечания 8 и 9) | 131,054,572 | 13,539,872 |
| Убыток при первоначальном признании инвестиционных ценных бумаг по ставкам вознаграждения ниже рыночных (Примечание 5) | (108,329,236) | - |
| Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных дочерним предприятиям по ставкам вознаграждения ниже рыночных (Примечание 6) | (22,274,218) | (13,320,568) |
| Прочие | 85,492 | 9,112 |
| Итого прочих операционных доходов, нетто | 536,610 | 228,416 |

16 Прочие финансовые 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 |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Комиссия за открытие страховой линии для гарантирования экспортных кредитов* | - | 3,677,184 |
| Процентный расход по обязательствам по аренде | 20,583 | 29,202 |
| Итого прочих финансовых расходов | 20,583 | 3,706,386 |

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

*В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Холдинговая Компания выплатила комиссию в размере 3,677,184 тыс. тенге (эквивалентно 9,600,000 долларов США) в соответствии с рамочным соглашением с «Euler Hermes Aktiengesellschaft», выступавшим от имени Федеративной Республики Германия за возобновление страхового лимита для гарантирования экспортных кредитов в отношении Республики Казахстан.

17 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 |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| Расходы на содержание персонала | 1,043,000 | 1,058,511 |
| Спонсорская и благотворительная помощь | 1,000,000 | - |
| Консультационные услуги | 413,390 | 133,365 |
| Административные расходы Совета директоров | 236,457 | 242,020 |
| Расходы по аутсорсингу | 201,568 | 154,614 |
| Амортизация основных средств | 146,370 | 138,266 |
| Обслуживание основных средств и нематериальных активов | 103,324 | 58,603 |
| Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов | 58,543 | 68,644 |
| Обучение сотрудников, конференции | 43,630 | 92,063 |
| Услуги рекламы и маркетинга | 34,780 | 70,499 |
| Услуги связи | 33,892 | 37,224 |
| Расходы по транспортным услугам | 19,162 | 19,248 |
| Расходы по страхованию | 7,659 | 8,413 |
| Командировочные расходы | 9,946 | 46,045 |
| Расходы по канцелярской типографской продукции, имиджевая продукция | - | 4,133 |
| Прочие | 65,452 | 59,908 |
| Итого административных расходов | 3,417,173 | 2,191,556 |

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

18 Экономия по подоходному налогу

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

| <i>(В тысячах казахстанских тенге)</i> | Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано | Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года, не аудировано |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| Изменение величины отложенных налоговых активов/обязательств вследствие возникновения и восстановления временных разниц | 2,406,126 | 280 |
| Всего экономии по подоходному налогу | 2,406,126 | 280 |

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

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

Ниже представлена сверка 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 | % |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Прибыль до налогообложения | 20,300,091 | 100.00 | 10,251,694 | 100.00 |
| Подходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу | (4,060,018) | (20.00) | (2,050,339) | (20.00) |
| Необлагаемый доход по дивидендам | 4,769,599 | 23.50 | 3,121,167 | 30.45 |
| Невычитаемые убытки от обесценения | (295,700) | (1.46) | (56,896) | (0.55) |
| Невычитаемые расходы (комиссия по лимиту страхования) | - | - | (735,437) | (7.17) |
| Признание налогового эффекта ранее непризнанных налоговых убытков | 2,169,090 | 10.69 | - | - |
| Непризнанные отложенные налоговые активы (Невычитаемые расходы)/необлагаемые доходы | - | - | (269,651) | (2.63) |
| | (176,845) | (0.87) | (8,564) | (0.08) |
| Экономия по подоходному налогу | 2,406,126 | 11.86 | 280 | 0.02 |

19 Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Холдинга и является важным элементом деятельности Холдинга. Рыночный риск, включающий ценовой риск, процентный риск, валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми Холдинговая компания сталкивается в ходе своей деятельности.

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

Максимальный уровень кредитного риска Холдинговой Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в сокращенном отдельном промежуточном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. По состоянию на 30 июня 2020 года отсутствует залоговое обеспечение и прочие меры улучшения качества займов, выданных дочерним организациям (31 декабря 2019 года: отсутствуют).

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

По состоянию на 30 июня 2020 года ни одна из статей финансовых активов не является просроченной (31 декабря 2019 года: не является просроченной).

Концентрация кредитного риска. Денежные средства и депозиты Холдинговой Компании на 30 июня 2020 года размещены в трех банках (по состоянию на 31 декабря 2019 года: в трех банках), что не подвергает Холдинговую Компанию значительному риску кредитной концентрации.

Концентрация инвестиционных ценных бумаг раскрыта в Примечании 5.

Концентрация кредитов, выданных дочерним предприятиям, раскрыта в Примечании 6.

Валютный риск. По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года Холдинговая Компания не подвергалась значительному валютному риску.

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

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

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

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

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

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

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

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

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Холдинговой Компании по состоянию на 30 июня 2020 года. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Холдинговой Компании по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

| <i>(В тысячах казахстанских тенге)</i> | До востребова- ния и менее 1 месяца | От 1 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | Более 1 года | Беспроцен- тные | Всего |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------|----------------------------|------------------------|
| 30 июня 2020 года, не аудировано | | | | | | |
| Всего финансовых активов | 12,458,426 | 17,337,411 | 3,889,249 | 991,929,612 | 19,649 | 1,025,634,347 |
| Всего финансовых обязательств | (83,004) | (19,182,934) | (5,018,668) | (979,788,345) | (431,686) | (1,004,504,637) |
| Чистый разрыв по процентным ставкам на 30 июня 2020 года, не аудировано | 12,375,422 | (1,845,523) | (1,129,419) | 12,141,267 | (412,037) | 21,129,710 |

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Холдинговой Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Холдинговой Компании по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

| <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 | Беспроцен- тные | Всего |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------|
| На 31 декабря 2019 года | | | | | | |
| Всего финансовых активов | 19,852,830 | 3,117,800 | 15,918,012 | 680,552,733 | 28,337 | 719,469,712 |
| Всего финансовых обязательств | (57,756) | (10,953,584) | (15,093,614) | (681,932,230) | (481,611) | (708,518,795) |
| Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2019 года | 19,795,074 | (7,835,784) | 824,398 | (1,379,497) | (453,274) | 10,950,917 |

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

Анализ чувствительности прибыли или убытка (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 30 июня 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 |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------|
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок | 82,161 | 109,008 |
| Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок | (82,161) | (109,008) |

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

| <i>Средневзвешенный эффективный % в год</i> | 30 июня 2020 года, не аудировано | 31 декабря 2019 года |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------|
| Активы | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 6.24% | 6.23% |
| Инвестиционные ценные бумаги | 12.47% | 9.55% |
| Кредиты, выданные дочерним предприятиям | 7.84% | 7.76% |
| Обязательства | | |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 9.57% | 7.75% |
| Займы от Правительства Республики Казахстан | 9.64% | 9.48% |

Ликвидность. Контрактные выплаты по финансовым обязательствам превышают их балансовую стоимость на сумму неамортизированного дисконта и будущих процентных расходов. По состоянию на 30 июня 2020 года, контрактные выплаты по выпущенным долговым ценным бумагам и займам, полученным от Правительства Республики Казахстан составляют 1,781,124,555 тыс. тенге (не аудировано) и 415,085,490 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2019 года: 1,279,770,066 тыс. тенге и 386,868,747 тыс. тенге), включая номинальную стоимость 1,473,795,125 тыс. тенге (не аудировано) и 411,682,573 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2019 года: 1,098,795,125 тыс. тенге и номинальную стоимость 383,515,906 тыс. тенге) соответственно, а также будущие проценты 307,329,430 тыс. тенге (не аудировано) и 3,402,917 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2019 года: 180,974,941 тыс. тенге и 3,352,840 тыс. тенге), уплачиваемые ежегодно.

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

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

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

20 Условные обязательства

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

Условные налоговые обязательства. Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, в том числе заключений, касающихся учета дохода, расходов и прочих статей в сокращенной отдельной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение пяти последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

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

Обязательства кредитного характера. В декабре 2017 года было заключено кредитное соглашение между АО «БРК» и компаниями «Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited», «Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.», «Deutsche Bank AG», «Credit Agricole Corporate and Investment Bank» для финансирования инвестиционного проекта компании ТОО «ПетроКазахстан Ойл Продактс». Холдинговая Компания заключила договор финансовой гарантии в качестве обеспечения по договору кредитной линии АО «БРК» на сумму, не превышающую 225,000 тыс. долларов США (эквивалентно 90,861,750 тыс. тенге). В феврале 2018 года АО «БРК» получило по договору кредитной линии займы на общую сумму 225,000 тыс. долларов США, по ставкам 4.67% годовых и 4.94% годовых, срок погашения которых наступает в 2030 году. По состоянию на отчетную дату руководство Холдинговой Компании начислило ожидаемые кредитные убытки в сумме 152,648 тыс. тенге, применяя следующие допущения: коэффициент конвертации гарантии составляет 1.0, кредитный рейтинг контрагента равен «BBB-» и соответствующие показатели приняты равными: PD (0.24%) и LGD (70%).

В декабре 2018 года ТОО «АстанаГаз КМГ» выпустило облигации для финансирования строительства газопровода Сарыарка на общую сумму 85,000,000 тыс. тенге, со сроком погашения в 2033 году и ставкой купона 10.00%. Холдинговая Компания заключила договор финансовой гарантии, служащий обеспечением по 50% обязательств ТОО «АстанаГаз КМГ» на сумму, не превышающую 42,500,000 тыс. тенге по основной сумме, и 14,067,500 тыс. тенге по общей сумме купонных выплат. По состоянию на отчетную дату руководство Холдинговой Компании начислило ожидаемые кредитные убытки в сумме 226,003 тыс. тенге, применяя следующие допущения: коэффициент конвертации гарантии составляет 1.0, кредитный рейтинг контрагента равен «BB» и соответствующие показатели приняты равными: PD (0.72%) и LGD (55.49%).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, каких-либо изменений в обязательствах кредитного характера, не отмечалось.

21 Операции со связанными сторонами

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

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

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

Ниже указаны остатки на 30 июня 2020 года по операциям со связанными сторонами (не аудировано):

| <i>(В тысячах казахстанских тенге)</i> | Дочерние предприятия | | Операции с государственными предприятиями | |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------|-------------------------------------------|---------------------------|
| | Сумма | Средняя процентная ставка | Сумма | Средняя процентная ставка |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | - | 18,780 | - |
| Инвестиции в дочерние предприятия | 1,089,953,983 | - | - | - |
| Кредиты, выданные дочерним предприятиям до вычета резерва под обесценение | 579,189,890 | 0.14% | - | - |
| Резерв под обесценение кредитов, выданных дочерним предприятиям | (5,332,519) | - | - | - |
| Инвестиционные ценные бумаги | 422,073,637 | 7.80% | 12,163,144 | 11.50% |
| Резерв под обесценение кредитов инвестиционных ценных бумаг | (1,371,915) | - | (392,922) | - |
| Предоплата по текущему подоходному налогу | - | - | 2,183,507 | - |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | (11,058,483) | 9.57% | (801,492,704) | 1.47% |
| Займы от Правительства Республики Казахстан | - | - | (191,521,764) | 0.09% |
| Обязательства по аренде, представленные в составе прочих обязательств | (416,828) | - | - | - |
| Выпущенные финансовые гарантии, представленные в составе прочих обязательств* | (152,648) | - | (226,003) | - |
| Прочие обязательства | (190,520) | - | (153,280) | - |
| Обязательство по отложенному подоходному налогу | - | - | (2,540,352) | - |

* В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Холдинговая Компания выдала финансовые гарантии от имени 2 связанных сторон – АО БРК и АО «АстанаГаз КМГ», суммы гарантий составили 56,567,500 тыс. тенге и 225,000 тыс. долларов США соответственно. Обязательство возникает с момента наступления дефолта, который имеет место в случае частичного или полного неисполнения АО БРК и АО «АстанаГаз КМГ» обязательства по оплате основной суммы и вознаграждения/купона в соответствии с графиками погашения. Срок погашения гарантий наступает в период с 2030 по 2033 годы. Все гарантии являются беспроцентными и не обеспечены залогом. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Холдинговая Компания получила комиссионный доход по гарантиям в размере 18,621 тыс. тенге, который признан как часть прочего операционного дохода.

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

| <i>(В тысячах казахстанских тенге)</i> | Дочерние предприятия | Операции с государственными предприятиями |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------------|
| Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения | 33,544,619 | 926,472 |
| Процентные расходы | (739,017) | (33,009,212) |
| Дивидендный доход | 23,847,997 | - |
| Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто | (130,603,454) | 131,054,572 |
| Процентный расход по обязательствам по аренде | (20,583) | - |
| Убытки от обесценения финансовых инструментов | (1,085,578) | (392,922) |
| Административные расходы | - | (354,673) |
| Экономия по подоходному налогу | - | 2,406,126 |

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

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

| <i>(В тысячах казахстанских тенге)</i> | Дочерние предприятия | | Операции с государственными предприятиями | |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------|
| | Сумма | Средняя процентная ставка | Сумма | Средняя процентная ставка |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | - | 27,790 | - |
| Инвестиции в дочерние предприятия | 982,953,983 | - | - | - |
| Кредиты, выданные дочерним предприятиям до вычета резерва под обесценение | 552,542,215 | 0.15% | - | - |
| Резерв под обесценение кредитов, выданных дочерним предприятиям | (5,314,828) | - | - | - |
| Инвестиционные ценные бумаги | 145,565,565 | 9.67% | 1,608,057 | 7.95% |
| Предоплата по текущему подоходному налогу | - | - | 2,014,231 | - |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | (16,085,067) | 9.57% | (513,346,844) | 0.11% |
| Займы от Правительства Республики Казахстан | - | - | (177,605,273) | 0.09% |
| Обязательства по аренде, представленные в составе прочих обязательств | (551,036) | - | - | - |
| Отложенное налоговое обязательство | - | - | (4,946,478) | - |
| Выпущенные финансовые гарантии, представленные в составе прочих обязательств* | (144,086) | - | (226,003) | - |
| Прочие обязательства | (53,179) | - | (113,983) | - |

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

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

Общий размер вознаграждений членам Правления и Совета директоров представлен ниже:

| <i>(В тысячах казахстанских тенге)</i> | Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, не аудировано | Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, не аудировано |
|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Члены Совета директоров | 208,154 | 191,120 |
| Члены Правления | 99,645 | 106,648 |
| | 307,799 | 297,768 |

22 Справедливая стоимость

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

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

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

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

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

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

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

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

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, не отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2020 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

| <i>(В тысячах казахстанских тенге)</i> | Уровень 2, не аудировано | Итого справедли- вой стоимости, не аудировано | Итого балансовой стоимости, не аудировано |
|---------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 11,827,799 | 11,827,799 | 12,176,667 |
| Инвестиционные ценные бумаги | 413,170,449 | 413,170,449 | 432,502,953 |
| Кредиты, выданные дочерним предприятиям | 350,133,825 | 350,133,825 | 573,857,371 |
| Обязательства | | | |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 609,410,633 | 609,410,633 | 812,551,187 |
| Займы от Правительства Республики Казахстан | 152,724,058 | 152,724,058 | 191,521,764 |

В следующей таблице представлен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года.

| <i>(В тысячах казахстанских тенге)</i> | Уровень 2 | Итого справедли- вой стоимости | Итого балансовой стоимости |
|---------------------------------------------|-------------|-----------------------------------------|----------------------------------|
| Активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 20,042,708 | 20,042,708 | 19,722,822 |
| Инвестиционные ценные бумаги | 137,827,636 | 137,827,636 | 146,892,085 |
| Кредиты, выданные дочерним предприятиям | 424,926,005 | 424,926,005 | 547,227,387 |
| Обязательства | | | |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 406,255,658 | 406,255,658 | 530,431,911 |
| Займы от Правительства Республики Казахстан | 168,394,628 | 168,394,628 | 177,605,273 |

Следующие допущения используются руководством для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ставки дисконтирования 12.62% – 15.46% годовых (не аудировано) используются для дисконтирования будущих потоков денежных средств от кредитов, выданных дочерним предприятиям (2019 год: 10.17% – 10.76% годовых);
- ставки дисконтирования 12.22% – 16.92% годовых (не аудировано) используются для дисконтирования будущих потоков денежных средств по выпущенным долговым ценным бумагам (2019 год: 10.17% – 10.76% годовых);
- ставки дисконтирования 12.22% – 13.72% годовых (не аудировано) используются для дисконтирования будущих потоков денежных встреч по выпущенным долговым ценным бумагам (2019 год: 10.17% – 10.25% годовых);

- ставки дисконтирования 12.22 – 13.72% годовых (не аудировано) используются для дисконтирования будущих потоков денежных средств по займам от Правительства Республики Казахстан (2019 год: 10.17% – 10.76% годовых).

23 Анализ по сегментам

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

24 События после отчетной даты

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) Холдинговая Компания выпустила купонные облигации на сумму 90,000,000 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 4.00% годовых и сроком обращения 20 лет. Средства переведены дочернему предприятию Холдинговой Компании – АО «ЖССБК» для предоставления предварительных и промежуточных жилищных займов в целях обеспечения выкупа жилья вкладчиками АО «ЖССБК», являющимися очередниками, состоящими в списках местных исполнительных органов путем покупки облигаций АО «ЖССБК» на неорганизованном рынке ценных бумаг со ставкой купона 4,05% и сроком обращения 20 лет.

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 Холдинговой Компании на 10,000,000 тыс. тенге с последующим увеличением уставного капитала АО «ФРП «Даму» для поддержки малого и среднего бизнеса.

В августе 2020 года в целях поддержки эффективности политики государства по поддержанию занятости в республике Холдинговая Компания выпустила купонные облигации на сумму 200,000,000 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 6.00% годовых и сроком обращения 11 лет. Средства переведены дочернему предприятию Холдинговой Компании - АО «БД» для выкупа ценных бумаг местных исполнительных органов, выпускаемых для целей развития регионов путем покупки облигаций АО «БД» на организованном рынке ценных бумаг на площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» со ставкой купона 6.02% и сроком обращения 11 лет.

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