



BAITEREK

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

**Неаудированная промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность**

31 марта 2024 года

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности - 31 марта 2024 года

1 Введение

Представленная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» («Холдинговая Компания») и финансовые отчетности его дочерних предприятий («Холдинг»).

Холдинг был создан в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития и финансовыми организациями и по развитию национальной экономики» и постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 мая 2013 года № 516 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571». По состоянию на 31 марта 2024 и 31 декабря 2023 годов конечной контролирующей стороной Холдинга является Правительство Республики Казахстан.

Основная деятельность

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

Холдинг активно участвует в решении стратегических и социальных задач государства через институты развития путем реализации Государственной программы инфраструктурного развития «Нұрлы жол» на 2020-2025 годы, Программы жилищного строительства «Нұрлы жер» на 2020-2025 годы, Государственной программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2020-2025 годы, Единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2025», Национального проекта по развитию агропромышленного комплекса Республики Казахстан на 2021-2025 годы, Программы «Экономика простых вещей», Национального проекта по развитию предпринимательства на 2021 – 2025 годы, Государственной программы развития регионов на 2020-2025 годы, Комплексного плана приватизации на 2021 – 2025 годы, Государственной программы поддержки отечественных производителей, Государственной программы финансирования малого и среднего бизнеса в обрабатывающей промышленности, Программы «Лидеры конкурентоспособности – Национальные чемпионы 2.0» и Программы Президента Республики Казахстан «План нации – 100 конкретных шагов». Основными целями и задачами Холдинга являются:

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

По состоянию на 31 марта 2024 года в структуру Холдинга входят восемь дочерних предприятий (31 декабря 2023 года: восемь дочерних предприятий), задействованных в реализации государственной политики и государственных программ, имеющих следующие направления деятельности в соответствии со стратегией Холдинга:

- Институты развития, к которым относятся АО «Банк развития Казахстана», АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport», АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» и АО «Qazaqstan Investment Corporation» (ранее «Казына Капитал Менеджмент»). Задачей данных институтов является предоставление кредитной, инвестиционной и иной финансовой и нефинансовой поддержки инвестиционных проектов в приоритетных секторах экономики, направленных на диверсификацию экономики и развитие несырьевого сектора, экспорта казахстанской продукции, развитие инноваций, развитие малого и среднего бизнеса.
- Финансовые институты, к которым относятся АО «Отбасы Банк», АО «Казахстанская Жилищная Компания». Задачей данных институтов является предоставление, привлечение и снижение стоимости долгосрочного финансирования для ипотечного кредитования, и участие в реализации жилищно-строительной политики государства.
- АО «Аграрная кредитная корпорация» - финансовый институт, созданный для содействия устойчивому развитию и техническому оснащению агропромышленного комплекса Республики Казахстан путем формирования доступной и эффективной системы финансирования и повышения компетенций субъектов агропромышленного комплекса.
- АО «Bereke bank» - финансовый институт, предоставляющий юридическим и физическим лицам банковские услуги и профессиональное обслуживание.

29 мая 2013 года Холдинг 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 АО «Qazaqstan Investment Corporation» (АО «QIC») в доверительное управление без права последующего выкупа, в

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности - 31 марта 2024 года

соответствии с которым Холдинг выступал 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 Холдинг 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», АО «Жилищный строительный сберегательный банк «Отбасы банк» (АО «Отбасы банк»), АО «Казахстанская Жилищная Компания» (АО «КЖК»), АО «Фонд гарантирования жилищного строительства» (АО «ФГЖС») и АО «Байтерек Девелопмент» (АО «БД»), в доверительное управление без права последующего выкупа, в соответствии с которым Холдинг выступал в роли доверительного управляющего.

В рамках выполнения Указа Президента Республики Казахстан Касым-Жомарта Токаева от 2 сентября 2019 года по сокращению числа организаций - операторов жилищных программ, и согласно приказу Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан от 20 марта 2020 года, № 156, было принято решение о реорганизации АО «КЖК», АО «БД» и АО «ФГЖС» путем слияния АО «БД» и АО «ФГЖС» и образования АО «КЖК». Согласно документам о передаче прав собственности от 30 июля 2020 года и 16 ноября 2020 года, были соответственно переданы активы и обязательства АО «БД» и АО «ФГЖС».

В августе и октябре 2013 года Комитет государственного имущества и приватизации произвел взнос в акционерный капитал Холдинга пакетами акций десяти вышеуказанных предприятий в обмен на обыкновенные акции Холдинга на общую сумму 632,615,460 тыс. тенге и произвел денежный взнос в сумме 30,486,550 тыс. тенге, который в дальнейшем Холдинг внес в акционерный капитал АО «БРК» и АО «QIC».

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 «КЖК» Холдингу в качестве вклада в акционерный капитал. Сумма сделки составила 10,216,702 тыс. 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.

15 марта 2021 года Холдинг в рамках исполнения пункта 52 Общенационального плана мероприятий по реализации Послания Главы государства народу Казахстана от 1 сентября 2020 года «Казахстан в новой реальности: время действий» осуществила создание единого института развития путем присоединения АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (АО «НУХ «КазАгро»), в рамках которого Холдинг приобрел три дочерних предприятия: АО «КазАгроФинанс» (АО «КАФ»), АО «Аграрная кредитная корпорация» (АО «АКК») и АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» (АО «ФФПСХ»).

31 мая 2021 года было принято решение о передаче 100% простых акций АО «QTV» в АО «QIC».

2 июля 2021 года 97.7% долей участия Холдинга в ТОО «КРPF» были переданы в АО «QIC».

17 августа 2021 года на веб-портале реестра государственного имущества www.gosreestr.kz АО «Информационно-учетный центр» Министерства финансов РК состоялись электронные торги методом на повышение цены. В соответствии с Протоколом результатов электронного аукциона от 17 августа 2021 года, 27 августа 2021 года Холдингом заключен договор купли-продажи ста процентов акций ИФК с покупателем. 5 октября 2021 года 100% акций АО «ИФК» были списаны со счета Холдинга и зачислены на счет покупателя в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг».

13 декабря 2021 года в соответствии с решением Совета Директоров Холдинга произведена реорганизация АО «ФФПСХ» и АО «АКК» путем присоединения АО «ФФПСХ» к АО «АКК». 13 декабря 2021 года был утвержден передаточный акт всего имущества, активов и обязательств, прав и обязанностей АО «ФФПСХ» в состав АО «АКК», которое является правопреемником по всем активам и обязательствам АО «ФФПСХ».

В рамках исполнения поручения Главы государства 25 июля 2022 года Холдинг передал 100% акций АО «КАФ» в АО «АКК».

В сентябре 2022 года Холдинг приобрел 99.9977% акций ДБ АО «Сбербанк» в Казахстане (Примечание 34).

В сентябре 2022 года была осуществлена перерегистрация ДБ АО «Сбербанк» в Казахстане в связи с изменением наименования на АО «Bereke Bank».

В ноябре 2022 года Холдинг реализовал свое требование и выкупил у миноритариев АО «Bereke Bank» принадлежащие им 248 голосующие акции АО «Bereke Bank».

23 февраля 2023 года Холдингом были выкуплены акции АО «Bereke Bank» принадлежащие миноритариям в количестве 6 штук на сумму 3,417 тенге. 18 августа 2023 года, Холдингом были выкуплены акции АО «Bereke Bank», принадлежащие ТОО «Greenwich Capital Management» в количестве 34 штук на сумму 19,364 тенге. Таким образом, по состоянию на 18 августа 2023 года доля Холдинга в реестре акционеров АО «Bereke Bank» составляет 100%.

**Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности - 31 марта 2024 года**

1 Введение (продолжение)

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

Наименование дочерней компании	Аббревиатура	Страна регистрации	Доля участия, %	
			31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
АО «Банк Развития Казахстана»	АО «БРК»	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 «Qazaqstan Investment Corporation»	АО «QIC»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Отбасы банк»	АО «Отбасы Банк»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Казахстанская жилищная компания»	АО «КЖК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Аграрная кредитная корпорация»	АО «АКК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Bereke Bank»	АО «Береке Банк»	Республика Казахстан	100.00	100.00

АО «БРК» было создано в 2001 году в соответствии с Законом Республики Казахстан «О Банке Развития Казахстана» №178-II от 25 апреля 2001 года. АО «БРК» является национальным институтом развития, основной деятельностью которого является улучшение и повышение эффективности государственной инвестиционной деятельности, развитие производственной инфраструктуры, перерабатывающей промышленности, помощь в привлечении внешних и внутренних инвестиций в национальную экономику.

АО «КЭ» было создано в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 12 мая 2003 года № 442 и является единственной специализированной страховой организацией, которая осуществляет функции экспортно-кредитного агентства Республики Казахстан.

АО «ФРП «Даму» образовано в соответствии с Указом Правительства Республики Казахстан №665 от 26 апреля 1997 года. Основная деятельность АО «ФРП «Даму» заключается в кредитовании предприятий малого и среднего бизнеса и микрофинансовых организаций через коммерческие банки, при этом кредитный риск по кредитам конечных заемщиков передается коммерческим банкам.

АО «QIC» было создано 7 марта 2007 года Правительством Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основной деятельностью АО «QIC» является создание и участие в инвестиционных фондах и инвестирование в финансовые инструменты.

АО «Отбасы Банк» создано в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №364 от 16 апреля 2003 года в целях развития системы жилищных строительных сбережений в Республике Казахстан. АО «Отбасы Банк» осуществляет деятельность по привлечению средств вкладчиков в жилищные строительные сбережения, по предоставлению вкладчикам различных жилищных займов, осуществляет операции по торговле ценными бумагами и операции по размещению банковских вкладов.

АО «КЖК» было учреждена 29 декабря 2000 года в соответствии с Постановлением Национального Банка Республики Казахстан №469 от 20 декабря 2000 года. Основной деятельностью АО «КЖК» является предоставление ипотечных кредитов в соответствии с лицензией регулирующих органов, а также осуществление операций доверительного управления, факторинга, форфейтинга и лизинга.

АО «АКК» было создано Постановлением Правительства Республики Казахстан № 137 от 25 января 2001 года. Основной деятельностью АО «АКК» является реализация правительственных программ по поддержке сельскохозяйственного сектора (аграрного сектора), привлечение отечественных и иностранных инвестиций для реализации собственных проектов в агропромышленном комплексе, разработка и реализация проектов в агропромышленном комплексе, реализация залогового имущества и сельхозпродукции, полученной в счет погашения выданных средств, осуществление банковских заемных операций на основании соответствующей лицензии, осуществление лизинговой деятельности, и прочих видов деятельности, не запрещенных законодательными актами.

АО «Береке Банк» было зарегистрировано в 1993 году в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основным видом деятельности АО «Береке Банк» являются банковские операции на территории Республики Казахстан. АО «Береке Банк» осуществляет свою деятельность на основании лицензии на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг № 1.2.199/93/31, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 20 сентября 2022 года, которая заменяет предыдущие лицензии.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности - 31 марта 2024 года

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности Холдинга. Юридическим адресом и фактическим местом осуществления деятельности Холдинга является: Республика Казахстан, город Астана, Есильский район, пр. Мангилик Ел, 55а.

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

Экономическая среда, в которой Холдинг осуществляет свою деятельность.

Деятельность Холдинга преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Холдинга оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Обесценение казахстанского тенге и неустойчивость цены нефти на мировых рынках также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Начиная с февраля 2022 года в связи с военным конфликтом между Российской Федерацией и Украиной ряд стран вводил санкции в отношении Российской Федерации. Влияние конфликта сказывается не только на экономической активности двух стран, но и на глобальной экономике. В результате введения санкций во многих странах мира возросли цены на сырьевые и продовольственные товары, нарушены установленные связи между поставками ресурсов, наблюдается инфляционное воздействие на цены, аналитики также прогнозируют экономические последствия для мировой промышленности.

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

2 Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всей информации необходимой для полной годовой финансовой отчетности, и её следует рассматривать в совокупности с консолидированной отчетностью Холдинга по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, так как данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность представляет собой обновление ранее выпущенной финансовой информации.

База для определения стоимости. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и по справедливой через прибыль или убыток.

Допущение о непрерывности деятельности. Руководство Холдинга подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности.

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

Тенге является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

3 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
Дебиторская задолженность по договорам «обратного «репо» с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев	1,482,493,660	825,588,944
Остатки по счетам в НБРК	774,066,339	739,320,953
Текущие счета	275,012,012	181,020,662
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	138,139,771	186,521,081
Ноты НБРК со сроком погашения менее трех месяцев	2,442,729	273,434,412
Обязательные резервы на счетах в НБРК	7,030,663	6,121,296
Денежные средства в кассе	2,353,617	3,086,347
Итого денежных средств и их эквивалентов до вычета резерва под обесценение	2,681,538,791	2,215,093,695

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности - 31 марта 2024 года

За вычетом резерва под обесценение	(152,730)	(140,547)
Итого денежных средств и их эквивалентов	2,681,386,061	2,214,953,148

4 Кредиты, выданные клиентам

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	1,880,050,947	1,831,111,413
Ипотечные кредиты	3,162,036,284	3,154,584,436
Кредиты, выданные предприятиям агропромышленного сектора	923,758,357	909,801,674
Кредиты малому и среднему бизнесу (МСБ)	7,728,264	7,522,075
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение, оцениваемые по амортизированной стоимости	5,973,573,852	5,903,019,598
За вычетом резерва под обесценение кредитов	(372,222,322)	(369,835,069)
Итого кредитов, выданных клиентам, за вычетом резерва под обесценение, оцениваемым по амортизированной стоимости	5,601,351,530	5,533,184,529
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	199,080,080	188,327,278
Итого кредитов, выданных клиентам	5,800,431,610	5,721,511,807

5 Инвестиционные ценные бумаги

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	932,772,927	1,043,144,435
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	430,349,456	447,871,814
	968,466	1,246,291
Итого инвестиционных ценных бумаг	1,364,090,849	1,492,262,540

6 Средства клиентов

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
Государственные и общественные организации		
- Текущие счета	73	198,758
- Авансы, полученные в качестве обеспечения обязательств клиентов	3,855	3,084
Прочие юридические лица		
- Срочные депозиты	71,944,185	73,157,065
- Текущие счета	44,528,281	47,501,683
- Авансы, полученные в качестве обеспечения обязательств клиентов	-	2
Физические лица		
- Вклады	1,310,685,977	1,261,175,214
- Вклады, полученные в качестве обеспечения обязательств клиентов	1,078,433,342	1,101,625,246
- Текущие счета/счета до востребования	50,220,392	67,781,352
Итого средства клиентов	2,555,816,105	2,551,442,404

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности - 31 марта 2024 года

7 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
Прочие облигации, выраженные в казахстанских тенге	3,452,713,377	3,178,934,038
Еврооблигации, выраженные в долларах США	385,353,264	388,386,301
Еврооблигации, выраженные в тенге	167,381,647	166,268,201
Ипотечные облигации	61,592,547	61,494,162
Прочие облигации, выраженные в долларах США	6,793,714	6,815,426
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	4,073,834,549	3,801,898,128

8 Займы от банков и прочих финансовых институтов

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»	2,001,944	2,000,944
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран, не являющимися членами ОЭСР	29,161,308	169,278,169
Займы с плавающей ставкой вознаграждения Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран, являющимися членами ОЭСР	43,363,873	47,712,260
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран, не являющимися членами ОЭСР	767,521,749	657,484,166
	810,885,622	705,196,426
За вычетом неамортизированной части затрат по займам	(18,511,111)	(20,110,362)
Итого займы от банков и прочих финансовых институтов	823,537,763	856,365,177

9 Займы от Правительства Республики Казахстан

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
Займы от Правительства Республики Казахстан	903,043,606	795,421,453
	903,043,606	795,421,453

10 Акционерный капитал

<i>(В тысячах казахстанских тенге, за исключением количества акций)</i>	31 марта 2024 года	31 декабря 2023 года
Объявленные обыкновенные акции	5,000,086,550	5,000,086,550
Разрешенные к выпуску, но не выпущенные обыкновенные акции	(3,493,990,577)	(3,493,990,577)
Итого выпущенных и оплаченных акций по номинальной стоимости за одну акцию 1,000 тенге	1,306,504,712	1,306,504,712
Итого выпущенных и оплаченных акций по номинальной стоимости за одну акцию 1,076 тенге*	199,591,261	199,591,261
Выпущенный и оплаченный акционерный капитал	1,521,238,962	1,521,238,962

*В течение 2021 года, акционерный капитал Холдинга увеличился после присоединения АО «НУХ «КазАгро» на сумму 214,734,250 тыс. тенге – 199,591,261 штук по цене 1,075 тенге 87 тиын.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности - 31 марта 2024 года

Все обыкновенные акции предоставляют право одного голоса по каждой акции.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года Холдинг не выпускал акции (в течение 2023 года: 155,000,000 тыс. тенге).

В 2023 году Холдинг объявил и выплатил дивиденды в размере 58,616,338 тыс. тенге, дивиденды на одну простую акцию составили 38.92 тенге.

Чистые активы на одну обыкновенную акцию. В соответствии с Листинговыми правилами Казахстанской фондовой биржи («Правила») Холдинг раскрыл информацию о чистых активах на одну обыкновенную акцию, рассчитанных в соответствии с указанными Правилами:

<i>(в казахстанских тенге)</i>	31 марта 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Чистые активы на одну обыкновенную акцию	1,856.59	1,763.25

По состоянию на 31 марта 2024 года чистые активы на одну обыкновенную акцию были определены путем деления суммы консолидированного собственного капитала в размере 2,806,542,875 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 2,665,504,904 тыс. тенге), уменьшенной на величину балансовой стоимости нематериальных активов в размере 10,338,510 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 9,885,998 тыс. тенге), которые Холдинг не сможет продать третьим сторонам, на общее количество находящихся в обращении акций - 1,506,095,973 (31 декабря 2023 года: 1,506,095,973 акций).

Прибыль на акцию

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2024 года не аудировано	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2023 года не аудировано
Чистая прибыль за период	132,580,975	109,555,766
Выпущенные обыкновенные акции на начало года	1,506,095,973	1,351,095,973
Средневзвешенное количество обыкновенных акций за период	1,506,095,973	1,351,095,973
Прибыль на акцию		
Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге)	88.03	81.09

За отчетный период в обращении не было финансовых инструментов Холдинга с разводняющим эффектом, поэтому чистая прибыль на одну акцию равна чистой скорректированной прибыли на одну акцию.

11 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2024 года не аудировано	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2023 года не аудировано
Процентные доходы		
Кредиты, выданные клиентам	144,266,200	136,081,481
Инвестиционные ценные бумаги	39,475,095	35,661,791
Займы, выданные банкам и прочим финансовым институтам	7,965,928	6,741,790
Средства в банках	613,720	204,608
Денежные средства и их эквиваленты	60,168,650	54,608,014
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	45,167,413	33,135,474
Прочее	302,924	987,312
Итого процентные доходы	297,959,930	267,420,470
Процентные расходы		
Займы от банков и прочих финансовых институтов	(19,314,143)	(17,239,133)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(109,371,847)	(88,763,530)
Средства клиентов	(12,014,209)	(11,092,831)
Субординированный долг	(156,767)	(144,358)
Займы от Правительства Республики Казахстан	(11,157,848)	(22,189,574)
Прочее	(809,667)	(159,086)
Итого процентные расходы	(152,824,481)	(139,588,512)
Чистые процентные доходы	145,135,449	127,831,958

12 Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Холдинга и является существенным элементом операционной деятельности Холдинга.

По состоянию на 31 марта 2024 года, существенных изменений в отношении риска ликвидности, процентного риска с 31 декабря 2023 года не произошло.

Валютный риск

Холдинг имеет активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине обязательств, выраженных в той же валюте.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности - 31 марта 2024 года

12 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Холдинга по состоянию на 31 марта 2024 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	2,527,941,094	35,599,651	70,896,921	46,948,395	2,681,386,061
Займы, выданные банкам и финансовым институтам	386,780,856	-	-	-	386,780,856
Депозиты в банках и в финансовых институтах	17,012,734	14,686,678	-	36,186	31,735,598
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,617,174	1,828	-	-	2,619,002
Кредиты, выданные клиентам	4,985,909,369	814,522,241	-	-	5,800,431,610
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	968,466	-	-	-	968,466
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	52,674,909	377,410,140	-	264,407	430,349,456
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	921,187,143	11,585,784	-	-	932,772,927
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,280,956,328	-	-	-	1,280,956,328
Прочие финансовые активы	77,124,795	128,857	12,119	-	77,265,771
Итого монетарных финансовых активов	10,253,172,868	1,253,935,179	70,909,040	47,248,988	11,625,266,075
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства банков	8,217,896	-	-	-	8,217,896
Средства клиентов	2,483,101,605	72,714,488	12	-	2,555,816,105
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,681,687,571	392,146,978	-	-	4,073,834,549
Субординированный долг	8,791,779	-	-	-	8,791,779
Займы от банков и прочих финансовых институтов	142,043,944	666,612,548	-	14,881,271	823,537,763
Займы от Правительства Республики Казахстан	902,670,181	373,425	-	-	903,043,606
Обязательства по договорам страхования	52,335,244	190	-	-	52,335,434
Прочие финансовые обязательства	176,168,855	57,852,761	1,947,004	44,562	236,013,182
Итого монетарных финансовых обязательств	7,455,017,075	1,189,700,390	1,947,016	14,925,833	8,661,590,314
Итого чистая позиция	2,798,155,793	64,234,789	68,962,024	32,323,155	2,963,675,761

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной
финансовой отчетности - 31 марта 2024 года

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Холдинга по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	2,009,651,939	82,431,265	74,809,980	48,059,964	2,214,953,148
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	338,446,725	-	-	-	338,446,725
Депозиты в банках и финансовых институтах	13,814,935	9,999,997	-	46,171	23,861,103
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,617,173	1,860	-	-	2,619,033
Кредиты, выданные клиентам	4,931,532,511	789,979,296	-	-	5,721,511,807
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,246,291	-	-	-	1,246,291
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	58,727,771	388,862,593	-	281,450	447,871,814
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,031,336,593	11,807,842	-	-	1,043,144,435
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,212,130,428	-	-	-	1,212,130,428
Прочие финансовые активы	25,661,605	15,555	2,291	-	25,679,451
Итого монетарных финансовых активов	9,625,165,971	1,283,098,408	74,812,271	48,387,585	11,031,464,236
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства банков	16,288,508	-	-	-	16,288,508
Средства клиентов	2,477,055,693	74,386,698	13	-	2,551,442,404
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,406,696,402	395,201,726	-	-	3,801,898,128
Субординированный долг	8,640,755	-	-	-	8,640,755
Займы от банков и прочих финансовых институтов	153,687,547	687,407,725	-	15,269,905	856,365,177
Займы от Правительства Республики Казахстан	795,041,526	379,927	-	-	795,421,453
Обязательства по договорам страхования	57,872,592	289	-	1,084	57,873,965
Прочие финансовые обязательства	111,190,202	44,306,824	1,220,352	46,494	156,763,872
Итого монетарных финансовых обязательств	7,026,473,225	1,201,683,189	1,220,365	15,317,483	8,244,694,262
Итого чистая позиция	2,598,692,746	81,415,219	73,591,906	33,070,102	2,786,769,974

13 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

(в тысячах казахстанских тенге)	31 марта 2024 года				31 декабря 2023 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ								
Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,176	-	167,798,795	167,802,971	4,208	-	169,745,504	169,749,712
Инвестиционные ценные бумаги	365,817,271	64,604,723	895,928	431,317,922	385,500,569	62,444,763	1,172,773	449,118,105
Кредиты, выданные клиентам	-	-	199,080,080	199,080,080	-	-	188,327,278	188,327,278
ИТОГО АКТИВОВ, ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	365,821,447	64,604,723	367,774,803	798,200,973	385,504,777	62,444,763	359,245,555	807,195,095

13 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

Холдинг применяет методику дисконтированных потоков денежных средств в отношении оценки обесцененных инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и прочих активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, для которых справедливая стоимость не может быть определена на основании входных данных с наблюдаемых рынков.

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 2 Уровня не произошло (2022 год: не произошло).

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

Инвестиции Холдинга в долевые инструменты, отнесенные к уровню 3, включают вклады в инвестиционные фонды. Данные фонды инвестируют, в первую очередь, в частный акционерный капитал посредством приобретения некотируемых обыкновенных акций компаний стран с переходной экономикой (в основном в Республике Казахстан). Для определения справедливой стоимости вложений в данные инвестиционные фонды, Холдинг привлек независимого оценщика за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года. Подход, использованный оценщиком, предполагает оценку справедливой стоимости базовых портфельных инвестиций (бизнеса), находящихся в собственности каждого фонда, и затем расчет доли Холдинга в стоимости данного бизнеса. В качестве перекрестной проверки оценщик также проводит анализ справедливой стоимости инвестиций, представленной в отчетности каждого из фондов, и оценивает основу для существенных различий между оцененной справедливой стоимостью и справедливой стоимостью, представленной компаниями по управлению фондами.

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

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

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

13 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок 3 Уровня кредитов, выданных клиентам, инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 марта 2024 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	199,080,080	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	14.01%-26.67%	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	895,928	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	15.63%	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
	199,976,008				

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок 3 Уровня инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, и встроенного производного инструмента, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	188,327,278	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	14.01%-26.67%	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	1,172,773	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	15.63%	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
	189,500,051				

В приведенной выше таблице раскрывается чувствительность к исходным данным для финансовых активов и финансовых обязательств для тех случаев, когда изменение одного или нескольких компонентов ненаблюдаемых исходных данных приводит к значительному изменению справедливой стоимости. С этой целью было принято суждение о значимости влияния этих изменений в отношении прибыли или убытка и общей суммы активов или общей суммы обязательств, или, если изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода, общей суммы собственного капитала.

Чувствительность оценки справедливой стоимости, раскрытая в приведенной выше таблице, показывает направление, в котором изменится результат оценки вследствие увеличения или уменьшения соответствующих исходных данных.

13 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости. Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 марта 2024 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Балансовая стоимость
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	2,681,386,061	-	2,681,386,061	2,681,386,061
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	-	334,081,192	2,460,002	336,541,194	386,780,856
Депозиты в банках и в финансовых институтах	-	31,735,598	-	31,735,598	31,735,598
Кредиты, выданные клиентам	-	5,261,080,573	212,848,653	5,473,929,226	5,800,431,610
Инвестиционные ценные бумаги	-	921,247,094	31,583,121	952,830,215	932,772,927
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за вычетом встроенных производных инструментов)	-	971,728,952	123,016,662	1,094,745,614	1,280,956,328
ИТОГО	-	10,200,869,019	369,908,438	10,570,777,457	11,114,063,380
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства банков	-	8,217,896	-	8,217,896	8,217,896
Средства клиентов	-	2,555,816,105	-	2,555,816,105	2,555,816,105
Выпущенные долговые ценные бумаги	368,096,112	3,402,800,850	-	3,770,896,962	4,073,834,549
Субординированный долг	-	1,023,595	-	1,023,595	8,791,779
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	823,537,763	-	823,537,763	823,537,763
Займы от Правительства Республики Казахстан	-	903,043,606	-	903,043,606	903,043,606
ИТОГО	368,096,112	7,694,439,815	-	8,062,535,927	8,373,241,698

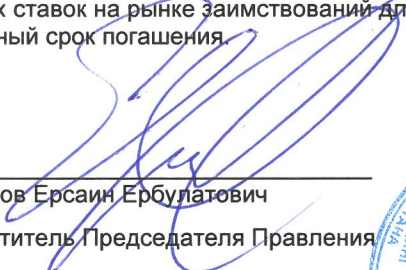
Ниже представлена информация о сверке изменений по 3 Уровню иерархии справедливой стоимости по классам инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Инвестиционные ценные бумаги	Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Справедливая стоимость на 1 января 2023 года	162,338,631	1,594,526	208,974,921
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	4,441,628	206,660	1,679,402
Приобретения	16,881,149	-	33,159,060
Погашение, расторжение договоров	-	(628,413)	(55,486,105)
Выбытия	(13,915,904)	-	-
Справедливая стоимость на 31 декабря 2023 года	169,745,504	1,172,773	188,327,278


13 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости (продолжение)

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке займов для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.


Хамитов Ерсайн Ербулатович
Заместитель Председателя Правления




Есенгараева Куралай Дамировна
Главный бухгалтер