



**BAITEREK**

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

**Неаудированная промежуточная сокращенная  
консолидированная финансовая отчетность**

**30 сентября 2021 года**

## **1 Введение**

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

Холдинг был создан в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и 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 сентября 2021 года и 31 декабря 2020 года конечной контролирующей стороной Холдинга является Правительство Республики Казахстан.

### **Основная деятельность**

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

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

Основными целями и задачами Холдинга являются:

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

По состоянию на 30 сентября 2021 года в структуру Холдинга входят десять дочерних предприятий (31 декабря 2020 года: девять дочерних предприятий), задействованных в реализации государственной политики и государственных программ, имеющих следующие направления деятельности в соответствии со стратегией Холдинга:

- Институты развития, к которым относятся АО «Банк Развития Казахстана», АО «Инвестиционный фонд Казахстана», АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport», АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» и АО «Казына Капитал Менеджмент». Задачей данных институтов является предоставление кредитной, инвестиционной и иной финансовой и нефинансовой поддержки инвестиционных проектов в приоритетных секторах экономики, направленных на диверсификацию экономики и развитие несырьевого сектора, экспорта казахстанской продукции, развитие инноваций, развитие малого и среднего бизнеса.
- Финансовые институты, к которым относятся АО «Жилищный строительный сберегательный банк «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 «КазАгроФинанс», АО «Аграрная кредитная корпорация» и АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» - институты, созданные для содействия устойчивому развитию и техническому оснащению агропромышленного комплекса Республики Казахстан путем формирования доступной и эффективной системы финансирования и повышения компетенций субъектов агропромышленного комплекса.

**Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»  
Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной  
финансовой отчетности – 30 сентября 2021 года**

---

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 «Казына Капитал Менеджмент» (АО «ККМ») в доверительное управление без права последующего выкупа, в 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») (ранее АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» (АО «ЖССБК»)), АО «Казахстанская Жилищная Компания» (АО «КЖК») (ранее 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 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 АО «КЖК».

15 марта 2021 года Холдинг «Байтерек» 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» осуществил создание единого института развития путем присоединения к себе холдинга «КазАгро», в рамках которого Холдинг приобрел три дочерних предприятия: АО «КазАгроФинанс», АО «Аграрная кредитная корпорация» и АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства», а также долю в Казахстанско-Венгерском фонде в размере 49.50% с суммой инвестиций 12,350,610 долларов США, которая учитывается по справедливой стоимости в составе активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

2 июля 2021 года 97.7% долей участия в ТОО «KPPF» были переданы в АО «ККМ».

17 августа 2021 года АО «ИФК» было реализовано по стоимости 10,602,471 тыс. тенге (не аудировано) посредством электронного аукциона на веб-портале Реестра государственного имущества. 27 августа 2021 года Холдинговая Компания заключила договор купли-продажи 100% акций АО «ИФК» с третьей стороной, в соответствии с которым покупатель обязан оплатить стоимость 100% акций АО «ИФК» в течение 30 календарных дней со дня подписания договора. 27 сентября 2021 года покупатель оплатил стоимость 100% акций АО «ИФК», 5 октября 2021 года 100% акций АО «ИФК» зачислены на счет покупателя.

**Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»**  
**Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной**  
**финансовой отчетности – 30 сентября 2021 года**

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

| Наименование дочернего предприятия                          | Сокращенное наименование | Страна регистрации   | Доля участия, %                      |                      |
|---|--------------------------|----------------------|--------------------------------------|----------------------|
|   |                          |                      | 30 сентября 2021 года, не аудировано | 31 декабря 2020 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 «Казына Капитал Менеджмент»                              | АО «ККМ»                 | Республика Казахстан | 100.00                               | 100.00               |
| АО «Жилищный строительный сберегательный банк «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                               | -                    |
| АО «КазАгроФинанс»  | АО «КАФ»                 | Республика Казахстан | 100.00                               | -                    |
| АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства»          | АО «ФФПСХ»               | Республика Казахстан | 100.00                               | -                    |
| ТОО «Kazakhstan Project Preparation Fund»                   | ТОО «КРPF»               | Республика Казахстан | -                                    | 97.70                |
| АО «QazTech Ventures»                                       | АО «QTV»                 | Республика Казахстан | -                                    | 100.00               |

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

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

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

## **2 Основные принципы подготовки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности**

**Заявление о соответствии МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».** Прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Она не содержит всей информации необходимой для полной годовой финансовой отчетности, и ее следует рассматривать в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью Холдинга по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, так как данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность представляет собой обновление ранее выпущенной финансовой информации.

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

**Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»**  
**Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной**  
**финансовой отчетности – 30 сентября 2021 года**

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

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

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

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

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

Наиболее важные суждения, сформированные руководством при применении учетной политики Группы, и основные источники неопределенности в отношении расчетных оценок аналогичны описанным в последней годовой консолидированной финансовой отчетности

### **3 Основные положения учетной политики**

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

**Новые поправки к стандартам и разъяснения.** С 1 января 2021 года в силу вступили новые поправки к стандартам и разъяснения, которые не оказывают существенного влияния на сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность Холдинга.

### **4 Денежные средства и их эквиваленты**

| <i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>   | <b>30 сентября<br/>2021 года<br/>не аудировано</b> | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> |
|--|--|---------------------------------|
| Остатки по счетам в НБРК   | 484,942,145  | 226,611,303                     |
| Дебиторская задолженность по договорам «обратного «репо» с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев | 458,009,908  | 120,842,435                     |
| Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках  | 125,993,807  | 84,717,101                      |
| Текущие счета  | 178,927,248  | 74,721,335                      |
| Ноты НБРК со сроком погашения менее трех месяцев   | 172,060,717  | 61,663,506                      |
| Обязательные резервы на счетах в НБРК  | 15,824,395   | 9,030,015                       |
| Денежные средства в кассе  | 2,426,063  | 2,070,663                       |
| <b>Итого денежных средств и их эквивалентов до вычета резерва под обесценение</b>                          | <b>1,438,184,283</b>                               | <b>579,656,358</b>              |
| За вычетом резерва под обесценение   | (164,967)  | (2,033,148)                     |
| <b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>  | <b>1,438,019,316</b>                               | <b>577,623,210</b>              |

**Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»**  
**Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной**  
**финансовой отчетности – 30 сентября 2021 года**

**5 Кредиты, выданные клиентам**

| <i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>  | <b>30 сентября<br/>2021 года</b><br>не аудировано | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> |
|---|---|---------------------------------|
| <b>Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>  |   |                                 |
| Кредиты, выданные корпоративным клиентам  | 1,714,957,810                                     | 1,816,686,243                   |
| Ипотечные кредиты   | 1,830,793,713                                     | 1,403,515,541                   |
| Кредиты, выданные предприятиям агропромышленного сектора  | 729,264,495                                       | -                               |
| Кредиты малому и среднему бизнесу (МСБ)   | 2,503,355   | 2,573,842                       |
| Начисленные проценты  | 199,269,192                                       | 118,043,515                     |
| <b>Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>         | <b>4,476,788,565</b>                              | <b>3,340,819,141</b>            |
| За вычетом резерва под обесценение кредитов   | (236,120,159)                                     | (125,130,102)                   |
| <b>Итого кредитов, выданных клиентам, за вычетом резерва под обесценение, оцениваемым по амортизированной стоимости</b> | <b>4,240,668,407</b>                              | <b>3,215,689,039</b>            |
| <b>Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>                       | <b>100,272,363</b>                                | <b>100,580,983</b>              |
| <b>Итого кредитов, выданных клиентам</b>  | <b>4,340,940,770</b>                              | <b>3,316,270,022</b>            |

**6 Инвестиционные ценные бумаги**

| <i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>  | <b>30 сентября<br/>2021 года</b><br>не аудировано | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> |
|---|---|---------------------------------|
| Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости                           | 993,589,563                                       | 1,076,548,392                   |
| Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 691,835,729                                       | 350,481,543                     |
| Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток      | 21,702,637  | 9,171,182                       |
| <b>Итого инвестиционных ценных бумаг</b>  | <b>1,707,127,929</b>                              | <b>1,436,201,117</b>            |

**7 Средства клиентов**

| <i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>                            | <b>30 сентября<br/>2021 года</b><br>не аудировано | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> |
|---|---|---------------------------------|
| <b>Государственные и общественные организации</b>                 |   |                                 |
| - Текущие счета   | 1,569   | 116,718                         |
| <b>Прочие юридические лица</b>                                    |   |                                 |
| - Авансы, полученные в качестве обеспечения обязательств клиентов | 5,195,913   | 4,804,434                       |
| - Текущие счета   | 4,354,192   | 659,785                         |
| <b>Физические лица</b>  |   |                                 |
| - Срочные депозиты  | 687,129,683                                       | 648,718,202                     |
| - Вклады, которые служат обеспечением выданных ипотечных кредитов | 595,209,237                                       | 385,858,999                     |
| - Текущие счета/счета до востребования                            | 120,178,801                                       | 22,432,867                      |
| <b>Итого средства клиентов</b>                                    | <b>1,412,069,395</b>                              | <b>1,062,591,005</b>            |

**Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»**  
**Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной**  
**финансовой отчетности – 30 сентября 2021 года**

**8 Выпущенные долговые ценные бумаги**

| <i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>             | <b>30 сентября<br/>2021 года<br/>не аудировано</b> | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> |
|--|--|---------------------------------|
| Прочие облигации, выраженные в казахстанских тенге | 2,838,573,421                                      | 1,758,281,082                   |
| Еврооблигации, выраженные в долларах США           | 785,541,589  | 557,226,548                     |
| Еврооблигации, выраженные в тенге                  | 269,907,737  | 165,031,982                     |
| Ипотечные облигации                                | 60,930,793   | 30,623,229                      |
| <b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>      | <b>3,954,953,540</b>                               | <b>2,511,162,841</b>            |

**9 Займы от банков и прочих финансовых институтов**

| <i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>                      | <b>30 сентября<br/>2021 года<br/>не аудировано</b> | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> |
|---|--|---------------------------------|
| Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»                            | 37,071,747   | 65,280,752                      |
| Займы с фиксированной ставкой вознаграждения                | 121,823,948  | 153,862,290                     |
| Займы с плавающей ставкой вознаграждения                    | 501,328,631  | 497,631,434                     |
| <b>Итого займы от банков и прочих финансовых институтов</b> | <b>660,224,326</b>                                 | <b>716,774,476</b>              |
| <b>За вычетом неамортизированной части затрат по займам</b> | <b>(26,320,266)</b>                                | <b>(30,449,830)</b>             |
|   | <b>686,544,592</b>                                 | <b>686,324,646</b>              |

**10 Займы от Правительства Республики Казахстан**

| <i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>      | <b>30 сентября<br/>2021 года<br/>не аудировано</b> | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> |
|---|--|---------------------------------|
| Займы от Правительства Республики Казахстан | 644,649,061  | 347,670,193                     |
|   | <b>644,649,061</b>                                 | <b>347,670,193</b>              |

**11 Акционерный капитал**

| <i>(в тысячах казахстанских тенге, за исключением количества акций)</i> | <b>30 сентября<br/>2021 года,<br/>не аудировано</b> | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> |
|---|---|---------------------------------|
| Разрешенные к выпуску обыкновенные акции, штук                          | 5,000,086,550                                       | 5,000,086,550                   |
| Разрешенные к выпуску, но не выпущенные обыкновенные акции, штук        | (3,748,990,577)                                     | (3,953,581,838)                 |
| <b>Итого выпущенных и оплаченных акций, штук</b>                        | <b>1,251,095,973</b>                                | <b>1,046,504,712</b>            |
| Средневзвешенная стоимость одной акции, тенге*                          | 1,012.10  | 1,000                           |
| <b>Выпущенный и оплаченный акционерный капитал</b>                      | <b>1,266,238,962</b>                                | <b>1,046,504,712</b>            |

\*В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, акционерный капитал Холдинга увеличился после присоединения АО НУХ «КазАгро» на сумму 214,734,250 тыс. тенге (не аудировано) - 199,591,261 штук по цене 1,075 тенге 87 тиын.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, Холдинг выпустил акции общей номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. тенге (не аудировано) (в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года: Холдинг выпустил акции общей номинальной стоимостью 117,000,000 тыс. тенге).

Все обыкновенные акции предоставляют право одного голоса по каждой акции.

**Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»**  
**Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной**  
**финансовой отчетности – 30 сентября 2021 года**

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, Холдинг объявил и выплатил дивиденды в размере 10,368,338 тыс. тенге (не аудировано).

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, Холдинг объявил и выплатил дивиденды в размере 11,198,660 тыс. тенге.

**Чистые активы на одну обыкновенную акцию.** В соответствии с Листинговыми правилами Казахстанской фондовой биржи Холдинг раскрыл информацию о чистых активах на одну обыкновенную акцию, рассчитанных в соответствии с указанным Правилами:

| <i>(в казахстанских тенге)</i>           | <b>30 сентября<br/>2021 года,<br/>не аудировано</b> | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> |
|--|---|---------------------------------|
| Чистые активы на одну обыкновенную акцию | 1,348.95  | 1,359.86                        |

По состоянию на 30 сентября 2021 года чистые активы на одну обыкновенную акцию были определены путем деления суммы консолидированного собственного капитала, уменьшенной на величину балансовой стоимости нематериальных активов, которые Холдинг не сможет продать третьим сторонам, в размере 1,621,850,727 тысячи тенге (31 декабря 2020 года: 1,423,098,424 тысяч тенге) на общее количество находящихся в обращении акций – 1,266,238,962 (31 декабря 2020 года: 1,046,504,712 акций).

**Прибыль на акцию**

| <i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>                          | <b>Девять месяцев<br/>закончившиеся<br/>30 сентября<br/>2021 года<br/>не аудировано</b> | <b>Девять месяцев<br/>закончившиеся<br/>30 сентября года<br/>2020 года<br/>не аудировано</b> |
|---|---|--|
| Чистая прибыль за период  | 126,289,455   | 56,402,456   |
| Выпущенные обыкновенные акции на конец года                     | 1,251,095,973   | 1,034,218,712  |
| <b>Средневзвешенное количество обыкновенных акций за период</b> | <b>1,194,096,209</b>  | <b>978,458,972</b>   |
| <b>Прибыль на акцию</b>   | <b>105.76</b>   | <b>57.64</b>   |
| <b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге)</b>          | <b>105.76</b>   | <b>57.64</b>   |

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.

**12 Процентные доходы и расходы**

| <i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>  | <b>Девять месяцев,<br/>закончившиеся<br/>30 сентября<br/>2021 года<br/>не аудировано</b> | <b>Девять месяцев,<br/>закончившиеся<br/>30 сентября<br/>2020 года<br/>не аудировано</b> |
|---|--|--|
| <b>Процентные доходы</b>  |  |  |
| Кредиты, выданные клиентам  | 250,821,556  | 166,484,529  |
| Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости                           | 90,733,681   | 52,016,507   |
| Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям   | 21,352,061   | 23,300,613   |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 48,515,306   | 11,907,853   |
| Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 14,387,078   | 13,144,685   |
| Депозиты  | 19,495,047   | 11,391,643   |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде  | 66,638,956   | 29,954,941   |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток            | 516,391  | 469,334  |
| Прочее  | 2,658,853  | 606,893  |
| <b>Итого процентные доходы</b>  | <b>515,118,929</b>   | <b>309,276,998</b>   |



**Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»**  
**Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной**  
**финансовой отчетности – 30 сентября 2021 года**

|  |                      |                      |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Процентные расходы</b>                      |                      |                      |
| Выпущенные долговые ценные бумаги              | (236,752,115)        | (117,612,656)        |
| Займы от банков и прочих финансовых институтов | (22,813,859)         | (23,378,102)         |
| Займы от Правительства Республики Казахстан    | (25,517,825)         | (15,238,122)         |
| Средства клиентов                              | (16,933,848)         | (13,071,258)         |
| Субординированный долг                         | (386,693)            | (361,514)            |
| Прочее   | (367,763)            | (434,485)            |
| <b>Итого процентные расходы</b>                | <b>(302,772,103)</b> | <b>(170,096,137)</b> |
| <b>Чистые процентные доходы</b>                | <b>212,346,826</b>   | <b>139,180,861</b>   |

### 13 Управление финансовыми рисками

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

По состоянию на 30 сентября 2021 года, существенных изменений в отношении риска ликвидности, процентного риска с 31 декабря 2020 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.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Холдинга по состоянию на 30 сентября 2021 года:

| <i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>  | Тенге                | Доллар США           | Евро             | Прочие валюты    | Итого                |
|---|----------------------|----------------------|------------------|------------------|----------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>   |                      |                      |                  |                  |                      |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 1,359,728,285        | 72,851,826           | 4,471,137        | 968,068          | 1,438,019,316        |
| Займы, выданные банкам и финансовым институтам  | 406,319,953          | -                    | -                | -                | 406,319,953          |
| Депозиты в банках и в финансовых институтах   | 192,497,490          | 22,988,050           | 75,985           | 6,988,466        | 222,549,991          |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток            | 172,229,005          | 1,742                | -                | -                | 172,230,747          |
| Кредиты, выданные клиентам  | 3,569,921,290        | 771,019,480          | -                | -                | 4,340,940,770        |
| Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток      | 21,702,637           | -                    | -                | -                | 21,702,637           |
| Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 172,851,031          | 518,656,338          | -                | 328,360          | 691,835,729          |
| Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости                           | 980,329,570          | 13,259,993           | -                | -                | 993,589,563          |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде  | 920,941,917          | -                    | -                | -                | 920,941,917          |
| Прочие финансовые активы  | 35,501,613           | 100,838              | 4,191            | 34,986           | 35,641,628           |
| <b>Итого монетарных финансовых активов</b>  | <b>7,832,022,791</b> | <b>1,398,878,267</b> | <b>4,551,313</b> | <b>8,319,880</b> | <b>9,243,772,251</b> |

**Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»**  
**Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной**  
**финансовой отчетности – 30 сентября 2021 года**

**ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

|   |                      |                      |                  |                    |                      |
|---|----------------------|----------------------|------------------|--------------------|----------------------|
| Средства клиентов   | 1,407,296,134        | 4,773,249            | 12               | -                  | 1,412,069,395        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                         | 3,169,411,950        | 785,541,590          | -                | -                  | 3,954,953,540        |
| Субординированный долг                                    | 7,367,156            | -                    | -                | -                  | 7,367,156            |
| Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов | 89,879,260           | 581,892,211          | -                | 14,773,121         | 686,544,592          |
| Займы от Правительства Республики Казахстан               | 644,335,859          | 355,806              | -                | -                  | 644,691,665          |
| Обязательства по договорам страхования                    | 34,037,127           | -                    | -                | -                  | 34,037,127           |
| Прочие финансовые обязательства                           | 129,819,393          | 25,302,959           | 5,068,190        | 15,535             | 160,206,077          |
| <b>Итого монетарных финансовых обязательств</b>           | <b>5,482,146,879</b> | <b>1,397,865,815</b> | <b>5,068,202</b> | <b>14,788,656</b>  | <b>6,899,869,552</b> |
| <b>Итого чистая позиция</b>                               | <b>2,349,875,912</b> | <b>1,012,452</b>     | <b>(516,889)</b> | <b>(6,468,776)</b> | <b>2,343,902,699</b> |

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Холдинга по состоянию на 31 декабря 2020 года:

| <i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>  | <b>Тенге</b>         | <b>Доллар США</b>    | <b>Евро</b>    | <b>Прочие валюты</b> | <b>Итого</b>         |
|---|----------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>   |                      |                      |                |                      |                      |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 508,930,747          | 67,550,905           | 145,396        | 996,162              | 577,623,210          |
| Займы, выданные банкам и финансовым институтам  | 343,660,770          | -                    | -              | -                    | 343,660,770          |
| Депозиты в банках и в финансовых институтах   | 217,267,420          | 35,250,021           | 25,616         | 6,704,454            | 259,247,511          |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток            | 12,336               | 1,722                | -              | -                    | 14,058               |
| Кредиты, выданные клиентам  | 2,417,964,563        | 898,305,459          | -              | -                    | 3,316,270,022        |
| Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток      | 9,171,182            | -                    | -              | -                    | 9,171,182            |
| Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 156,818,939          | 193,319,547          | -              | 343,057              | 350,481,543          |
| Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости                           | 1,063,430,404        | 13,117,988           | -              | -                    | 1,076,548,392        |
| Дебиторская задолженность по финансовой аренде  | 490,616,859          | -                    | -              | -                    | 490,616,859          |
| Прочие финансовые активы  | 17,217,145           | 73,398               | 45,335         | 33,215               | 17,369,093           |
| <b>Итого монетарных финансовых активов</b>  | <b>5,225,090,365</b> | <b>1,207,619,040</b> | <b>216,347</b> | <b>8,076,888</b>     | <b>6,441,002,640</b> |

**Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»**  
**Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной**  
**финансовой отчетности – 30 сентября 2021 года**

**ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

|   |                      |                      |                |                    |                      |
|---|----------------------|----------------------|----------------|--------------------|----------------------|
| Средства клиентов                               | 1,057,870,739        | 4,720,253            | 13             | -                  | 1,062,591,005        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги               | 1,953,936,293        | 557,226,548          | -              | -                  | 2,511,162,841        |
| Субординированный долг                          | 6,991,949            | -                    | -              | -                  | 6,991,949            |
| Займы от банков и прочих финансовых институтов  | 72,679,201           | 599,892,271          | -              | 13,753,174         | 686,324,646          |
| Займы от Правительства Республики Казахстан     | 347,318,391          | 351,802              | -              | -                  | 347,670,193          |
| Обязательства по договорам страхования          | 24,933,675           | -                    | -              | -                  | 24,933,675           |
| Прочие финансовые обязательства                 | 61,666,974           | 20,926,489           | 59,740         | 100,317            | 82,753,520           |
| <b>Итого монетарных финансовых обязательств</b> | <b>3,525,397,222</b> | <b>1,183,117,363</b> | <b>59,753</b>  | <b>13,853,491</b>  | <b>4,722,427,829</b> |
| <b>Итого чистая позиция</b>                     | <b>1,699,693,143</b> | <b>24,501,677</b>    | <b>156,594</b> | <b>(5,776,603)</b> | <b>1,718,574,811</b> |

**14 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

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

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. 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 сокращенном консолидированном промежуточном 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:

| <i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>  | <b>30 сентября 2021 года</b> |                    |                    |                    | <b>31 декабря 2020 года</b> |                    |                    |                    |
|---|------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|   | <b>Уровень 1</b>             | <b>Уровень 2</b>   | <b>Уровень 3</b>   | <b>Итого</b>       | <b>Уровень 1</b>            | <b>Уровень 2</b>   | <b>Уровень 3</b>   | <b>Итого</b>       |
| <b>АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>                          |                              |                    |                    |                    |                             |                    |                    |                    |
| Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 5,362                        | 10,044             | 172,215,341        | 172,230,747        | 4,070                       | 9,989              | 127,756,307        | 127,770,366        |
| Инвестиционные ценные бумаги  | 381,599,052                  | 326,058,174        | 5,881,140          | 713,538,366        | 193,681,361                 | 163,029,934        | 2,941,430          | 359,652,725        |
| Кредиты, выданные клиентам  | -                            | -                  | 100,272,363        | 100,272,363        | -                           | -                  | 100,580,983        | 100,580,983        |
| Встроенный производный инструмент   | -                            | -                  | 1,945,714          | 1,945,714          | -                           | -                  | 2,617,752          | 2,617,752          |
| <b>ИТОГО АКТИВОВ, ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>                   | <b>381,604,414</b>           | <b>326,068,218</b> | <b>280,314,558</b> | <b>987,987,190</b> | <b>193,685,431</b>          | <b>163,039,923</b> | <b>233,896,472</b> | <b>590,621,826</b> |

### 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 финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, 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 девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 2 Уровня не произошло (2020 г.: 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 и России).

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.

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, и встроенного производного инструмента, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 30 сентября 2021 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 | 100,272,363            | Дисконтированные потоки денежных средств | Ставка дисконтирования       | В долларах США - 1,48%, в казахстанских тенге - 12,83%-14,14% | Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости |

**Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»**  
**Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности – 30 сентября 2021 года**

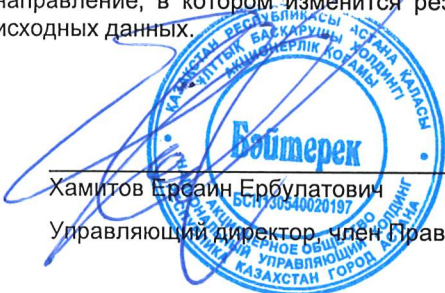
|   |           |  |   |                         |   |
|---|-----------|--|---|-------------------------|---|
| стоимости через прибыль или убыток                            |           |  |   |                         |   |
| Встроенный производный инструмент                             | 1,945,714 | Модель опциона                           | Волатильность курса обмена иностранной валюты | 12%                     | Существенное увеличение волатильности приведет к повышению справедливой стоимости           |
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости | 1,070,863 | Дисконтированные потоки денежных средств | Ставка дисконтирования                        | Российский рубль: 5.92% | Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости |

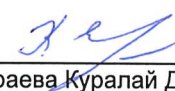
В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок 3 Уровня инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, и встроенного производного инструмента, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2020 года:

| (в тысячах казахстанских тенге)  | 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 | 100,580,983            | Дисконтированные потоки денежных средств | Ставка дисконтирования                        | 2.84% долл. США, 13.90%-22.81% тенге                 | Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости |
| Встроенный производный инструмент  | 2,617,752              | Модель опциона                           | Волатильность курса обмена иностранной валюты | RUB: 8.31% рубль                                     | Существенное увеличение волатильности приведет к повышению справедливой стоимости           |
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости                              | 2,941,430              | Дисконтированные потоки денежных средств | Ставка дисконтирования                        | 13.59%-17.85%  | Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости |

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.

  
Хамитов Ерсайн Ербулатович  
Управляющий директор, член Правления

  
Есенгараева Куралай Дамировна  
Главный бухгалтер