



BAITEREK

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

**Консолидированная финансовая отчетность в
соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и Аудиторский отчет
независимых аудиторов**

31 декабря 2020 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке	2
Консолидированный отчет о совокупном доходе	3
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	4-5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6-7

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1 Введение	8
2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности	11
3 Основные положения учетной политики	12
4 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	30
5 Анализ финансовых рисков	30
6 Денежные средства и их эквиваленты	46
7 Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	48
8 Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	52
9 Депозиты в банках и в финансовых институтах	53
10 Кредиты, выданные клиентам	54
11 Инвестиционные ценные бумаги	60
12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде	63
13 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	70
14 Прочие финансовые активы	71
15 Прочие активы	73
16 Средства клиентов	74
17 Выпущенные долговые ценные бумаги	75
18 Займы, полученные от банков и прочих финансовых институтов	80
19 Займы от Правительства Республики Казахстан	81
20 Прочие финансовые обязательства	83
21 Государственные субсидии	84
22 Прочие обязательства	85
23 Акционерный капитал	85
24 Процентные доходы и расходы	86
25 Комиссионные доходы и расходы	87
26 Чистая прибыль/(убыток) от операций с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	87
27 Нетто-величина прибыли/(убытка) от изменения обменных курсов иностранных валют	88
28 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	88
29 Резерв под обесценение прочих финансовых активов и обязательств кредитного характера	89
30 Административные расходы	89
31 Подоходный налог	90
32 Управление финансовыми рисками	93
33 Анализ по сегментам	102
34 Условные обязательства	105
35 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	107
36 Справедливая стоимость	109
37 Представление финансовых инструментов по категориям оценки	119
38 Операции со связанными сторонами	121
39 События после отчетной даты	124



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

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

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» и его дочерних организаций (далее – «Холдинг»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке, совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Холдинга по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Холдингу в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

«КПМГ Аудит» ЖШС, Қазақстан Республикасы заңнамасына сәйкес тіркелген компания, жауапкершілігі өз қатысушыларының кепілдіктерімен шектелген KPMG International Limited жекеше ағылшын компаниясының құрамына кіретін KPMG тәуелсіз фирмалары жаһандық ұйымының қатысушысы.

ТОО «КПМГ Аудит», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Казахстан, участник глобальной организации независимых фирм KPMG, входящих в KPMG International Limited, частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Государственные субсидии

См. Примечания 3 («Государственные субсидии»), 17, 19, 21 и 28 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>В 2020 году Холдинг получил финансирование от Правительства посредством выпуска необеспеченных купонных облигаций общей номинальной стоимостью 990,000,000 тысяч тенге со ставками купона от 0.15% до 6.00% годовых, а также посредством получения займов на сумму 165,200,000 тысяч тенге, ставки вознаграждения по которым составили от 0.01% до 0.15% годовых. При первоначальном признании данные выпущенные долговые ценные бумаги и полученные займы были признаны по справедливой стоимости, оцениваемой путем применения соответствующих рыночных ставок вознаграждения для дисконтирования будущих денежных потоков по договору.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали оценку на основании сущности операции того, представляли ли собой разница между полученным возмещением и справедливой стоимостью выпущенных долговых ценных бумаг и полученных займов государственную субсидию.</p> <p>Мы провели оценку обоснованности допущений, использованных руководством при определении рыночных ставок для расчета справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг и займов, полученных по ставкам ниже рыночных, и сравнили их с доступной рыночной информацией.</p> <p>Мы оценили разумность примененных методов амортизации государственных субсидий.</p> <p>Мы также провели оценку того, раскрыта ли надлежащим образом информация о государственных субсидиях в консолидированной финансовой отчетности.</p>

<p>Разница в размере 493,365,593 тысячи тенге между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью выпущенных долговых ценных бумаг и полученных займов была отражена в качестве государственной субсидии, которая в последующем признается в составе прибыли или убытка после выполнения условий, предусмотренных соответствующим финансированием.</p> <p>Оценка справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг и полученных займов требует от руководства использования существенного профессионального суждения. Учетные суждения также требуются при определении порядка представления и классификации разницы между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью выпущенных долговых ценных бумаг и полученных займов.</p>	
<p>Ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде</p>	
<p>См. Примечания 3 («Обесценение»), 5, 10 и 12 к консолидированной финансовой отчетности.</p>	
<p>Ключевой вопрос аудита</p>	<p>Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита</p>
<p>Доля кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, и доля дебиторской задолженности по финансовой аренде в общей сумме активов составляет 47% и 7%, соответственно.</p>	<p>Мы проанализировали ключевые аспекты методологии и политик, используемых Холдингом для оценки ОКУ в соответствии с МСФО (IFRS) 9, с привлечением специалистов по управлению финансовыми рисками. Мы протестировали принципы работы соответствующих моделей, используемых Холдингом.</p>

<p>Кредиты, выданные клиентам, и дебиторская задолженность по финансовой аренде учитываются за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ), оценка которого производится на регулярной основе и чувствительна к используемым допущениям.</p> <p>Оценка резерва под ОКУ требует от руководства использования профессиональных суждений и допущений, являющихся субъективными, в следующих ключевых областях:</p> <ul style="list-style-type: none"> - своевременное определение значительного увеличения кредитного риска и событий дефолта, относящихся к кредитам, выданным клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде (определение стадии 1, 2 и 3 в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»); - оценка вероятности дефолта (показатель PD) и величины убытка в случае дефолта (показатель LGD); - оценка корректировки для учета различных сценариев и прогнозной информации; - оценка ожидаемых денежных потоков к получению по кредитам, выданным клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде, которые являются кредитно-обесцененными. <p>Существует повышенный риск существенного искажения ожидаемых кредитных убытков в текущем году из-за возросшей</p>	<p>Для анализа адекватности профессиональных суждений и допущений, применяемых Холдингом в отношении оценки резерва под ОКУ, мы провели следующие процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Мы провели тестирование дизайна и имплементации контролей в отношении распределения займов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде по стадиям кредитного риска; - На основе выборки по кредитам, выданным клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде, по которым изменение в оценке ОКУ могло иметь значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность, мы протестировали правильность определения Холдингом стадий посредством анализа финансовой и нефинансовой информации, а также допущений и профессиональных суждений, использованных Холдингом. Мы обратили особое внимание на определение стадии кредитного риска по займам, условия по которым были реструктурированы в результате вспышки COVID-19, а также по контрагентам, относящимся к индустриям, пострадавшим из-за COVID-19; - Для выбранных займов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде мы критически оценили допущения, используемые Холдингом для оценки LGD, включая денежные потоки от полученного обеспечения, исходя из нашего понимания и доступной рыночной информации; - В отношении займов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде мы на выборочной основе проверили правильность входящих данных, используемых в моделях; - Также мы проанализировали общую адекватность корректировки для учета различных сценариев и прогнозной информации путем сравнения с собственной оценкой, учитывающей текущую и будущую экономическую ситуацию и условия деятельности соответствующих категорий заемщиков и дебиторов. В рамках этой работы мы проверили разумность оценки Холдинга экономической неопределенности, связанной с COVID-19; - На основе выборки по займам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенным в стадию 3 кредитного риска, мы оценили достаточность оценочного резерва под ОКУ, проведя критическую оценку допущений, использованных Холдингом для
--	---

<p>неопределенности, связанной с суждениями и оценками в результате COVID-19.</p> <p>В связи со значительным объемом кредитов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде и связанной с ними неопределенностью оценки, данная вопрос рассматривается как ключевой вопрос аудита.</p>	<p>оценки денежных потоков, ожидаемых к получению, включая ожидаемые поступления от реализации залогового обеспечения и ожидаемый период реализации. Мы сравнили допущения, использованные Холдингом в отношении данных займов с отраслевыми, финансовыми и экономическими данными, доступными из внешних источников.</p> <p>Мы также провели оценку того, отражают ли должным образом раскрытия в консолидированной финансовой отчетности подверженность Холдинга кредитному риску.</p>
---	--

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Холдинга за 2020 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет по ней. Годовой отчет Холдинга за 2020 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей указанной выше информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Холдинга продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Холдинг, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Холдинга.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Холдинга;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Холдинга продолжать непрерывно свою деятельность; Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Холдинг утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

— получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Холдинга, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Холдинга. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:



Урдабаева А. А.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000096 от 27 августа 2012 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 0000021,
выданная Министерством финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 года



Дементьев С. А.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

31 марта 2021 года

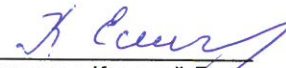
Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Примечание	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	577,623,210	426,548,443
Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	127,770,366	129,090,348
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	8	343,660,770	373,726,776
Депозиты в банках и финансовых институтах	9	259,247,511	153,084,094
Кредиты, выданные клиентам	10	3,316,270,022	2,746,486,738
Инвестиционные ценные бумаги:	11		
- Инвестиционные ценные бумаги, находящиеся в собственности Холдинга		1,436,201,117	723,461,931
- Инвестиционные ценные бумаги, заложенные в качестве обеспечения по гарантиям и сделкам «РЕПО»		-	45,748,418
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	12	490,616,859	357,267,765
Объекты инвестирования, учитываемые методом долевого участия		2,388	44,665
Инвестиционная собственность		6,194,729	6,143,053
Предоплата по текущему подоходному налогу		16,041,107	16,956,072
Актив по отложенному подоходному налогу	31	10,429,868	4,689,447
Основные средства		17,798,673	17,208,804
Нематериальные активы		7,591,382	5,511,838
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	13	12,869,742	21,873,725
Прочие финансовые активы	14	17,369,093	20,246,200
Прочие активы	15	173,388,678	165,958,878
ИТОГО АКТИВОВ		6,813,075,515	5,214,047,195
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства клиентов	16	1,062,591,005	834,085,159
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	2,511,162,841	1,649,552,916
Субординированный долг		6,991,949	6,516,175
Займы от банков и прочих финансовых институтов	18	686,324,646	652,333,946
Займы от Правительства Республики Казахстан	19	347,670,193	283,784,376
Текущее обязательство по подоходному налогу		41,699	1,047
Обязательство по отложенному подоходному налогу	31	33,715,827	26,181,150
Обязательства по договорам страхования		24,933,675	9,963,449
Обязательства, непосредственно связанные с выбывающими группами, предназначенными для продажи		-	64,318
Прочие финансовые обязательства	20	82,753,520	26,983,155
Государственные субсидии	21	580,085,440	456,056,346
Прочие обязательства	22	46,114,914	41,388,099
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		5,382,385,709	3,986,910,136
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	23	1,046,504,712	917,218,712
Резерв изменения справедливой стоимости ценных бумаг		(6,153,857)	(7,224,576)
Резерв при объединении бизнеса и дополнительный оплаченный капитал		174,459,214	160,093,819
Прочие резервы		19,021,258	14,007,062
Нераспределенная прибыль		196,767,022	142,942,619
Чистые активы, причитающиеся владельцам Холдинга		1,430,598,349	1,227,037,636
Доля неконтролирующих собственников		91,457	99,423
ИТОГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА		1,430,689,806	1,227,137,059
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА		6,813,075,515	5,214,047,195

Утверждено для выпуска и подписано от имени руководства 31 марта 2021 года.


Хамитов Ерболатович
Управляющий директор,
член Правления




Есенгараева Куралай Дамировна
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 8 по 125 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Примечание	2020 г.	2019 г.
Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной ставки вознаграждения	24	382,314,481	294,883,757
Прочие процентные доходы	24	50,206,620	37,155,794
Процентные расходы	24	(241,283,014)	(175,137,177)
Чистый процентный доход	24	191,238,087	156,902,374
Резерв под обесценение ссудного портфеля и дебиторской задолженности по финансовой аренде	10,12	(51,283,927)	(21,282,076)
Чистый процентный доход после вычета резерва под обесценение кредитного портфеля		139,954,160	135,620,298
Комиссионные доходы	25	8,201,840	9,114,861
Комиссионные расходы	25	(7,994,671)	(12,123,484)
Чистый комиссионный доход/(расход)	25	207,169	(3,008,623)
Чистая прибыль/(убыток) от операций с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	26	4,925,206	(4,901,825)
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	27	3,117,563	(1,501,167)
Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		6,740,542	(555,077)
Чистая прибыль/(убыток) по в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		2,689,288	(1,550,426)
Чистые заработанные страховые премии		3,490,301	2,488,507
Чистые расходы по страховым выплатам и изменениям в резервах по договорам страхования		(14,203,300)	(4,960,718)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	28	1,660,083	(12,023,371)
Операционный доход		148,581,012	109,607,598
(Резерв)/восстановление обесценения прочих финансовых активов	29	(4,289,426)	1,131,998
(Резерв)/восстановление убытков от обесценения по обязательствам кредитного характера		(9,580,762)	2,362,686
Административные расходы	30	(49,625,271)	(49,679,995)
Доля в финансовом результате объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия		(4,789)	(6,226)
Прибыль до подоходного налога		85,080,764	63,416,061
Расход по подоходному налогу	31	(12,023,657)	(11,905,993)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		73,057,107	51,510,068
Прибыль, причитающаяся:			
- владельцам Холдинга		73,065,073	51,480,836
- неконтролирующим долям		(7,966)	29,232
Прибыль за год		73,057,107	51,510,068
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)	23	74	58

Примечания на страницах с 8 по 125 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Примечание	2020 г.	2019 г.
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		73,057,107	51,510,068
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(205,719)	(14)
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв справедливой стоимости ценных бумаг:			
- Чистое изменение справедливой стоимости		8,010,045	5,125,809
- Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка		(7,147,850)	(69,631)
Прочий совокупный доход за год		656,476	5,056,164
ИТОГО СОВОКУПНОГО ДОХОДА ЗА ГОД		73,713,583	56,566,232
Итого совокупного дохода, причитающегося:			
- владельцам Холдинга		73,721,549	56,537,000
- неконтролирующим долям		(7,966)	29,232
Итого совокупного дохода за год		73,713,583	56,566,232

Примечания на страницах с 8 по 125 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

(в тысячах казахстанских тенге)	Причитающийся владельцам Холдинга							Итого собственного капитала
	Акционерный капитал	Резерв изменения справедливой стоимости ценных бумаг	Резерв при объединении бизнеса и дополни- тельный оплаченный капитал	Прочие резервы	Нераспреде- ленная прибыль	Итого	Доля неконтролиру- ющих собственников	
Остаток на 1 января 2020 года	917,218,712	(7,224,576)	160,093,819	14,007,062	142,942,619	1,227,037,636	99,423	1,227,137,059
Прибыль за год	-	-	-	-	73,065,073	73,065,073	(7,966)	73,057,107
Прочий совокупный доход	-	656,476	-	-	-	656,476	-	656,476
Итого совокупного дохода за год	-	656,476	-	-	73,065,073	73,721,549	(7,966)	73,713,583
Эмиссия акций – денежный взнос (Примечание 23)	129,286,000	-	-	-	-	129,286,000	-	129,286,000
Дивиденды объявленные (Примечание 23)	-	-	-	-	(11,198,660)	(11,198,660)	-	(11,198,660)
Перевод резерва по переоценке в результате выбытия актива	-	414,243	-	-	(414,243)	-	-	-
Выбытие дочернего предприятия АО «QazTech Venture» (Примечание 13)	-	-	(60,650)	-	(2,613,036)	(2,673,686)	-	(2,673,686)
Признание дисконта по займам от Правительства Республики Казахстан, за вычетом налогового эффекта в размере 3,606,511 тыс. тенге (Примечание 19)	-	-	14,426,045	-	-	14,426,045	-	14,426,045
Прочие выплаты акционерам	-	-	-	-	(535)	(535)	-	(535)
Начисление резервного капитала (Примечание 23)	-	-	-	5,014,196	(5,014,196)	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2020 года	1,046,504,712	(6,153,857)	174,459,214	19,021,258	196,767,022	1,430,598,349	91,457	1,430,689,806

Примечания на страницах с 8 по 125 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

	Причитающийся владельцам Холдинга						Итого	Доля неконтролирующих собственников	Итого собственного капитала
	Акционерный капитал	Резерв изменения стоимости ценных бумаг	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Резерв при объединении бизнеса и дополнительный оплаченный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль			
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>									
Остаток на 1 января 2019 года	846,218,712	(12,280,740)	3,751,446	133,682,001	7,964,010	81,775,074	1,061,110,503	70,191	1,061,180,694
Прибыль за год	-	-	-	-	-	51,480,836	51,480,836	29,232	51,510,068
Прочий совокупный доход	-	5,056,164	-	-	-	-	5,056,164	-	5,056,164
Итого совокупного дохода за год	-	5,056,164	-	-	-	51,480,836	56,537,000	29,232	56,566,232
Эмиссия акций – денежный взнос	71,000,000	-	-	-	-	-	71,000,000	-	71,000,000
Дивиденды объявленные (Примечание 23)	-	-	-	-	-	(1,485,163)	(1,485,163)	-	(1,485,163)
Признание влияния существенной модификации условий по выпущенным долговым ценным бумагам, за вычетом налогового эффекта в размере 3,944,261 тыс. тенге (Примечание 17)	-	-	-	-	-	15,777,044	15,777,044	-	15,777,044
Признание дисконта по займам от Правительства Республики Казахстан, за вычетом налогового эффекта в размере 6,602,954 тыс. тенге (Примечание 19)	-	-	-	26,411,818	-	-	26,411,818	-	26,411,818
Выбытие дочернего предприятия АО «QazTech Venture» - АО «Алатау Технопарк» (Примечание 13)	-	-	-	-	-	(2,313,566)	(2,313,566)	-	(2,313,566)
Начисление резервного капитала (Примечание 23)	-	-	-	-	6,043,052	(6,043,052)	-	-	-
Прочие изменения	-	-	(3,751,446)	-	-	3,751,446	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2019 года	917,218,712	(7,224,576)	-	160,093,819	14,007,062	142,942,619	1,227,037,636	99,423	1,227,137,059

Примечания на страницах с 8 по 125 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Примечание	2020 г.	2019 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Процентные доходы полученные		300,245,981	267,178,207
Процентные расходы выплаченные		(150,342,971)	(123,913,657)
Комиссионные доходы полученные		24,547,778	11,348,388
Комиссионные расходы выплаченные		(7,383,759)	(12,236,224)
Чистая прибыль от операций с производными финансовыми инструментами		-	1,887,776
Чистая прибыль/(чистый убыток) от операций с иностранной валютой	27	181,299	(166,666)
Начисленные страховые премии, нетто		3,319,335	1,902,942
Страховые претензии выплаченные, нетто		(1,312,414)	(211,228)
Поступления по прочим операционным доходам		6,247,014	1,275,235
Дивиденды полученные		71,170	1,147,907
Административные и прочие операционные расходы уплаченные		(47,038,402)	(48,750,868)
Подоходный налог уплаченный		(10,091,780)	(12,456,970)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		118,443,251	87,004,842
<i>Чистый (прирост)/снижение по:</i>			
- активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период			
- средствам в банках		(6,104,266)	3,695,316
- средствам в банках		(76,657,247)	(119,275,180)
- кредитам, выданным клиентам		(570,769,100)	(365,416,040)
- дебиторской задолженности по финансовой аренде		36,926,491	21,602,200
- прочим финансовым активам		4,797,353	1,076,814
- прочим активам		(167,471,840)	(158,142,953)
<i>Чистый (прирост)/снижение по:</i>			
- средствам клиентов		222,971,570	184,873,241
- прочим финансовым обязательствам		36,525,749	(19,756,352)
- прочим обязательствам		5,519,942	23,858,808
Чистый поток денежных средств, использованный в операционной деятельности		(395,818,097)	(340,479,304)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(1,838,669,892)	(689,482,523)
Поступления от выбытия и погашения инвестиционных ценных бумаг		943,222,736	522,678,637
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(3,871,073)	(5,034,046)
Поступления от реализации основных средств		646,428	663,061
Поступления от выбытия дочернего предприятия, за вычетом денежных средств, выбывших в результате		(2,715,036)	-
Поступления от выбытия ассоциированных и совместных предприятий		851,937	10,460
Чистый поток денежных средств, использованный в инвестиционной деятельности		(900,534,900)	(171,164,411)

Примечания на страницах с 8 по 125 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Приме- чание	2020 г.	2019 г.
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Займы от банков и прочих финансовых институтов	18	182,940,727	113,576,195
Погашение займов от банков и прочих финансовых институтов	18	(176,047,286)	(296,563,822)
Получение займов от Правительства Республики Казахстан	19	191,003,613	204,480,359
Погашение займов от Правительства Республики Казахстан	19	(6,195,988)	(11,899,006)
Поступления от выпуска обыкновенных акций	23	129,286,000	71,000,000
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	17	1,259,394,682	215,023,475
Погашение/выкуп долговых ценных бумаг выпущенных	17	(148,085,934)	(4,734,890)
Дивиденды выплаченные	23	(11,198,660)	(1,485,260)
Прочие выплаты акционерам		(535)	-
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		1,421,096,619	289,397,051
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		25,656,601	4,438,513
Влияние изменений резерва под обесценение		674,544	184,447
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		151,074,767	(217,623,704)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	6	426,548,443	644,172,147
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	6	577,623,210	426,548,443

Примечания на страницах с 8 по 125 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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 декабря 2020 и 2019 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 2015-2020 годы, Единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2025», программы «Экономика простых вещей», Государственной программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017-2021 годы «Еңбек», Государственной программы развития регионов на 2020-2025 годы, Государственной программы поддержки отечественных производителей, Государственной программы финансирования малого и среднего бизнеса в обрабатывающей промышленности, 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 декабря 2020 года в структуру Холдинга входят девять дочерних предприятий (31 декабря 2019 года: одиннадцать дочерних предприятий), задействованных в реализации государственной политики и государственных программ, имеющих следующие направления деятельности в соответствии со стратегией Холдинга:

- Институты развития, к которым относятся АО «Инвестиционный фонд Казахстана», АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport», АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», АО «QazTech Venture» 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 «Отбасы Банк» (бывшее АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана»), АО «Казахстанская Жилищная Компания» (бывшее АО «Ипотечная организация «Казахстанская ипотечная компания»). Задачей данных институтов является предоставление, привлечение и снижение стоимости долгосрочного финансирования для ипотечного кредитования, и участие в реализации жилищно-строительной политики государства.
- ТОО «Kazakhstan Project Preparation Fund» - институт, созданный для структурирования и поддержки инфраструктурных проектов, включая проекты государственно-частного партнерства.

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.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

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») (бывшее АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» (АО «ЖССБК»)), АО «Казахстанская Жилищная Компания» (АО «КЖК») (бывшее 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».

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

Наименование дочерней компании	Аббревиатура	Страна регистрации	Доля участия, %	
			31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АО «Банк Развития Казахстана»	АО «БРК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Инвестиционный фонд Казахстана»	АО «ИФК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport»	АО «КЭ»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»	АО «ФРП «Даму»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «QazTech Venture»	АО «QTV»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Казына Капитал Менеджмент»	АО «ККМ»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Жилищный строительный сберегательный банк «Отбасы банк» (бывшее АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана»)	АО «Отбасы банк» (бывшее АО «ЖССБК»)	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Казахстанская Жилищная Компания» (бывшее АО «Ипотечная организация «Казахстанская ипотечная компания»)	АО «КЖК» (бывшее АО «КИК»)	Республика Казахстан	100.00	100.00
ТОО «Kazakhstan Project Preparation Fund»	ТОО «KPPF»	Республика Казахстан	97.70	97.70
АО «Фонд гарантирования жилищного строительства»	АО «ФГЖС»	Республика Казахстан	-	100.00
АО «Байтерек Девелопмент»	АО «БД»	Республика Казахстан	-	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 «ИФК» является государственным институтом развития и управляющей компанией в области реструктуризации и управления стрессовыми активами. АО «ИФК» создано в соответствии с Постановлением Правительства РК №501 от 30 мая 2003 года. Основной деятельностью АО «ИФК» является становление в качестве профессиональной управляющей компании в области реструктуризации и управления стрессовыми активами.

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 «QTV» было создано 20 марта 2012 года в соответствии с Постановлением Республики Казахстан №836 от 21 июля 2011 года. Основной деятельностью АО «QTV» является содействие развитию технологического предпринимательства через инструменты венчурного финансирования, бизнес-инкубирования и экспертно-технологического сопровождения.

АО «ККМ» было создано 7 марта 2007 года Правительством Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основной деятельностью АО «ККМ» 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» была 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 оперативных кредитов в соответствии с лицензией регулирующих органов, а также осуществление операций доверительного управления, факторинга, форфейтинга и лизинга.

ТОО «КРPF» было создано 19 марта 2014 года в соответствии с решением Координационного совета по ГЧП Республики Казахстан от 13 сентября 2013 года. Основной деятельностью ТОО «КРPF» является структурирование и сопровождение инвестиционных и инфраструктурных проектов, в том числе проектов государственно-частного партнерства, оказание услуг по анализу и оценке возможности реализации инвестиционных и инфраструктурных проектов, консультативное сопровождение проектов.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности Холдинга. Юридическим адресом и фактическим местом осуществления деятельности Холдинга является: Республика Казахстан, город Нур-Султан, 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.

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

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

Для поддержания непрерывности деятельности Холдинг продолжает осуществлять операции с использованием удаленного доступа и принимает меры для защиты здоровья сотрудников, работающих на местах, в том числе обеспечивает средствами индивидуальной защиты, соблюдение режима дистанцирования, дезинфекцию помещений Холдинга.

Принимая во внимание текущие операционные и финансовые результаты Холдинга, а также имеющуюся в настоящее время общедоступную информацию, в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Холдинг не корректировал макроэкономические показатели в расчетах ожидаемых кредитных убытков. Вместе с тем, нельзя исключать возможности того, что продление на длительный срок режима самоизоляции, дальнейшее ужесточение мер по предотвращению дальнейшего распространения инфекции или неблагоприятное влияние таких мер на экономические условия, в которых Холдинг осуществляет свою деятельность, окажут отрицательное влияние на деятельность Холдинга в среднесрочной и долгосрочной перспективе. Холдинг продолжает внимательно следить за развитием ситуации и будет принимать необходимые меры для смягчения последствий возможных негативных событий и обстоятельств по мере их возникновения.

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 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - "МСФО").

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 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.

Представление сравнительных данных. Представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом согласно порядку представления консолидированной финансовой отчетности в текущем году. В ходе подготовки консолидированной финансовой отчетности Холдинга за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, руководство провело классификацию, которая повлияла на сравнительные данные, для целей представления консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

Влияние изменений вследствие реклассификации на соответствующие показатели представлено ниже:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Представлено в отчетности за предыдущий период	Влияние реклассифи- кации	Пересчитано
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года			
Денежные средства и их эквиваленты	414,582,134	11,966,309	426,548,443
Инвестиционные ценные бумаги, находящиеся в собственности Холдинга	735,428,240	(11,966,309)	723,461,931

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	После реклассификации
Отдельный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	(805,803,335)	116,320,812	(689,482,523)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг	627,033,140	(104,354,503)	522,678,637
Влияние на чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(183,130,720)	11,966,309	(171,164,411)

В консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, резерв под обесценение в размере 1,832,336 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, был реклассифицирован с «(Резерва)/восстановления обесценения прочих финансовых активы» в «Резерв под обесценение кредитного портфеля и дебиторскую задолженность по финансовой аренде», а восстановление убытка от обесценения в сумме 2,362,686 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, было реклассифицировано с «(Резерва)/восстановление обесценения прочих финансовые активы» в «(Резерв)/ восстановление убытков от обесценения по обязательствам кредитного характера».

3 Основные положения учетной политики

Холдинг последовательно применял следующие положения учетной политики ко всем периодам, представленным в данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Холдинговая Компания контролирует, так как Холдинговая Компания (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Холдинговой Компании полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса.

Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Холдинговая Компания может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций.

В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Холдинговая Компания должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Холдинговой Компании контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Холдинговой Компании контроля над их операциями и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля, за исключением дочерних предприятий, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения, за исключением приобретения дочерних предприятий у сторон, находящихся под общим контролем. При использовании метода приобретения приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

Холдинг оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия. Неконтролирующая доля, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: суммы, уплаченной за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии, и справедливой стоимости доли в приобретенном предприятии, принадлежавшей Холдингу непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретаемое предприятие, оценивается по справедливой стоимости передаваемых активов, выпущенных долевым инструментам и понесенных или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, возникающих в результате приглашений об условном возмещении, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, с приобретением консультационных, юридических услуг, услуг по оценке и схожих профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевым инструментам, вычитаются из суммы собственного капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между предприятиями Холдинга, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Холдинга взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Холдинговая Компания и все ее дочерние предприятия применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Холдинга.

Неконтролирующая доля – это часть чистых результатов деятельности и собственного капитала дочернего предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Холдинг не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент собственного капитала Холдинга.

Приобретения и продажи долей неконтролирующих долей. Холдинг применяет модель экономической единицы для учета операций с владельцами неконтролирующей доли. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли, она отражается как операция с капиталом непосредственно в собственном капитале. Холдинг признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале.

Приобретение дочерних предприятий у сторон, находящихся под общим контролем. Приобретение дочерних предприятий у сторон, находящихся под общим контролем, отражается в консолидированной финансовой отчетности по методу оценки предприятия - предшественника. В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенного предприятия представлена таким образом, как если бы предприятия были объединены уже с начала наиболее раннего периода, представленного в консолидированной финансовой отчетности. Активы и обязательства дочернего предприятия, передаваемого между сторонами, находящимися под общим контролем, отражены по балансовой стоимости, установленной предприятием-предшественником. Предприятие-предшественник считается отчитывающимся предприятием наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация дочернего предприятия, подготовленная в соответствии с МСФО. Гудвил, возникший при первоначальных приобретениях предприятия-предшественника, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности.

Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвил предприятия-предшественника, и возмещением за приобретение отражается в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка дополнительного оплаченного капитала в составе собственного капитала.

Доли участия в ассоциированных и совместных предприятиях. Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Холдинг оказывает значительное влияние, но не имеет контроля или совместного контроля над финансовой и операционной политикой. Считается, что значительное влияние имеет место, если Холдинг владеет от 20% до 50% прав голоса в другом предприятии.

Совместными предприятиями являются объекты соглашений, над которыми у Холдинга есть совместный контроль, при котором Холдинг обладает правами на чистые активы данных объектов. Холдинг не имеет прав на активы совместных предприятий и не несет ответственности по их обязательствам.

Холдинг применяет освобождение, которое предоставляется МСФО (IAS) 28, позволяющее не применять метод долевого участия для учёта инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия, которые удерживаются непосредственно предприятием (или опосредованно через него), являющимся организацией, специализирующейся на венчурных инвестициях. Такие предприятия имеют право учитывать имеющиеся у них инвестиции в указанные ассоциированные и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Холдинг считает, что дочернее предприятие АО «КСМ» соответствует статусу организации, специализирующейся на венчурных инвестициях в виду того, что АО «КСМ» отвечает следующим критериям:

- основным видом деятельности АО «КСМ» является инвестирование средств в целях получения текущего дохода, выгод от прироста стоимости капитала либо и того, и другого;
- инвестиционную деятельность АО «КСМ» можно чётко и объективно выделить из любых других видов его деятельности;
- объекты инвестиций представляют собой самостоятельные бизнес-подразделения, действующие независимо (автономно) от инвестора.

Таким образом доли в ассоциированных и совместных предприятиях АО «КСМ» учитываются как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в соответствии с исключением из сфера применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия».

Выбытие дочерних предприятий, ассоциированных предприятий или совместных предприятий. Когда Холдинг утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированном предприятии, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Холдинг осуществил непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированном предприятии уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Процентные доходы и расходы

Эффективная процентная ставка. Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. «Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся кредитно-обесцененными активами, Холдинг оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной процентной ставки включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость. «Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки.

«Валовая балансовая стоимость финансового актива», оцениваемого по амортизированной стоимости, – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки.

Расчет процентного дохода и расхода. Эффективная процентная ставка по финансовому активу или финансовому обязательству рассчитывается при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства. При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства. .

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится.

Информация о том, в каких случаях финансовые активы являются кредитно-обесцененными, представлена в разделе «Финансовые активы и финансовые обязательства» (iv) ниже.

Представление информации. Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, представленные в консолидированном отчете о прибыли или убытке, включают процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентные доходы по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Статья «прочие процентные доходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке включает процентные доходы по непроизводным долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и чистым инвестициям в финансовую аренду.

Процентные расходы, представленные в консолидированном отчете о прибыли или убытке, включают процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентные расходы по непроизводным долговым финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Комиссионные доходы и расходы. Комиссионные доходы и расходы, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки по финансовому активу или финансовому обязательству, включаются в расчет эффективной процентной ставки. Прочие комиссионные доходы, включая комиссию за обслуживание счетов, выдачу аккредитивов, вознаграждение за услуги по организации связанных займов, признаются по мере оказания соответствующих услуг. Если отсутствует высокая вероятность того, что в рамках обязательства по предоставлению займа кредит будет выдан заемщику, то комиссионные платежи за предоставление займа признаются равномерно на протяжении срока действия обязательства по предоставлению займа. Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершению сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочим управленческим и консультационным услугам отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением частными капиталами, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение продолжительного периода времени. Договор с покупателем, результатом которого является признанный финансовый инструмент в консолидированной финансовой отчетности Холдинга, может частично относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 и частично к сфере применения МСФО (IFRS) 15. В этом случае Холдинг сначала применяет МСФО (IFRS) 9, чтобы отделить и оценить ту часть договора, которая относится к сфере применения МСФО (IFRS) 9, а затем применяет МСФО (IFRS) 15 к оставшейся части этого договора. Прочие комиссионные расходы включают, главным образом, затраты за сопровождение сделки и обслуживание, которые относятся на расходы по мере получения соответствующих услуг.

Финансовые активы и финансовые обязательства

(i) Классификация финансовых инструментов

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Холдинга как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты Холдинг может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности. По таким долевым инструментам прибыли и убытки никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка и обесценение в составе прибыли или убытка не признается. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда очевидно, что они представляют собой возврат части первоначальной стоимости инвестиции, и в этом случае дивиденды признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии инвестиции накопленные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Холдинг может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Оценка бизнес-модели. Холдинг проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Холдинга.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости управляемых ими активов или от полученных ими от активов денежных потоках, предусмотренных договором).
- Частота, объем и сроки продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Холдингом цель управления финансовыми активами, и каким образом реализуются денежные потоки.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, ни с целью как получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и продажи финансовых активов.

Оценка того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатой основной суммы и процентов. Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также маржу прибыли. При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Холдинг анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Холдинг принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;

- условия, которые ограничивают требования Холдинга денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса); и
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

Кредиты «без права регресса»

В некоторых случаях кредиты, выданные Холдингом, по которым заемщик предоставил залоговое обеспечение, ограничивают требование Холдинга потоками денежных средств от соответствующего залога (кредиты «без права регресса»). Холдинг применяет суждение при оценке соответствия кредитов «без права регресса» критерию SPPI.

При формировании такого суждения Холдинг обычно анализирует следующую информацию:

- предусматривает ли соответствующий договор конкретные суммы и сроки денежных выплат по кредиту;
- справедливую стоимость залогового обеспечения относительно суммы обеспеченного залогом финансового актива;
- возможность или желание заемщика продолжить осуществление предусмотренных договором платежей, несмотря на снижение стоимости залогового обеспечения;
- является ли заемщик физическим лицом или организацией, действительно ведущей операционную деятельность, или же организацией специального назначения;
- риск убытка Холдинга по обеспеченному финансовому активу с ограниченным правом регресса по сравнению с выданным заемщику кредитом с правом полного регресса;
- в какой мере залоговое обеспечение представляет собой все активы заемщика или их существенную часть; и
- получит ли Холдинг выгоду от роста стоимости базового актива (активов).

Реклассификация. Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, в котором Холдинг изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами.

(ii) Прекращение признания

Финансовые активы. Холдинг прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Холдинг ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

При прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива (или балансовой стоимостью, распределенной на часть актива, признание которой прекращено) и суммой (i) полученного возмещения (включая величину полученного нового актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства) и (ii) любой накопленной прибыли или убытка, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, признается в составе прибыли или убытка.

Любая накопленная сумма прибыли/убытка, признанная в составе прочего совокупного дохода, по долевым инвестиционным ценным бумагам, классифицированным по усмотрению Компании в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежит реклассификации в состав прибыли или убытка при прекращении признания таких ценных бумаг.

Холдинг заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом либо сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданные активы, либо их часть. В таких случаях не происходит прекращения признания в учете переданных активов. Примерами таких сделок являются предоставление в заем ценных бумаг и сделки «репо».

В сделках, в которых Холдинг ни сохраняет за собой, ни передает практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохраняет контроль над переданным активом, он продолжает признавать актив в той степени, в которой сохранил за собой продолжающееся участие в активе, определяемое как степень подверженности Холдинга риску изменения стоимости переданного актива

Финансовые обязательства. Холдинг прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполнены, аннулированы или прекращены.

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы. Если условия финансового актива изменяются, Холдинг оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается, и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости плюс соответствующие затраты по сделке. Полученные суммы комиссионного вознаграждения, возникшие в рамках модификации, признаются в учете следующим образом:

- суммы комиссионного вознаграждения, которые учитываются при определении справедливой стоимости нового актива, а также суммы комиссионного вознаграждения, представляющие собой возмещение соответствующих затрат по сделке, включаются в первоначальную оценку этого актива; и
- прочие суммы комиссионного вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка как часть прибыли или убытка от прекращения признания.

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым активам или финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора.

Холдинг проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Холдинг проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Холдинг руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Холдинг приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации).

Если модификация обусловлена финансовыми затруднениями заемщика, то целью такой модификации, как правило, является возмещение в максимально возможной сумме стоимости актива согласно первоначальным условиям договора, а не создание (выдача) нового актива на условиях, значительно отличающихся от первоначальных. Если Холдинг планирует модифицировать финансовый актив таким образом, что это привело бы к прощению части потоков денежных средств, предусмотренных действующим договором, то она должна проанализировать, не следует ли списать часть этого актива до проведения модификации (см. ниже политику в отношении списания). - Данный подход оказывает влияние на результат количественной оценки и приводит к тому, что критерии для прекращения признания соответствующего финансового актива в таких случаях обычно не соблюдаются. Холдинг также проводит качественную оценку того, является ли модификация условий значительной.

Если модификация условий финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не приводит к прекращению признания этого финансового актива, то Холдинг пересчитывает валовую балансовую стоимость этого актива с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу и признает возникшую разницу как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Применительно к финансовым активам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии и полученные комиссионные вознаграждения, возникшие в рамках такой модификации, корректируют валовую балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства. Холдинг прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка. Уплаченное возмещение включает переданные нефинансовые активы, если таковые имеются, и принятые на себя обязательства, включая новое модифицированное финансовое обязательство.

Холдинг проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Холдинг приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству.

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то амортизированная стоимость обязательства пересчитывается путем дисконтирования модифицированных потоков денежных средств по первоначальной эффективной процентной ставке и возникшая в результате разница признается как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым обязательствам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии, возникшие в рамках модификации, признаются в качестве корректировки балансовой стоимости обязательства и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового обязательства путем пересчета эффективной процентной ставки по инструменту.

(iv) Обесценение

См. также Примечание 5.

Холдинг признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами;
- чистые инвестиции в финансовую аренду;
- выпущенные договоры финансовой гарантии; и
- выпущенные обязательства по предоставлению займов.

По инвестициям в долевые инструменты убыток от обесценения не признается.

Оценочные резервы под убытки в отношении дебиторской задолженности по аренде всегда будут оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Холдинг признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющие умеренный кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие финансовые инструменты, по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания (Примечание 5).

12-месячные ожидаемые кредитные убытки («12-месячные ОКУ») – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1».

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок («ОКУ за весь срок») определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным).

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату* как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Холдингу в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Холдинг ожидает получить);
- *в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств;
- *в отношении неиспользованной части обязательств по предоставлению займов:* как приведенная стоимость разницы между предусмотренными договором потоками денежных средств, которые причитаются Холдингу по договору, если заемщик воспользуется своим правом на получение кредита, и потоками денежных средств, которые Холдинг ожидает получить, если этот кредит будет выдан; и
- *в отношении договоров финансовой гарантии:* как приведенная стоимость ожидаемых выплат держателю договора для компенсации понесенного им кредитного убытка за вычетом сумм, которые Холдинг ожидает возместить. См. Примечание 5.

Реструктурированные финансовые активы. В случае пересмотра по соглашению сторон условий финансового актива или модификации условий финансового актива, или замены существующего финансового актива новым по причине финансовых затруднений заемщика проводится оценка на предмет необходимости прекращения признания этого финансового актива, и ожидаемые кредитные убытки оцениваются следующим образом:

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу.
- Если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается в качестве окончательного потока денежных средств по существующему активу в момент прекращения его признания. Эта сумма включается в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются за период с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

Кредитно-обесцененные финансовые активы. На каждую отчетную дату Холдинг проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Холдингом кредита или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах он бы не рассматривал;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Кредит, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния заемщика, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск непополнения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения.

При оценке на предмет кредитного обесценения инвестиции в государственные облигации (прочие финансовые активы), должником по которым выступает государство, Холдинг рассматривает следующие факторы:

- рыночная оценка кредитоспособности, отраженная в доходности облигаций;
- оценки кредитоспособности, выполненные рейтинговыми агентствами;
- способность страны получать доступ на рынки капитала для выпуска нового долга;
- вероятность реструктуризации долга, приводящая к тому, что держатели понесут убытки в результате добровольного или вынужденного прощения долга;
- наличие механизмов оказания международной поддержки, позволяющих обеспечить такой стране необходимую поддержку в качестве «кредитора в последней инстанции», а также выраженное в публичных заявлениях намерение государственных органов и ведомств использовать эти механизмы. Это включает оценку эффективности действия указанных механизмов и наличия способности соблюдения требуемым критериям вне зависимости от политического намерения.

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлены в консолидированном отчете о финансовом положении следующим образом:

- *финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости*: как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов;
- *обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии*: в общем случае, как резерв;
- *долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход*: оценочный резерв под убытки не признается в консолидированном отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Однако величина оценочного резерва под убытки раскрывается и признается в составе резерва изменений справедливой стоимости.

Списания. Кредиты и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда нет обоснованных ожиданий их возмещения. Как правило, это тот случай, когда Холдинг определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Данная оценка выполняется для каждого актива в отдельности.

Возмещение ранее списанных сумм отражается в статье «резерв под обесценение кредитного портфеля» и «резерв под обесценение прочих активов и обязательств по предоставлению кредитов» в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Холдинга в отношении возмещения причитающихся сумм.

Встроенные производные инструменты

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное отношение. Холдинг отражает в учете встроенный производный инструмент отдельно от основного договора, когда:

- основной договор не является активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9;
- основной договор сам по себе не относится к категории оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- условия встроенного производного инструмента отвечали бы определению производного инструмента, если бы они содержались в отдельном договоре; и
- экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не имеют тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора.

Отделимые встроенные производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, все изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда они являются частью квалифицируемых отношений хеджирования при хеджировании потоков денежных средств или чистой инвестиции.

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное отношение (далее «основной договор»). Холдинг отражает в учете встроенный производный инструмент отдельно от основного договора, когда:

- основной договор сам по себе не относится к категории оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- условия встроенного производного инструмента отвечали бы определению производного инструмента, если бы они содержались в отдельном договоре; и
- экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не имеют тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора.

Отделимые встроенные производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, все изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда они являются частью квалифицируемых отношений хеджирования при хеджировании потоков денежных средств или чистой инвестиции.

Кредиты, выданные клиентам

Статья «Кредиты, выданные клиентам» консолидированного отчета о финансовом положении включает:

- кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости; они первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные прямые затраты по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- кредиты, выданные клиентам, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по причине несоответствия критерию SPPI; они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой немедленно признаются в составе прибыли или убытка; и

Инвестиционные ценные бумаги

Статья «долговые ценные бумаги» консолидированного отчета о финансовом положении включает:

- долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости; они первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные прямые затраты по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- долговые и долевые ценные бумаги, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или классифицируемые по усмотрению Холдинга в эту категорию; они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой немедленно признаются в составе прибыли или убытка;
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Договоры финансовой гарантии и обязательства по предоставлению займов. Договор финансовой гарантии – это договор, обязывающий Холдинг произвести определенные выплаты держателю гарантии для компенсации убытка, понесенного последним в результате того, что указанный в договоре должник не смог осуществить платеж в сроки, установленные условиями долгового инструмента. Обязательство по предоставлению займов – это твердое обязательство предоставить заем на заранее согласованных условиях и в заданные сроки.

Выпущенные договоры финансовой гарантии или обязательства по предоставлению займов по ставке ниже рыночной первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Далее они оцениваются по наибольшей из двух величин: сумме оценочного резерва под убытки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 9, и первоначально признанной сумме за вычетом, в соответствующих случаях, накопленной суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15.

Холдинг не имеет выпущенных обязательств по предоставлению займов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В отношении прочих обязательств по предоставлению займов Холдинг признает оценочный резерв под убытки. Финансовые обязательства, признанные в отношении выпущенных договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению займов, включены в состав прочих обязательств.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают обязательные резервы на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан («НБРК»), все межбанковские депозиты и договоры обратного «репо» с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Выплаты или поступления денежных средств, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств, представляют собой передачу денежных средств и их эквивалентов Холдингом, включая такие начисленные или зачисленные на размещенные в Холдинге текущие счета контрагентов Холдинга, суммы, как процентные доходы по кредиту или основная сумма долга, взысканные путем списания средств с текущего счета клиента, процентные платежи, или выданные кредиты, зачисленные на текущий счет клиента, представляющие собой денежные средства или их эквиваленты с точки зрения клиента.

Обязательные резервы на счетах в НБРК. Обязательные резервы на счетах в НБРК отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в НБРК, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Холдинга. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Средства в банках. Средства в других банках учитываются, когда Холдинг предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Холдинга отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи. Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Холдингом при урегулировании просроченных кредитов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, прочие финансовые активы, инвестиционное имущество или запасы в составе прочих активов в зависимости от их характера, а также намерений Холдинга в отношении взыскания этих активов, а в последствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Холдинг применяет учетную политику для долгосрочных активов, предназначенных для продажи, или групп выбытия к обеспечению, полученному в собственность за неплатежи, если на конец отчетного периода выполняются применимые условия.

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к появлению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного кредита представляет собой стоимость приобретения (см. принципы учетной политики для консолидации). К акциям, полученным в собственность за неплатежи, применяется учетная политика для ассоциированных предприятий в тех случаях, когда Холдинг приобретает значительное влияние, но не приобретает контроль. Стоимость ассоциированного предприятия равна справедливой стоимости кредита, урегулированного путем получения в собственность заложенных акций.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («договоры «репо»»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую статью консолидированного отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Кредиторская задолженность по сделкам «репо»». Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков».

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное репо»), которые фактически обеспечивают Холдингу доходность кредитора, отражаются как «Дебиторская задолженность по сделкам обратного «репо»» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа, скорректированная на процентный и дивидендный доход, полученный контрагентом, признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора «репо» по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье консолидированного отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную балансовую статью.

Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в прибыли или убытке за год по строке «Прибыль/убыток от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период» либо «Прибыль/убыток от операций с инвестиционными ценными бумагами». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Прочие заемные средства».

Инвестиционное имущество. Инвестиционное имущество – это не занимаемое Холдингом имущество, удерживаемое Холдингом с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала, или для достижения обеих целей. В состав инвестиционного имущества входят объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве инвестиционного имущества. При первоначальном признании инвестиционное имущество учитывается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов.

При наличии признаков обесценения инвестиционного имущества Холдинг производит оценку его возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из стоимости от использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости инвестиционного имущества до возмещаемой стоимости отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения, отраженный в предшествующие годы, восстанавливается, если впоследствии имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости актива.

Последующие затраты капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Холдинг получит связанные с ними будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие расходы на ремонт и текущее обслуживание учитываются как расходы по мере понесения. Если собственник инвестиционного имущества занимает его, то это имущество переводится в категорию «Основные средства».

Основные средства. Основные средства учитываются по себестоимости, за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Расходы по незначительному ремонту и текущему обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и ценность использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые годы, сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убыток от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибыли или убытке за год.

Амортизация. Земельные участки и незавершенное строительство не амортизируются. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	<u>Срок полезного использования, лет</u>
Здания	8-100 лет;
Транспортные средства	5-7 лет;
Офисное и компьютерное оборудование	2-10 лет;
Прочие основные средства	3-20 лет.

Остаточная стоимость актива — это расчетная сумма, которую Холдинг получил бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость и сроки полезного использования активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Холдинга, за исключением гудвила, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение и прочие приобретенные лицензии. Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Холдингом, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	<u>Срок полезного использования, лет</u>
Лицензии на компьютерное программное обеспечение и патенты	3-20 лет.
Самостоятельно разработанное программное обеспечение	1 - 14 лет;
Прочее	2 - 15 лет.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи Долгосрочные активы и группы выбытия, которые могут включать долгосрочные и краткосрочные активы, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая утрату контроля над дочерним предприятием, удерживающим эти активы) в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Реклассификация активов требует соблюдения всех следующих критериев: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Холдинга утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по адекватной стоимости; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенного изменения плана продаж или его отмена. Долгосрочные активы или группы выбытия, классифицированные в консолидированном отчете о финансовом положении за текущий отчетный период как предназначенные для продажи, не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных консолидированного отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Группа выбытия представляет собой группу активов (краткосрочных и долгосрочных), подлежащих выбытию путем продажи или иным способом, единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, непосредственно связанные с теми активами, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвил учитывается в составе группы выбытия в том случае, если группа выбытия включает актив в составе единицы, генерирующей денежный поток, на которую при приобретении был распределен гудвил. Долгосрочные активы – это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, будут возмещены или получены более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода. Если возникает необходимость в реклассификации, она проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

Предназначенные для продажи группы выбытия в целом оцениваются по меньшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства, инвестиционное имущество и нематериальные активы не амортизируются.

Обязательства, непосредственно связанные с группами выбытия и передаваемые при продаже, реклассифицируются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой.

Прекращенная деятельность. Прекращенная деятельность является компонентом Холдинга, который был продан или классифицирован как предназначенный для продажи, и (а) представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций; (б) является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного вида операций или географического региона деятельности; или (в) является дочерним предприятием, приобретенным исключительно с целью последующей перепродажи. Выручка и денежные потоки от прекращенной деятельности (в случае их наличия), отражаются отдельно от продолжающейся деятельности с соответствующим повторным раскрытием сравнительной информации.

Займы от банков и прочих финансовых институтов. Займы от банков и прочих финансовых институтов отражаются, начиная с момента предоставления Холдингу денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Средства клиентов. Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают еврооблигации, выраженные в долларах США и прочие облигации, выпущенные Холдингом и его дочерними предприятиями в казахстанских тенге. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Холдинг приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от досрочного погашения долга.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, а также валютные и процентные опционы, отражаются по справедливой стоимости.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год в составе доходов или расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или как доходы за вычетом убытков по операциям с производными финансовыми инструментами.

Некоторые производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, учитываются как отдельные производные инструменты (выделяются из основного договора), если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

Государственные субсидии. Государственные субсидии представляют собой помощь, предоставляемую Правительством, государственными агентствами и государственными организациями в форме перевода ресурсов Холдингу в обмен на выполнение определенных условий в прошлом или будущем, относящихся к операционной деятельности Холдинга. Государственные субсидии не признаются, если только не существует обоснованная уверенность в том, что Холдинг выполнит все связанные с ними условия и получит указанные субсидии. При наличии условий, которые могут потребовать погашения, субсидии признаются в составе прочих обязательств.

Выгода от получения государственного займа по ставке вознаграждения ниже рыночной, учитывается как государственная субсидия. Выгода от использования ставки процента ниже рыночной оценивается как разница между первоначальной балансовой стоимостью займа и поступившими средствами.

Государственные субсидии признаются в составе прибыли или убытка на систематической основе в течение периодов, в которых Холдинг признает в качестве расходов соответствующие затраты, для компенсации которых предназначены средства субсидий.

Существует два основных подхода к порядку учета государственных субсидий: подход с позиции капитала, в соответствии с которым субсидия признается не в составе прибыли и убытка за период, и подход с позиции доходов, в соответствии с которым субсидия относится на доходы/расходы на протяжении одного или нескольких отчетных периодов.

В случае, если государство выступает в качестве кредитора, т.е. так же как кредитор, который не является связанной стороной, государственная субсидия отражается в составе прибыли или убытка за период. В случае, если государство, действует в качестве акционера, то полученная государственная субсидия учитывается в составе собственного капитала.

Подходный налог. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по подоходному налогу включают в себя расход/доход по текущим налогам и расход/доход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за период, если они не должны быть отражены в составе совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из налоговых органов в отношении облагаемой прибыли или убытка за текущий и прошлые периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответственных налоговых деклараций. Прочие налоги, помимо подоходного налога, отражаются в составе административных и прочих расходов.

Отложенный подоходный налог начисляется методом балансовых обязательств в отношении переносимых на будущие периоды налоговых убытков и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в отдельной финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Активы и обязательства по отложенному подоходному налогу взаимозачитываются только в рамках каждого отдельного компонента Холдинга.

Активы по отложенному подоходному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Отложенный подоходный налог не признается в отношении нераспределенной прибыли, полученной после приобретения, и других изменений резервов дочерних предприятий после их приобретения в тех случаях, когда Холдинг контролирует политику дочернего предприятия в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Холдинга оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Холдинга будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Аренда

В момент заключения договора Холдинг оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Холдинг применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

(i) Холдинг как арендатор

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Холдинг распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки. Однако применительно к некоторым договорам аренды объектов недвижимости Холдинг принял решение не выделять компоненты, не являющиеся арендой, и учитывать компоненты аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Холдинг признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Холдингу до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Холдингом опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при их наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Холдинга. Как правило, Холдинг использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Холдинг определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая по существу фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Холдинг исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Холдинг исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Холдинг не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Холдингом оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Холдинг изменяет оценку того, будет ли он исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Холдинг представляет активы в форме права пользования в составе статьи «прочие активы», а обязательства по аренде – в составе статьи «кредиторская задолженность» в отчете о финансовом положении.

Холдинг принял решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды. Холдинг признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

(ii) Холдинг как арендодатель

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Холдинг распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки.

В случаях, когда Холдинг является арендодателем, на дату начала арендных отношений он определяет, является ли каждый из договоров финансовой арендой или операционной арендой.

Для того, чтобы классифицировать договор аренды, Холдинг проводит общую оценку того, передает ли договор аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом. Если это имеет место, тогда договор аренды является финансовой арендой; в противном случае договор является операционной арендой. В рамках данной оценки Холдинг рассматривает определенные индикаторы, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

В случаях, когда Холдинг является промежуточным арендодателем, главный договор аренды и договор субаренды учитываются отдельно. Компания определяет классификацию договора субаренды на основании актива в форме права пользования, а не на основании базового актива. Если главный договор аренды является краткосрочным, в отношении которого Холдинг применяет исключение, описанное выше, договор субаренды классифицируется как операционная аренда.

Если соглашение содержит компонент аренды и компонент, не являющийся арендой, Холдинг применяет МСФО (IFRS) 15, чтобы распределить возмещение по договору.

Холдинг применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении прекращения признания и обесценения по отношению к чистой инвестиции в аренду. Кроме того, Холдинг регулярно анализирует расчетные величины негарантированной ликвидационной стоимости, использованные в расчете валовой инвестиции в аренду, на предмет необходимости изменения.

Холдинг признает арендные платежи, полученные по договорам операционной аренды, в качестве дохода линейным методом в течение срока аренды в составе статьи «Прочая выручка».

Как правило, учетная политика, применявшаяся Холдингом в качестве арендодателя в сравнительном периоде не отличалась от требований МСФО (IAS) 16.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в консолидированной финансовой отчетности при наличии у Холдинга обязательств (юридическое или обусловленное сложившейся практикой), возникших в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования обязательства Холдингу потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно привести надежную оценку величины обязательства.

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции и привилегированные акции, не подлежащие обязательному погашению, и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, классифицируются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в собственном капитале как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в собственном капитале как эмиссионный доход.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы собственного капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены и утверждены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они были рекомендованы до конца отчетного периода, а также рекомендованы или объявлены после конца отчетного периода, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Дополнительно оплаченный капитал. Холдинг и его дочерние предприятия получают финансирование от Правительства Республики Казахстан, АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (АО «ФНБ «Самрук-Қазына») или государственных органов, ответственных за различные государственные программы, в виде кредитов и субординированных облигаций по низкой ставке вознаграждения. При первоначальном признании подобное финансирование признается по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения для дисконтирования будущих денежных потоков по договору. Разница между справедливой стоимостью и полученным финансированием признается в качестве дополнительного оплаченного капитала, за исключением займов, выданных со специальным условием возврата неосвоенной части. Разница между справедливой стоимостью займов, выданных с правом требования обратного погашения, и полученными средствами по ним признается в качестве дохода будущих периодов, который переводится в состав прибыли или убытка в течение срока займа.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой каждого из консолидируемых дочерних предприятий Холдинга является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Холдинга и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Холдинга является национальная валюта Республики Казахстан, казахстанский тенге.

Монетарные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждого дочернего предприятия по официальному курсу Казахстанской фондовой биржи («КФБ») на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждого дочернего предприятия по официальному обменному курсу КФБ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от пересчета иностранной валюты). Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к немонетарным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости.

Влияние курсовых разниц на немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

Кредиты, выдача и получение которых происходит между дочерними предприятиями внутри Холдинга, и полученные в связи с ними положительные и отрицательные курсовые разницы при консолидации исключаются.

Официальные обменные курсы, используемые для пересчета остатков в иностранной валюте, представлены ниже:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
<i>Доллар США</i>	420.71	381.18
<i>Евро</i>	516.13	426.85
<i>Российский рубль</i>	5.65	6.17

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и оплачиваемый отпуск по болезни, премии и льготы в неденежной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Холдинга. Холдинг не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Представление статей консолидированного отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Холдинга нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Холдинг не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены по ожидаемым срокам погашения в Примечании 32.

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию. Ряд новых стандартов и изменений к стандартам вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2021 года, разрешается досрочное применение; при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Холдинг не осуществлял досрочное применение следующих новых стандартов или поправок к стандартам.

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Холдинга:

- Реформа базовой процентной ставки – фаза 2 (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16).
- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 (Поправка к МСФО (IFRS) 16).
- Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства»).
- Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (поправки к МСФО (IFRS) 3).
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1).
- Обременительные договоры - затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

4 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Холдинг производит расчетные оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Обесценение финансовых инструментов: Оценка того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, оценка вероятности дефолта (показатель PD) и величины убытка в случае дефолта (показатель LGD), прогноз ожидаемых денежных потоков для финансовых инструментов, определенным в Стадию 3 и включение прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков – Примечание 5.

Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. АО «ККМ», дочернее предприятие, являющееся организацией венчурного капитала, инвестирует в фонды прямых инвестиций, которые в дальнейшем инвестируют полученные средства в капитал венчурных предприятий на территории Республики Казахстан и за ее пределами. Инвестиции осуществляются самостоятельно управляющими фондов в соответствии с инвестиционной стратегией, предварительно согласованной с АО «ККМ». АО «ККМ» получает на ежеквартальной основе отчеты о справедливой стоимости инвестиций и не участвует в принятии инвестиционных или/и операционных решений фондов. Руководство Холдинга относит данные инвестиции в категорию прочих активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и оценивает справедливую стоимость данных инвестиций путем определения справедливой стоимости каждого конечного инвестиционного объекта отдельно на основании финансовых моделей, как описано в Примечании 36.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан допускают возможность разных толкований (Примечание 34).

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Холдинг проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 38.

Определение справедливой стоимости финансовых инструментов в условиях развивающегося фондового рынка Республики Казахстан. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство Холдинга ориентируется на котировки Казахстанской фондовой биржи (КФБ), как наиболее надежного источника информации на активном рынке.

Руководство Холдинга анализирует частоту операций проводимых на КФБ в отношении ценных бумаг в портфеле и относит к Уровню 1 ценные бумаги, которые торгуются с достаточной частотой и в достаточном объеме. Оставшиеся ценные бумаги, котирующиеся на КФБ, относятся к Уровню 2.

В случае, если Холдинг имеет инвестиции в некотируемые активы, справедливая стоимость таких активов определяется на основе методов оценки, таких как модель дисконтированных денежных потоков, а также моделей, основанных на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях.

Руководство Холдинга считает, что использовало все возможные и наиболее полные и аккуратные источники справедливой стоимости для достоверного отражения справедливой стоимости финансовых инструментов.

Первоначальное признание привлеченных и размещенных средств по ставкам ниже рыночных по государственным программам развития. Подход к учету и оценке привлеченных средств и кредитов, выданных в рамках государственных программ развития экономики и подход к учету амортизации и использования государственных субсидий раскрыты в Примечаниях 8, 10, 11, 12, 17, 19 и 21.

5 Анализ финансовых рисков

В данном примечании представлена информация о подверженности Холдинга финансовым рискам. Информация о применяемой Холдингом политике по управлению финансовыми рисками представлена в Примечании 32.

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков

См. описание учетной политики в Примечании 3 (iv).

Значительное повышение кредитного риска. При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Холдинг рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Холдинга, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации.

Цель оценки заключается в выявлении того, имело ли место значительное повышение кредитного риска в отношении позиции, подверженной кредитному риску, посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании позиции, подверженной кредитному риску (скорректированной, если уместно, с учетом изменения ожиданий относительно досрочного погашения).

Холдинг использует три критерия для определения того, имело ли место значительное повышение кредитного риска:

- количественный критерий, основанный на изменении вероятности наступления дефолта;
- качественные признаки; и
- 30-дневный «ограничитель» просрочки.

Уровни градации (рейтинги) кредитного риска. Холдинг присваивает каждой позиции, подверженной кредитному риску, соответствующий рейтинг кредитного риска на основании различных данных, которые используются для прогнозирования риска дефолта, а также посредством применения экспертного суждения в отношении кредитного качества. Рейтинги кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые служат индикатором риска наступления дефолта. Эти факторы меняются в зависимости от характера подверженной кредитному риску позиции и типа заемщика.

Рейтинги кредитного риска определяются и калибруются таким образом, что риск наступления дефолта растет по экспоненте по мере ухудшения кредитного риска – например, разница между 1 и 2 рейтингами кредитного риска меньше, чем разница между 2 и 3 рейтингами кредитного риска.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, относится к определенному рейтингу кредитного риска на дату первоначального признания на основании имеющейся о заемщике информации. Позиции, подверженные кредитному риску, подлежат постоянному мониторингу, что может привести к присвоению позиции рейтинга, отличного от рейтинга кредитного риска при первоначальном признании. Мониторинг обычно предусматривает анализ следующих данных.

- Информация, полученная в результате анализа на периодической основе информации о контрагентах – например, аудированная финансовая отчетность, управленческая отчетность, бюджеты, прогнозы и планы.
- Информация о платежах, включая информацию о статусе просроченной задолженности.
- Данные кредитных рейтинговых агентств, публикации в прессе, информация об изменениях внешних кредитных рейтингов.
- Запросы и удовлетворение запросов на пересмотр условий кредитных соглашений.
- Котировки цен облигаций эмитентов, при наличии таковых.
- Текущие и прогнозируемые изменения финансовых, экономических условий и условий осуществления деятельности.
- Фактические и ожидаемые значительные изменения в политической, нормативной и технологической среде осуществления деятельности контрагента или его хозяйственной деятельности.

Создание временной структуры вероятности дефолта. Рейтинги кредитного риска являются основными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Холдинг собирает сведения о качестве обслуживания задолженности и уровне дефолта в отношении позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от юрисдикции или региона, типа продукта и заемщика, а также в зависимости от рейтинга кредитного риска. Для некоторых портфелей также используется информация, полученная из внешних кредитных рейтинговых агентств.

Для определения внутреннего кредитного рейтинга контрагента, у которого нет внешнего кредитного рейтинга, присвоенного международными агентствами «Standard & Poor's», «Fitch Ratings» и «Moody's Investors Service», Холдинг применяет для определения рейтинга экспертное суждение, которое основывается на различных количественных и качественных категориях контрагента, например таких как прибыльность, ликвидность, соотношение собственных и заемных средств, страновой риск, характеристики отрасли, в которой контрагент ведет деятельность, специфическая деятельность предприятия, риск концентрации, правовое регулирование, внутренние данные и задолженность.

Холдинг использует статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска На каждую отчетную дату Холдинг оценивает, имело ли место значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания. Оценка на предмет значительного повышения кредитного риска зависит от характеристик финансового инструмента.

Критерии для определения значительного повышения кредитного риска различны в зависимости от портфеля и включают как количественные изменения значений показателя вероятности дефолта, так и качественные факторы, в том числе признак «ограничитель» по сроку просрочки.

Холдинг считает, что кредитный риск по конкретной позиции, подверженной кредитному риску, значительно повысился с момента ее первоначального признания, если кредитный рейтинг эмитента понизился на 2 пункта и более с момента первоначального признания.

Повышение кредитного риска может рассматриваться как значительное с момента первоначального признания, если на это указывают качественные признаки, увязанные с процессом управления кредитным риском Холдинга, эффект которых не может быть своевременно выявлен в полной мере в рамках количественного анализа. Это относится к тем позициям, подверженным кредитному риску, которые соответствуют определенным критериям повышенного риска. Оценка указанных качественных факторов проводится на основе профессионального суждения и с учетом соответствующего прошлого опыта.

В качестве признака «ограничителя», свидетельствующего о значительном повышении кредитного риска по финансовому активу, Холдинг считает наличие просрочки по этому активу свыше 30 дней. Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена. Даты осуществления платежа определяются без учета льготного периода, который может быть предоставлен контрагенту.

Если имеется свидетельство того, что значительного повышения кредитного риска относительного момента первоначального признания уже нет, то оценочный резерв под убытки по соответствующему инструменту будет снова оцениваться в размере 12-месячных ОКУ. Когда предусмотренные договором условия кредита были изменены, свидетельством того, что критерии для признания ОКУ за весь срок более не удовлетворяются, включает статистику своевременных платежей в соответствии с модифицированными условиями договора, направленные на погашение в размере не менее 25% от валовой балансовой суммы финансового актива на дату изменения условий, в сравнении с модифицированными условиями договора.

Холдинг осуществляет проверку эффективности критериев, используемых для выявления значительного повышения кредитного риска путем регулярных проверок с тем, чтобы убедиться в нижеследующем:

- критерии способны выявлять значительное повышение кредитного риска до того, как позиция, подверженная кредитному риску, окажется в дефолте;
- критерии не совпадают с моментом времени, когда оплата по активу просрочена более чем на 30 дней;
- отсутствует неоправданная волатильность оценочного резерва под убытки при переводе из состава 12-месячных ожидаемых кредитных убытков (Стадия 1) в состав ожидаемых кредитных убытков за весь срок (Стадия 2).

Определение понятия «дефолт». Финансовый актив относится Холдингом к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Холдингом будут погашены в полном объеме без применения Холдингом таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии);
- задолженность заемщика по любому из существенных кредитных обязательств перед Холдингом просрочена более чем на 90 дней; или
- появляется вероятность того, что актив будет реструктуризован в результате банкротства заемщика по причине его неспособности платить по своим обязательствам по кредиту.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам контрагента Холдинг учитывает следующие факторы:

- качественные – например, нарушение ограничительных условий договора («ковенантов»);
- количественные – например, статус просроченной задолженности и неуплата по другому обязательству одного и того же эмитента/заемщика Холдинга, понижение кредитного рейтинга до уровня «D»; а также
- на основе данных, самостоятельно разработанных внутри Холдинга и полученных из внешних источников.

Исходные данные при оценке возникновения события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

Включение прогнозной информации. Холдинг включает прогнозную информацию как в оценку на предмет значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков.

Холдинг разрабатывает базовый сценарий будущего развития соответствующих экономических переменных, а также рассматривает представленную выборку прочих прогнозных сценариев. Данный процесс подразумевает разработку двух или более экономических сценариев и рассмотрение вероятности реализации каждого из сценариев. К рассматриваемой информации из внешних источников относятся экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами кредитно-денежного регулирования стран, в которых Холдинг осуществляет свою деятельность, а также такими международными организациями как ОЭСР, Международный валютный фонд.

Базовый сценарий – это сценарий, реализация которого является наиболее вероятной, и который соответствует информации, используемой Холдингом для других целей. К прочим относятся сценарии, реализация которых менее вероятна, при этом некоторые из них являются оптимистичными, другие – пессимистическими.

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

В качестве ключевого фактора определены прогнозы ВВП. В экономические сценарии включены следующие ключевые показатели по Республике Казахстан за годы 2021-2025.

	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.
Рост ВВП (оптимистичный сценарий)	4.40%	4.80%	4.60%	4.70%	4.70%
Рост ВВП (базовый сценарий)	3.57%	4.27%	3.85%	4.00%	4.16%
Рост ВВП (пессимистичный сценарий)	2.80%	3.60%	3.10%	3.26%	3.43%

* Источник информации: данные Министерство национальной экономики Республики Казахстан.

Принимая во внимание тот факт, что Холдинг не имеет достаточных исторических данных по показателям дефолта, Холдинг использует данные рейтинговых агентств в качестве исходных данных для экономических сценариев. Сценарии регулярно пересматриваются и используются для оценки уровня кредитного риска.

Модифицированные финансовые активы и финансовая аренда. Предусмотренные договором условия по финансовому инструменту могут быть модифицированы по ряду причин, включая изменение рыночных условий, и другие факторы, не обусловленные текущим или возможным ухудшением кредитоспособности контрагента. Признание в учете существующего финансового актива, условия которого были модифицированы, может быть прекращено и отражено признание в учете нового финансового актива с модифицированными условиями по справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой, описанной в Примечании 3(iii).

Если модификация условий договора не приводит к возникновению отдельного договора аренды и аренда не классифицировалась бы в качестве операционной аренды, если модификация условий договора была в силе на дату начала арендных отношений, в этом случае арендодатель должен учитывать модификацию договора аренды с применением требований МСФО (IFRS) 9.

Если условия финансового актива изменяются и модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу проводится посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату на основании модифицированных условий договора; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании финансового актива на основании первоначальных условий договора.

Когда модификация условий кредита приводит к прекращению его признания, новый кредит относится к Стадии 1 (при условии, что он не является кредитно-обесцененным на дату признания).

Холдинг пересматривает условия по кредитам клиентов, испытывающих финансовые затруднения, (именуется практикой «пересмотра условий кредитных соглашений») с тем, чтобы максимизировать сумму возвращаемой задолженности и минимизировать риск дефолта. В соответствии с политикой Холдинга по пересмотру условий кредитных соглашений пересмотр условий осуществляется в отношении каждого отдельно взятого клиента в том случае, если имеет место наступление события дефолта или существует высокий риск наступления дефолта, а также есть свидетельство того, что должник прилагал все необходимые усилия для осуществления выплаты согласно первоначальным условиям договора, и ожидается, что он сможет исполнять свои обязательства перед Холдингом на пересмотренных условиях.

Пересмотр условий обычно включает продление срока погашения, изменение сроков выплаты процентов и изменение ограничительных условий договора (ковенантов).

Оценка вероятности дефолта по финансовым активам, модифицированным в рамках политики по пересмотру условий кредитных соглашений, отражает факт того, привела ли модификация условий к улучшению или восстановлению возможностей Холдинга по получению процентов и основной суммы, а также предыдущий опыт Холдинга в отношении подобного пересмотра условий кредитных соглашений. В рамках данного процесса Холдинг оценивает качество обслуживания долга заемщиком относительно модифицированных условий договора и рассматривает различные поведенческие факторы.

В общем случае, пересмотр условий договора представляет собой качественный индикатор значительного повышения кредитного риска и намерение пересмотреть условия договора может являться свидетельством того, что подверженная кредитному риску позиция является кредитно-обесцененной и имеет место событие дефолта.

Контрагенту необходимо будет своевременно осуществлять выплаты на постоянной основе в течение определенного периода времени прежде, чем позиция, подверженная кредитному риску, больше не будет считаться кредитно-обесцененной/по которой наступило событие дефолта или вероятность дефолта которой будет считаться снизившейся настолько, что оценочный резерв под убытки снова станет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

ОКУ для подверженных кредитному риску позиций, относящихся к Стадии 1, рассчитываются путем умножения 12-месячного показателя PD на показатель LGD и величину EAD. ОКУ за весь срок рассчитываются путем умножения показателя PD за весь срок на величину LGD и EAD.

Методология оценки показателей PD описана выше в разделе «Создание временной структуры вероятности дефолта».

Холдинг оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств по искам в отношении контрагентов, допустивших дефолт по своим обязательствам. В моделях оценки LGD предусмотрены структура, обеспечение, степень старшинства требования, отрасль контрагента и затраты на возмещение любого обеспечения, которое включается в состав финансового актива. Показатель LGD составляет 70%, если контрагентом выступает Казахстанский банк.

Показатели LGD корректируются с учетом различных экономических сценариев и, применительно к кредитам, обеспеченным недвижимостью, – с учетом возможных изменений цен на недвижимость. Они рассчитываются на основе дисконтированных потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки в качестве фактора дисконтирования.

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта.

Данный показатель рассчитывается Холдингом исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора и в результате амортизации. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость на момент дефолта. Для обязательств по предоставлению займов величина EAD представляет собой ожидаемые суммы, которые могут быть востребованы по договору, оценка которых проводится на основе исторических наблюдений и прогнозов. Для договоров финансовой гарантии величина EAD представляет собой сумму, подлежащую уплате в момент исполнения финансовой гарантии.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

Как описано выше, при условии использования максимально 12-месячного показателя PD для финансовых активов, отнесенных к Стадии 1, Холдинг оценивает ожидаемые кредитные убытки с учетом риска дефолта на протяжении максимального периода по договору (включая любые опционы на пролонгацию), в течение которого она подвержена кредитному риску, даже если для целей управления кредитными рисками Холдинг рассматривает более длительный период. Максимальный период по договору распространяется вплоть до даты, когда Холдинг имеет право требовать погашения предоставленного займа или имеет право аннулировать обязательства по предоставлению займа или договора финансовой гарантии.

В отношении портфелей, по которым у Холдинга отсутствует информация прошлых периодов в достаточном объеме, в качестве дополнительной используется сравнительная информация из внешних источников. Примеры портфелей, в отношении которых сравнительная информация из внешних источников использована в качестве исходной для оценки ожидаемых кредитных убытков, представлены ниже.

	Позиция, подверженная кредитному риску, на 31 декабря 2020 года	Сравнительная информация из внешних источников	
		Показатель PD	Показатель LGD
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	577,623,210	Статистика дефолтов S&P/Moody's	70%
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	343,660,770	Статистика дефолтов S&P/Moody's	70%
Депозиты в банках и в финансовых институтах	259,247,511	Статистика дефолтов S&P/Moody's	70%
Инвестиционные ценные бумаги	1,427,029,935	Статистика дефолтов S&P/Moody's	Статистика дефолтов S&P/Moody's

Анализ кредитного качества. В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 декабря 2020 года. Если не указано иное, по финансовым активам суммы в таблице отражают величины валовой балансовой стоимости. По обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии суммы в таблице отражают суммы принятых обязательств и выданных гарантий соответственно.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

	31 декабря 2020 года			ПСКО	Итого
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимс- я кредитно- обесценен- ными		
Денежные средства и их эквиваленты					
Денежные средства в кассе	2,070,663	-	-	-	2,070,663
НБРК, не имеющий рейтинга	297,304,824	-	-	-	297,304,824
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	44,765,922	-	-	-	44,765,922
кредитным рейтингом от A- до A+	308,591	-	-	-	308,591
кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	29,281,416	-	-	-	29,281,416
кредитным рейтингом от BB- до BB+	65,114,549	-	-	-	65,114,549
кредитным рейтингом от B- до B+	4,306,174	-	-	-	4,306,174
рейтингом D	-	-	2,028,890	-	2,028,890
э имеющие присвоенного кредитного рейтинга	13,632,894	-	-	-	13,632,894
Дебиторская задолженность по договорам «обратного «репо» с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев	120,842,435	-	-	-	120,842,435
	577,627,468	-	2,028,890	-	579,656,358
Оценочный резерв под убытки	(4,258)	-	(2,028,890)	-	(2,033,148)
Итого денежных средств и их эквивалентов	577,623,210	-	-	-	577,623,210
Депозиты в банках и в финансовых институтах					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	74,555,258	-	-	-	74,555,258
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	185,174,042	-	143,473	-	185,317,515
- с кредитным рейтингом от B- до B+	58,704	-	-	-	58,704
- с рейтингом D	-	-	14,983,300	-	14,983,300
	259,788,004	-	15,126,773	-	274,914,777
Оценочный резерв под убытки	(540,493)	-	(15,126,773)	-	(15,667,266)
Итого депозитов в банках и в финансовых институтах	259,247,511	-	-	-	259,247,511
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам					
<i>С присвоенным внешним рейтингом кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	168,525,228	-	-	-	168,525,228
- с кредитным рейтингом от B- до B+	117,660,435	43,519,761	-	1,680,682	162,860,878
- с рейтингом D	-	-	3,845,790	-	3,845,790
<i>С присвоенным внутренним рейтингом кредитного риска</i>					
- со стабильным кредитным рейтингом	20,897,663	-	-	-	20,897,663
- с удовлетворительным кредитным рейтингом	5,325,490	-	173,250	-	5,498,740
	312,408,816	43,519,761	4,019,040	1,680,682	361,628,299
Оценочный резерв под убытки	(4,022,642)	(9,935,858)	(4,009,029)	-	(17,967,529)
Итого кредитов, выданных банкам и финансовым институтам	308,386,174	33,583,903	10,011	1,680,682	343,660,770

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

	31 декабря 2020 года				
		Стадия 2	Стадия 3		
	Стадия 1	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимс- я кредитно- обесценен- ными	ПСКО	Итого
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости					
<i>С присвоенным внутренним рейтингом кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	305,879,515	87,154,058	-	-	393,033,573
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	252,723,754	11,055,344	-	-	263,779,098
- с кредитным рейтингом от В- до В+	863,257,395	114,870,653	-	965,289	979,093,337
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	49,934,394	113,998,513	23,453,817	9,807,036	197,193,760
- с кредитным рейтингом D	-	-	95,323,807	3,892,116	99,215,923
- не имеющие кредитного рейтинга (ипотечные кредиты)	1,079,380,809	310,324,297	18,609,448	188,896	1,408,503,450
	2,551,175,867	637,402,865	137,387,072	14,853,337	3,340,819,141
Оценочный резерв под убытки	(22,937,456)	(27,951,544)	(70,288,313)	(3,952,789)	(125,130,102)
Итого кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости	2,528,238,411	609,451,321	67,098,759	10,900,548	3,215,689,039
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды (за исключением встроенных производных финансовых инструментов)					
Корпоративные клиенты					
<i>С присвоенным внешним рейтингом кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	89,691,733	-	-	-	89,691,733
- с кредитным рейтингом от В- до В+	672,922	-	-	-	672,922
<i>С присвоенным внутренним рейтингом кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	56,211,918	3,884,401	-	-	60,096,319
- с кредитным рейтингом от В- до В+	84,316,197	2,708,484	50,117	-	87,074,798
- с кредитным рейтингом ССС+	20,939,396	8,321,445	-	-	29,260,841
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС	14,474,140	42,476,891	12,757,816	-	69,708,847
- с кредитным рейтингом D	-	-	7,750,843	-	7,750,843
	266,306,306	57,391,221	20,558,776	-	344,256,303
Оценочный резерв под убытки	(5,005,407)	(4,922,573)	(10,599,780)	-	(20,527,760)
Итого корпоративных клиентов	261,300,899	52,468,648	9,958,996	-	323,728,543

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

	31 декабря 2020 года				
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Розничные клиенты и физические лица					
- непросроченные	134,125,996	7,975,763	4,307,012	-	146,408,771
- просроченные на срок менее 30 дней	8,323,028	467,529	570,718	-	9,361,275
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	-	3,688,146	1,695,985	-	5,384,131
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 360 дней	-	-	5,000,124	-	5,000,124
- просроченные на срок более 1 года	-	-	1,338,350	-	1,338,350
	142,449,024	12,131,438	12,912,189	-	167,492,651
Оценочный резерв под убытки	(913,399)	(1,109,071)	(1,199,617)	-	(3,222,087)
Итого розничных клиентов и физических лиц	141,535,625	11,022,367	11,712,572	-	164,270,564
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде (за исключением встроенных производных инструментов)	402,836,524	63,491,015	21,671,568	-	487,999,107
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход					
НБРК, не имеющий рейтинга	13,308,512	-	-	-	13,308,512
- с кредитным рейтингом от AAA- до AAA+	16,021,825	-	-	-	16,021,825
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	38,789,194	-	-	-	38,789,194
- с кредитным рейтингом от A- до A+	67,710,185	-	-	-	67,710,185
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	191,304,394	-	-	-	191,304,394
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	19,660,606	-	-	-	19,660,606
- с кредитным рейтингом от В- до В+	3,691,880	-	-	-	3,691,880
	350,486,596	-	-	-	350,486,596
Оценочный резерв под убытки	(6,800)	-	-	-	(6,800)
Валовая балансовая стоимость	350,486,596	-	-	-	350,486,596
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	350,479,796	-	-	-	350,479,796
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости					
НБРК, не имеющий рейтинга	104,649,589	-	-	-	104,649,589
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	869,152,599	-	-	-	869,152,599
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	6,991,949	-	-	-	6,991,949
- с кредитным рейтингом от В- до В+	22,382,525	68,519,028	-	8,393,078	99,294,631
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	-	2,102,726	-	2,102,726
	1,003,176,662	68,519,028	2,102,726	8,393,078	1,082,191,494
Оценочный резерв под убытки	(2,131,970)	-	(2,102,726)	(1,408,406)	(5,643,102)
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизируемой стоимости	1,001,044,692	68,519,028	-	6,984,672	1,076,548,392

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

	31 декабря 2020 года			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Прочие финансовые активы	9,178,254	11,243,640	3,059,294	23,481,188
Оценочный резерв под убытки	(1,136,923)	(2,669,149)	(2,306,023)	(6,112,095)
Итого прочих финансовых активов	8,041,331	8,574,491	753,271	17,369,093
Договоры финансовой гарантии				
- с кредитным рейтингом от В- до В+ без присвоенного кредитного рейтинга	41,542,574	-	-	41,542,574
- непросроченные	75,408,493	66,441,305	4,130,736	145,980,534
- просроченные на срок менее 30 дней	124,991	1,445,691	1,498,584	3,069,266
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 60 дней	-	258,759	1,087,838	1,346,597
- просроченные на срок более 61 дня, но менее 90 дней	-	-	793,575	793,575
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	-	-	606,550	606,550
	117,076,058	68,145,755	8,117,283	193,339,096
Оценочный резерв под убытки	4,083,486	12,363,957	8,075,900	24,523,343
Кредитные обязательства				
<i>С присвоенным внутренним рейтингом кредитного риска</i>				
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	58,577,932	-	-	58,577,932
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	10,523,791	-	-	10,523,791
- с кредитным рейтингом от «В-» до «В+»	3,798,009	-	-	3,798,009
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	2,477,311	-	-	2,477,311
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга кредитные обязательства перед физическими лицами	30,694,775	-	-	30,694,775
	106,071,818	-	-	106,071,818
Оценочный резерв под убытки	611,934	-	-	611,934

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

В следующей таблице представлена информация о просрочке кредитов, выданных клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости, в разрезе стадий кредитного качества.

	31 декабря 2020 года				ПСКО	Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3			
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными			
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>						
Ипотечные кредиты (не имеющие кредитного рейтинга)						
- непросроченные	1,075,506,382	295,495,706	10,921,716	131,903	1,382,055,707	
- просроченные на срок менее 30 дней	3,874,427	10,738,463	675,311	3,949	15,292,150	
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	-	4,090,128	482,701	11,581	4,584,410	
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	-	-	1,767,172	25,901	1,793,073	
- просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	-	-	1,006,322	11,276	1,017,598	
- просроченные на срок более 1 года	-	-	3,756,226	4,286	3,760,512	
	1,079,380,809	310,324,297	18,609,448	188,896	1,408,503,450	
Оценочный резерв под убытки	(4,694,277)	(2,144,604)	(9,006,478)	(188,896)	(16,034,255)	
Итого ипотечных кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости	1,074,686,532	308,179,693	9,602,970	-	1,392,469,195	
Кредиты, выданные клиентам, за исключением ипотечных кредитов						
- непросроченные	1,471,795,058	327,078,568	53,300,127	10,703,373	1,862,877,126	
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	-	-	33,455,811	2,204	33,458,015	
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	-	-	501,380	246,788	748,168	
- просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	-	-	-	58,779	58,779	
- просроченные на срок более 1 года	-	-	31,520,306	3,653,297	35,173,603	
	1,471,795,058	327,078,568	118,777,624	14,664,441	1,932,315,691	
Оценочный резерв под убытки	(18,243,179)	(25,806,940)	(61,281,835)	(3,763,893)	(109,095,847)	
Итого кредитов, выданных клиентам, за исключением ипотечных кредитов, оцениваемым по амортизированной стоимости	1,453,551,879	301,271,628	57,495,789	10,900,548	1,823,219,844	

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

	31 декабря 2019 года			ПСКО	Итого
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными		
Денежные средства и их эквиваленты					
Денежные средства в кассе	2,778,774	-	-	-	2,778,774
НБРК, не имеющий рейтинга	196,924,069	-	-	-	196,924,069
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	7,901,932	-	-	-	7,901,932
- с кредитным рейтингом от A- до A+	20,098,358	-	-	-	20,098,358
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	6,506,392	-	-	-	6,506,392
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	31,444,781	-	-	-	31,444,781
- с кредитным рейтингом от B- до B+	1,435,544	-	-	-	1,435,544
- с рейтингом D	-	-	2,665,458	-	2,665,458
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	10,692,398	-	-	-	10,692,398
Дебиторская задолженность по договорам «обратного «репо» с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев	148,808,429	-	-	-	148,808,429
	426,590,677	-	2,665,458	-	429,256,135
Оценочный резерв под убытки	(42,234)	-	(2,665,458)	-	(2,707,692)
Итого денежных средств и их эквивалентов	426,548,443	-	-	-	426,548,443
Депозиты в банках и в финансовых институтах					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	17,094,481	-	-	-	17,094,481
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	136,234,095	-	45,335	-	136,279,430
- с кредитным рейтингом от B- до B+	59,318	-	-	-	59,318
- с рейтингом D	-	-	16,154,351	-	16,154,351
	153,387,894	-	16,199,686	-	169,587,580
Оценочный резерв под убытки	(303,800)	-	(16,199,686)	-	(16,503,486)
Итого депозитов в банках и в финансовых институтах	153,084,094	-	-	-	153,084,094
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам					
<i>С присвоенным внешним рейтингом кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	147,214,849	-	-	-	147,214,849
- с кредитным рейтингом от B- до B+	192,459,283	23,089,649	4,868,912	1,609,498	222,027,342
- с рейтингом D	-	-	3,916,957	-	3,916,957
<i>С присвоенным внутренним рейтингом кредитного риска</i>					
- со стабильным кредитным рейтингом	9,610,785	-	-	-	9,610,785
- с удовлетворительным кредитным рейтингом	4,543,697	-	-	-	4,543,697
- с неудовлетворительным кредитным рейтингом	-	-	3,857,184	-	3,857,184
	353,828,614	23,089,649	12,643,053	1,609,498	391,170,814
Оценочный резерв под убытки	(4,928,776)	(6,842,024)	(5,673,238)	-	(17,444,038)
Итого кредитов, выданных банкам и финансовым институтам	348,899,838	16,247,625	6,969,815	1,609,498	373,726,776

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

	31 декабря 2019 года				ПСКО	Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными			
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>						
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости						
<i>С присвоенным внутренним рейтингом кредитного риска</i>						
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	356,875,284	63,833,960	-	-	-	420,709,244
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	498,715,553	7,799,743	-	-	-	506,515,296
- с кредитным рейтингом от В- до В+	371,163,353	129,149,492	-	-	-	500,312,845
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	32,772,533	126,435,833	18,081,684	9,894,573	187,184,623	
- с кредитным рейтингом D	-	-	61,403,866	4,774,609	66,178,475	
- не имеющие кредитного рейтинга (ипотечные кредиты)	924,246,059	130,769,358	7,965,111	151,696	1,063,132,224	
	2,183,772,782	457,988,386	87,450,661	14,820,878	2,744,032,707	
Оценочный резерв под убытки	(6,667,197)	(28,047,145)	(39,760,244)	(4,566,632)	(79,041,218)	
Итого кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости	2,177,105,585	429,941,241	47,690,417	10,254,246	2,664,991,489	
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды (за исключением встроенных производных финансовых инструментов)						
<i>Корпоративные клиенты</i>						
<i>С присвоенным внешним рейтингом кредитного риска</i>						
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	61,324,574	-	-	-	-	61,324,574
- с кредитным рейтингом от В- до В+	6,750,757	-	-	-	-	6,750,757
<i>С присвоенным внутренним рейтингом кредитного риска</i>						
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	21,274,110	-	136,350	-	-	21,410,460
- с кредитным рейтингом от В- до В+	64,216,948	9,085,963	-	-	-	73,302,911
- с кредитным рейтингом ССС+	3,830,140	-	819,798	-	-	4,649,938
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС	7,640,208	-	2,155,051	-	-	9,795,259
- с кредитным рейтингом D	-	-	18,120,744	-	-	18,120,744
	165,036,737	9,085,963	21,231,943	-	195,354,643	
Оценочный резерв под убытки	(2,702,783)	(74,558)	(9,122,075)	-	(11,899,416)	
Итого корпоративных клиентов	162,333,954	9,011,405	12,109,868	-	183,455,227	
<i>Розничные клиенты и физические лица</i>						
- непросроченные	147,284,036	369,758	111,576	-	-	147,765,370
- просроченные на срок менее 30 дней	9,830,170	103,576	-	-	-	9,933,746
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	-	3,910,637	8,182	-	-	3,918,819
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 360 дней	-	-	6,863,919	-	-	6,863,919
- просроченные на срок более 1 года	-	-	163,141	-	-	163,141
	157,114,206	4,383,971	7,146,818	-	168,644,995	
Оценочный резерв под убытки	(333,708)	(409,580)	(741,100)	-	(1,484,388)	
Итого розничных клиентов и физических лиц	156,780,498	3,974,391	6,405,718	-	167,160,607	
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде (за исключением встроенных производных инструментов)	319,114,452	12,985,796	18,515,586	-	350,615,834	

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

	31 декабря 2019 года				
		Стадия 2	Стадия 3		
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	ПСКО	Итого
(в тысячах казахстанских тенге)	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки				
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход					
- с кредитным рейтингом от AAA- до AAA+	2,135,988	-	-	-	2,135,988
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	88,119,585	-	-	-	88,119,585
- с кредитным рейтингом от A- до A+	17,751,952	-	-	-	17,751,952
- с кредитным рейтингом от BVB- до BVB+	179,114,244	-	-	-	179,114,244
- с кредитным рейтингом от BВ- до BВ+	76,473,873	-	-	-	76,473,873
- с кредитным рейтингом от В- до В+	1,657,076	2,898,797	-	-	4,555,873
	365,252,718	2,898,797	-	-	368,151,515
Оценочный резерв под убытки	(134,750)	(211,160)	-	-	(345,910)
Валовая балансовая стоимость	365,387,468	3,109,957	-	-	368,497,425
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход					
	365,252,718	2,898,797	-	-	368,151,515
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости					
НБРК, не имеющий рейтинга	114,646,493	-	-	-	114,646,493
- с кредитным рейтингом от BVB- до BVB+	201,363,476	-	-	-	201,363,476
- с кредитным рейтингом от BВ- до BВ+	6,516,175	-	-	-	6,516,175
- с кредитным рейтингом от В- до В+	77,117,026	-	-	8,122,368	85,239,394
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	-	2,102,726	-	2,102,726
	399,643,170	-	2,102,726	8,122,368	409,868,264
Оценочный резерв под убытки	(1,716,791)	-	(2,102,726)	(1,408,406)	(5,227,923)
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизируемой стоимости	397,926,379	-	-	6,713,962	404,640,341

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

	31 декабря 2019 года			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененным и	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененным и	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Прочие финансовые активы	22,017,436	105,807	1,063,602	23,186,845
Оценочный резерв под убытки	(1,999,723)	(4,405)	(936,517)	(2,940,645)
Итого прочих финансовых активов	20,017,713	101,402	127,085	20,246,200
Договоры финансовой гарантии				
- с кредитным рейтингом от В- до В+ без присвоенного кредитного рейтинга	70,446,847	-	-	70,446,847
- непросроченные	66,570,310	-	-	66,570,310
- просроченные на срок менее 30 дней	906,086	-	-	906,086
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	391,615	-	-	391,615
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	311,647	-	-	311,647
	138,626,505	-	-	138,626,505
Оценочный резерв под убытки	1,558,325	-	-	1,558,325
Кредитные обязательства				
<i>С присвоенным внутренним рейтингом кредитного риска</i>				
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	46,061,800	-	-	46,061,800
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	111,656,667	-	-	111,656,667
- с кредитным рейтингом от В- до В+	129,239,272	-	-	129,239,272
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	-	331,491	-	331,491
	286,957,739	331,491	-	287,289,230
Оценочный резерв под убытки	2,029,985	-	-	2,029,985

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

	31 декабря 2019 года			ПСКО	Итого
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Ипотечные кредиты (не имеющие кредитного рейтинга)					
- непросроченные	920,001,107	121,790,130	2,204,355	144,605	1,044,140,197
- просроченные на срок менее 30 дней	4,244,952	5,817,564	274,675	1,475	10,338,666
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	-	3,161,664	214,798	4,359	3,380,821
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	-	-	1,027,332	1,257	1,028,589
- просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	-	-	295,822	-	295,822
- просроченные на срок более 1 года	-	-	3,948,129	-	3,948,129
	924,246,059	130,769,358	7,965,111	151,696	1,063,132,224
Оценочный резерв под убытки	(1,209,261)	(677,421)	(4,472,446)	(151,696)	(6,510,824)
Итого ипотечных кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости	923,036,798	130,091,937	3,492,665	-	1,056,621,400
Кредиты, выданные клиентам, за исключением ипотечных кредитов					
- непросроченные	1,259,526,723	327,219,028	38,838,313	9,896,316	1,635,480,380
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	-	-	10,582,431	-	10,582,431
- просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	-	-	22,165,178	-	22,165,178
- просроченные на срок более 1 года	-	-	7,899,628	4,772,866	12,672,494
	1,259,526,723	327,219,028	79,485,550	14,669,182	1,680,900,483
Оценочный резерв под убытки	(5,457,936)	(27,369,724)	(35,287,798)	(4,414,936)	(72,530,394)
Итого кредитов, выданных клиентам, за исключением ипотечных кредитов, оцениваемым по амортизированной стоимости	1,254,068,787	299,849,304	44,197,752	10,254,246	1,608,370,089

6 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Остатки по счетам в НБРК	226,611,303	118,866,733
Дебиторская задолженность по договорам «обратного «репо» с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев	120,842,435	148,808,429
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	84,717,101	42,714,617
Текущие счета	74,721,335	38,030,246
Ноты НБРК со сроком погашения менее трех месяцев	61,663,506	70,416,525
Обязательные резервы на счетах в НБРК	9,030,015	7,640,811
Денежные средства в кассе	2,070,663	2,778,774
Итого денежных средств и их эквивалентов до вычета резерва под обесценение	579,656,358	429,256,135
За вычетом резерва под обесценение	(2,033,148)	(2,707,692)
Итого денежных средств и их эквивалентов	577,623,210	426,548,443

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга «Standard & Poor's» или рейтингов агентств «Moody's» или «Fitch» по текущим счетам по состоянию на 31 декабря 2020 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Остатки по счетам в НБРК, включая обязатель- ные резервы	Текущие счета	Ноты НБРК со сроком погашения менее трех месяцев	Корреспонде нтские счета и депозиты «овернайт» в других банках	Итого
- НБРК (не имеющий рейтинга)	235,641,318	-	61,663,506	-	297,304,824
- с рейтингом от AA- до AA+	-	-	-	44,765,922	44,765,922
- с рейтингом от A- до A+	-	-	-	308,591	308,591
- с рейтингом от BBB- до BBB+	-	29,267,600	-	13,816	29,281,416
- с рейтингом от BB- до BB+	-	25,500,026	-	39,614,523	65,114,549
- с рейтингом от B- до B+	-	4,306,174	-	-	4,306,174
- с рейтингом D	-	2,028,890	-	-	2,028,890
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга (АО «Ситибанк Казахстан»)	-	13,618,645	-	14,249	13,632,894
Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства и дебиторскую задолженность по договорам покупки и обратной продажи, до вычета резерва под обесценение	235,641,318	74,721,335	61,663,506	84,717,101	456,743,260
За вычетом резерва под обесценение	(272)	(2,031,626)	(1,243)	(7)	(2,033,148)
Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства и дебиторскую задолженность по договорам покупки и обратной продажи, после вычета резерва под обесценение	235,641,046	72,689,709	61,662,263	84,717,094	454,710,112

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

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

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

На 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 года, Холдинг заключил договоры обратного РЕПО на Казахстанской фондовой бирже. Предметом данных договоров являлись казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан и ноты Национального Банка Республики Казахстан, долговые обязательства АО «Казахстанский фонд устойчивого развития» и долговые обязательства Международной финансовой корпорации. Балансовая стоимость договоров и справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составила 120,842,435 тыс. тенге и 120,931,442 тыс. тенге соответственно (31 декабря 2019 года: 148,808,429 тыс. тенге и 150,427,353 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Холдинга был один банк-контрагент (31 декабря 2019 года: один банк-контрагент), с общей суммой остатков денежных средств и их эквивалентов, превышающей 10% собственного капитала. Совокупная сумма этих остатков по состоянию на 31 декабря 2020 года составляла 297,304,824 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 196,924,069 тыс. тенге), или 51.47% денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2019 года: 47.50%).

Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

В 2020 году, Холдинг признал восстановление резерва под обесценение по денежным средствам и их эквивалентам в размере 72,294 тыс. тенге (Примечание 29) (2019 год: 182,907 тыс. тенге).

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

7 Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Производные финансовые инструменты	-	148,478
Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Инвестиции в совместные предприятия	46,929,140	47,465,606
Инвестиции в ассоциированные предприятия	31,164,044	33,476,165
Прочие инвестиции в долевые инструменты	49,663,124	47,938,213
Прочие финансовые активы	14,058	61,886
Итого активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	127,770,366	129,090,348

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Доля участия в собственном капитале, %		Доля участия в собственном капитале, %	
	2020 год		2019 год	
Инвестиции в совместные предприятия				
АО «АстанаГАЗ КМГ»*	40,150,121	50.00	40,150,121	50.00
ТОО «Baikonyr Solar»	4,142,000	49.00	4,242,000	49.00
«VTB Capital 12BF Innovation Fund L.P.»	1,664,348	49.00	1,850,814	49.00
ТОО «Макинский завод теплоизоляции»	750,000	49.00	1,000,000	49.00
ТОО «Best Meat»	222,671	49.00	222,671	49.00
	46,929,140		47,465,606	
Инвестиции в ассоциированные предприятия				
«CITIC-KAZYNA Investment L.P.»	12,765,537	49.90	14,129,220	49.90
«Kazakhstan Growth Fund L.P.»	7,410,835	49.50	11,845,214	49.50
ТОО «EMC Agro»	3,882,000	24.00	-	-
«ADM KCRF L.P.»	3,604,038	49.50	4,989,676	49.50
ТОО «КазМясо»	1,777,329	49.00	1,777,329	49.00
«PC KazrostEngineering Ltd»	1,177,882	32.00	-	-
ТОО «Темирбетон-1»	382,666	22.00	634,726	22.00
ТОО «Бурундайские минеральные воды»	163,757	45.30	100,000	45.30
	31,164,044		33,476,165	
Прочие инвестиции в долевые инструменты				
«Kazakhstan Infrastructure Fund C.V.»	23,784,515	95.20	20,003,556	95.20
«AITAS LUX S.A.R.L.»	13,895,805	19.50	13,053,592	19.50
ТОО «TsATEC Green Energy» (ЦАТЭК Грин Энерджи)	2,295,801	19.39	2,956,040	19.39
АО «САЕРСО»	2,053,450	1.50	1,983,059	1.50
«Quest Ventures Fund II Asia L.P.»	1,437,522	38.50	-	-
«Wolfenson Capital Partners L.P.»	1,429,084	9.90	1,701,273	9.90
ТОО «Continental Logistic»	1,174,998	18.45	-	-
«500 Startups V.L.P.»	1,164,825	15.83	762,360	15.83
ТОО «BRBAPK»	1,000,000	8.30	1,000,000	8.30
«MRIF CASP C.V.»	587,741	9.10	787,492	9.10
«Falah Growth Fund L.P.»	346,719	10.00	666,512	10.00
ТОО «TTS Astana-2007 K»	240,000	7.20	-	-
«Wellington Partners Ventures III Fund L.P.»	190,313	5.13	254,061	5.13
«Islamic Infrastructure Fund Limited Partnership»	39,204	1.30	339,785	1.30
«Flagship Ventures Fund 2004 L.P.»	12,540	6.60	4,574	6.60
ТОО «Almex-Baiterek Fund»	10,607	7.00	-	-
АО «Группа компаний Аллюр»	-	-	1,624,724	15.50
ТОО «EMC Agro»	-	-	1,585,000	9.90
«Quanterix Corporation»	-	-	1,085,053	0.43
ТОО «Горно-химическая компания»	-	-	108,006	7.20
«Vertex III (C.I.) Fund L.P.»	-	-	23,126	3.95
	49,663,124		47,938,213	

* Справедливая стоимость инвестиций в АО «АстанаГАЗ КМГ» на 31 декабря 2020 года была оценена на основе «пут-опциона», позволяющего Холдингу продать инвестицию за 40,150,121 тыс. тенге.

Инвестиции в фонд «Kazakhstan Infrastructure Fund C.V.»

В феврале 2017 года, с целью назначения нового генерального партнера в фонд «Kazakhstan Infrastructure Fund C.V.» (далее - «КИФ») Холдинг и компания «Verno Pe Eurasia GP Limited» (далее - «Генеральный партнер») подписали соглашение об ограниченном партнерстве (далее - «СОП»). В соответствии с условиями соглашения СОП, сумма обязательств, относящаяся к инвестициям в КИФ, была распределена между партнерами в следующем соотношении:

- АО «Казына Капитал Менеджмент» (100 миллионов долл. США) - доля участия 95,24%;
- «VERNO PE EURASIA GP» (5 миллионов долл. США) - доля участия 4,76 %.

Основной целью для учреждения фонда КИФ было осуществление инвестиций в акционерный капитал корпораций, основной деятельностью которых является развитие инфраструктурных проектов в целевых областях. КИФ ведет свою деятельность в основном в Казахстане, а страной регистрации являются Нидерланды.

Характер и объем участия Холдинга в инвестициях

Доля Холдинга в КИФе составляет 95%, и являясь партнером с ограниченной ответственностью в соответствии с СОП, Холдинг не принимает участия в принятии решений, касающихся инвестиционной деятельности КИФа.

Управляющей компанией КИФа является Генеральный партнер, который несет ответственность за принятие инвестиционных решений, и управление деятельностью осуществляется в соответствии с «Инвестиционной политикой» в соответствии с СОП. Генеральный партнер имеет право выбирать активы для инвестиций в основной капитал и принимает основные решения в отношении операционной деятельности Фонда и капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, включая по бюджету и вознаграждению ключевого руководящего персонала.

В соответствии с СОП, Компания вправе повторно назначить менеджера фонда, Генерального партнера, для защиты своих интересов, касающихся объектов инвестиций и деятельности КИФа. В соответствии с условиями СОП, существует ряд условий, касающихся повторного назначения Генерального партнера, включая:

- наложение денежного штрафа в размере 2% от общей суммы обязательств;
- поиск нового генерального партнера, который готов выкупить права и обязательства предшествовавшего Генерального партнера.

Данные условия делают процедуру повторного назначения генерального партнера более трудной.

В соответствии с указанными выше условиями, согласно требованиям МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», Холдинг не обладает контролем над КИФ по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

В таблице ниже представлена финансовая информация по существенным инвестициям в ассоциированные и совместные предприятия, как представлено в финансовой отчетности этих предприятий, по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	АО «АстанаГАЗ КМГ»	«CITIC KAZYNA Investment Fund L.P.»	«Kazakhstan Growth Fund L.P.»	«ADM KCRF L.P.»	ТОО «Baikonyr Solar»
Доля участия в собственном капитале, %	50.00%	49.90%	49.50%	49.50%	49.00%
Страна регистрации	Совместное предприятие Республика Казахстан	Ассоциированное предприятие Каймановы острова Китай / Республики Казахстан	Ассоциированное предприятие Нидерланды	Ассоциированное предприятие Нидерланды	Совместное предприятие Республика Казахстан
Место ведения деятельности	Республика Казахстан	Республики Казахстан	Республика Казахстан	Республика Казахстан	Республика Казахстан
По состоянию на 30 сентября 2020 года (не аудировано):					
Долгосрочные активы	280,121,995	38,203,307	15,463,600	7,240,912	20,021,354
Краткосрочные активы*	2,072,914	11,854,627	193,244	225,254	5,412,819
Долгосрочные обязательства**	204,443,903	17,602,345	-	-	15,902,818
Краткосрочные обязательства	20,416,116	185,974	381,745	9,349	559,171
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (не аудировано):					
Выручка	2,803,791	-	-	-	2,364,982
Чистый (убыток)/прибыль	(22,148,184)	(332,271)	60,373	(1,008,026)	250,584
Итого совокупного дохода за год	(22,148,184)	(332,271)	60,373	(1,008,026)	250,584
По состоянию на 31 декабря 2019 года:					
Долгосрочные активы	286,802,783	28,330,708	24,509,197	9,102,560	20,754,318
Краткосрочные активы*	32,398,020	8,268,175	165,712	198,547	4,367,105
Долгосрочные обязательства**	(209,129,372)	-	-	-	(16,087,420)
Краткосрочные обязательства	(30,588,357)	(8,265,735)	(161,791)	(16,208)	(328,893)
За год, закончившийся 31 декабря 2019 года:					
Выручка	-	-	-	-	54,426
Чистый (убыток)/прибыль	(1,192,644)	648,525	(274,703)	(77,679)	81,490
Итого совокупного дохода за год	(1,192,644)	-	-	-	81,490

*В состав краткосрочных активов АО «Астана Газ КМГ» по состоянию на 30 сентября 2020 года включены денежные средства и их эквиваленты в размере 2,040,237 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2019 года: 32,394,400 тыс. тенге). В состав краткосрочных активов ТОО «Baikonyr Solar» по состоянию на 30 сентября 2020 года включены денежные средства и их эквиваленты в размере 3,503,925 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2019 года: 967,917 тыс. тенге).

**В состав долгосрочных обязательств АО «Астана Газ КМГ» по состоянию на 30 сентября 2020 года включены долгосрочные финансовые обязательства в размере 197,775,686 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2019 года: 202,864,371 тыс. тенге). В состав долгосрочных обязательств ТОО «Baikonyr Solar» по состоянию на 30 сентября 2020 года включены долгосрочные финансовые обязательства в размере 15,902,818 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2019 года: включены долгосрочные финансовые обязательства в размере 16,087,420 тыс. тенге).

*** Финансовая информация «ADM KCRF L.P.» представлена по состоянию на 31 декабря 2020 года и за год, закончившийся на указанную дату.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

	«VTB Capital 12BF Innovation Fund L.P.»	ТОО «Макинский завод теплоизоляции»	ТОО «EMC Agro»	ТОО «КазМясо»	«PC KazrostEngineering Ltd»***
<i>(в тысячах казахстанских тенге) (не аудировано)</i>					
Доля участия, %	49.0%	49.0%	24.47%	49.0%	32.0%
Страна регистрации	Совместное предприятие Каймановы острова Республика Казахстан	Совместное предприятие Республика Казахстан Республика Казахстан	Ассоциированное предприятие Республика Казахстан Республика Казахстан	Ассоциированное предприятие Республика Казахстан Республика Казахстан	Ассоциированное предприятие Республика Казахстан Республика Казахстан
Место ведения деятельности					
По состоянию на 30 сентября 2020 года (не аудировано)					
Долгосрочные активы	1,678,381	5,224,415	6,778,045	3,399,702	2,331,869
Краткосрочные активы*	76,522	1,104,021	8,118,738	3,863,669	6,915,414
Долгосрочные обязательства**	-	(7,960,513)	4,737,921	(5,558,104)	-
Краткосрочные обязательства	34,439	(512,974)	2,423,607	(836,365)	8,379,868
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (не аудировано):					
Выручка	-	1,061,330	3,412,838	13,888	25,196,458
(Чистый убыток)/чистая прибыль	(275,498)	(557,223)	401,801	(521,654)	449,712
Итого совокупного дохода за год	(275,498)	(557,223)	401,801	(521,654)	449,712
По состоянию на 31 декабря 2019 года:					
Долгосрочные активы	1,687,946	5,427,054	5,427,054	3,299,935	-
Краткосрочные активы*	77,489	1,256,144	1,256,144	3,952,485	-
Долгосрочные обязательства**	-	(7,923,081)	(7,923,081)	(5,436,513)	-
Краткосрочные обязательства	43,204	(287,689)	(287,689)	(681,919)	9
За год, закончившийся 31 декабря 2019 года:					
Выручка	-	469,917	625,080	35,068	-
(Чистый убыток)/чистая прибыль	(460,461)	163,801	(1,440,325)	(480,645)	-
Итого совокупного дохода за год	(460,461)	163,801	(1,440,325)	(480,645)	-

** В состав краткосрочных активов «VTB Capital 12BF Innovation Fund L.P.» по состоянию на 30 сентября 2020 года включены денежные средства и их эквиваленты в размере 76,522 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2019 года: 77,489 тыс. тенге). В состав краткосрочных активов ТОО «Макинский завод теплоизоляции» по состоянию на 30 сентября 2020 года включены денежные средства и их эквиваленты в размере 58,605 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2019 года: 115,181 тыс. тенге).

**В состав долгосрочных обязательств ТОО «Макинский завод теплоизоляции» по состоянию на 30 сентября 2020 года включены долгосрочные финансовые обязательства в размере 7,960,513 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2019 года: 7,923,081 тыс. тенге).

*** Финансовая информация «PC KazrostEngineering Ltd» представлена по состоянию на 31 декабря 2020 года и за год, закончившийся на указанную дату.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

Основной деятельностью Холдинга является инвестирование с целью генерирования дохода и прироста стоимости капитала. У Холдинга есть стратегия выхода из инвестиций по каждому объекту инвестиций. Инвестиционная деятельность Холдинга осуществляется через дочерние предприятия Холдинга. У Холдинга есть действующая система мониторинга и отчетности по инвестиционной деятельности. В Холдинге также есть Департамент по инвестициям и Департамент управления рисками, в функции которых входит управление инвестиционной деятельностью Холдинга, в том числе подготовка отчетности для руководства Холдинга и Совета директоров. Кроме этого, объекты инвестиций Холдинга являются независимыми хозяйствующими субъектами, в операционной деятельности которых Холдинг принимает незначительное участие, и не имеет контроля над объектами инвестиций.

Поэтому руководство Холдинга считает, что Холдинг удовлетворяет определению организации, специализирующейся в области венчурных инвестиций, и применяет освобождение от требования применять метод долевого участия для учета инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия для организаций, специализирующихся в области венчурных инвестиций.

См. Примечание 36 в отношении оценки справедливой стоимости каждой категории прочих активов, оцениваемых по справедливой стоимости.

8 Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам		
- с рейтингом от ВВ- до ВВ+	168,525,228	147,214,849
- с рейтингом от В- до В+	162,860,878	222,027,342
- с рейтингом D	3,845,790	3,916,957
- не имеющие рейтинга	26,396,403	18,011,666
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам, до вычета резерва под обесценение	361,628,299	391,170,814
За вычетом резерва под обесценение	(17,967,529)	(17,444,038)
Итого кредитов, выданных банкам и финансовым институтам	343,660,770	373,726,776

Холдинг использует следующие допущения для оценки рыночных процентных ставок для определения справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Доходность по долгосрочным облигациям, выпущенным Министерством финансов Республики Казахстан;
- Премия за кредитный риск Республики Казахстан;
- Премия за кредитный риск контрагента или Холдинговой Компании.

Суммы задолженности банков не имеют обеспечения. Изменения резерва под обесценение кредитов, выданным банкам и прочим финансовым институтам, представлены ниже:

	2020 год			Итого
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Остаток на 1 января	4,928,776	6,842,024	5,673,238	17,444,038
Перевод в Стадию 2	(1,310,111)	1,654,085	(343,974)	-
Перевод в Стадию 3 (Восстановление)/начисление резерва под обесценение в течение года (Примечание 29)	(2,981)	-	2,981	-
406,958	1,439,749	(1,312,234)	534,473	
Амортизация дисконта по приведенной стоимости ОКУ	-	-	3,808	3,808
Списания	-	-	(14,790)	(14,790)
Остаток на 31 декабря	4,022,642	9,935,858	4,009,029	17,967,529

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

	2019 год			Итого
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Остаток на 1 января	5,265,683	2,895,627	11,792,819	19,954,129
Перевод в Стадию 2 (Восстановление)/начисление резерва под обесценение в течение года (Примечание 29)	(923,186)	3,813,787	(2,890,601)	-
Амортизация дисконта по приведенной стоимости ОКУ	586,279	132,610	(1,385,748)	(666,859)
Списания	-	-	10,982	10,982
	-	-	(1,854,214)	(1,854,214)
Остаток на 31 декабря	4,928,776	6,842,024	5,673,238	17,444,038

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов Холдинг не имел непогашенных остатков по кредитам, выданным банкам и финансовым институтам, общая величина которых превышала 10% собственного капитала.

Более подробная информация в отношении расчетной справедливой стоимости каждого вида задолженности банков представлена в Примечании 36. Анализ процентных ставок средств в банках представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

9 Депозиты в банках и в финансовых институтах

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Депозиты в банках и в финансовых институтах		
- с рейтингом от BBB- до BBB+	74,555,258	17,094,481
- с рейтингом от BB- до BB+	185,317,515	136,279,430
- с рейтингом от B- до B+	58,704	59,318
- с рейтингом D	14,983,300	16,154,351
Итого депозитов в банках и в финансовых институтах до вычета резерва под обесценение	274,914,777	169,587,580
За вычетом резерва под обесценение	(15,667,266)	(16,503,486)
Итого депозитов в банках и в финансовых институтах	259,247,511	153,084,094

Изменения резерва под обесценение депозитов в банках и в финансовых институтах могут быть представлены следующим образом:

	2020 год			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по депозитам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по депозитам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Остаток на 1 января	303,800	-	16,199,686	16,503,486
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение в течение года (Примечание 29)	240,412	-	(188,164)	52,248
Влияние изменения обменных курсов иностранной валют	(3,719)	-	894,919	891,200
Списания	-	-	(1,779,668)	(1,779,668)
Остаток на 31 декабря	540,493	-	15,126,773	15,667,266

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

	2019 год			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по депозитам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по депозитам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Остаток на 1 января	1,058,094	6,634	17,675,589	18,740,317
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение в течение года (Примечание 29)	(754,083)	(6,634)	(1,436,971)	(2,197,688)
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	(211)	-	(38,932)	(39,143)
Остаток на 31 декабря	303,800	-	16,199,686	16,503,486

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 2019 года Холдинг не имел непогашенных остатков по депозитам в банках и в финансовых институтах, общий остаток которых превышал 10% собственного капитала.

Более подробная информация в отношении расчетной справедливой стоимости каждого вида депозитов в банках и финансовых институтах представлена в Примечании 36. Анализ процентных ставок средств в банках представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

10 Кредиты, выданные клиентам

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>		
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	1,816,686,243	1,584,021,190
Ипотечные кредиты	1,403,515,541	1,059,586,050
Кредиты малому и среднему бизнесу (МСБ)	2,573,842	1,653,566
Начисленные проценты	118,043,515	98,771,901
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение, оцениваемые по амортизированной стоимости	3,340,819,141	2,744,032,707
За вычетом резерва под обесценение кредитов	(125,130,102)	(79,041,218)
Итого кредитов, выданных клиентам, за вычетом резерва под обесценение, оцениваемым по амортизированной стоимости	3,215,689,039	2,664,991,489
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	100,580,983	81,495,249
Итого кредитов, выданных клиентам	3,316,270,022	2,746,486,738

При определении справедливой стоимости кредитов, выданных клиентам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, руководство использовало допущение о том, что следующие рыночные ставки являются приемлемыми для Холдинга: от 11,17% до 19,15% в тенге и 2,84% в долларах США (2019 г.: от 10,46% до 18,86% в тенге и 5,26% в долларах США.). Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются просроченными.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Холдинг не приобретал портфели ипотечных кредитов у коммерческих банков (в 2019 году: приобрел портфели ипотечных кредитов у двух коммерческих банков). По состоянию на 31 декабря 2020 года портфель ипотечных кредитов включал ипотечные кредиты, выданные напрямую, на сумму 1,337,379,310 тыс. тенге (в 2019 году: 999,462,020 тыс. тенге), и ипотечные кредиты, приобретенные у коммерческих банков, на сумму 54,974,725 тыс. тенге (в 2019 году: 60,124,030 тыс. тенге).

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

Ниже представлены существенные изменения валовой балансовой стоимости кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости:

	2020 г.					Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	РОСІ Кредитно- обесцененные активы при первоначаль- ном признании		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>						
Остаток на 1 января	2,183,772,782	457,988,386	87,450,661	14,820,878	2,744,032,707	
Перевод в Стадию 1	75,178,133	(74,735,164)	(442,969)	-	-	
Перевод в Стадию 2	(261,562,893)	266,752,464	(5,189,571)	-	-	
Перевод в Стадию 3 и перевод в РОСІ	(4,213,832)	(39,054,295)	43,268,127	-	-	
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы*	977,108,692	57,402,902	798,891	2,461,980	1,037,772,465	
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(171,510,264)	(14,425,829)	(499,757)	(2,415,118)	(188,850,968)	
Амортизация дисконта по приведенной стоимости ОКУ	-	-	4,265,335	-	4,265,335	
Прочие изменения**	(314,304,029)	(26,468,528)	5,159,184	(160,103)	(335,773,476)	
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	66,707,278	9,942,929	2,577,171	145,700	79,373,078	
Остаток на 31 декабря	2,551,175,867	637,402,865	137,387,072	14,853,337	3,340,819,141	

	2019 г.					Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	РОСІ Кредитно- обесцененные активы при первоначаль- ном признании		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>						
Остаток на 1 января	1,660,604,535	690,530,884	51,157,194	13,361,502	2,415,654,115	
Перевод в Стадию 1	42,460,442	(42,079,305)	(381,137)	-	-	
Перевод в Стадию 2	(96,233,939)	96,837,345	(603,406)	-	-	
Перевод в Стадию 3 и перевод в РОСІ	(1,332,347)	(50,015,865)	51,196,516	151,696	-	
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы*	963,585,898	32,249,215	650,750	1,025,256	997,511,119	
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(159,731,394)	(94,214,766)	(503,321)	-	(254,449,481)	
Амортизация дисконта по приведенной стоимости ОКУ	-	-	1,173,516	-	1,173,516	
Прочие изменения**	(221,878,720)	(171,673,655)	(15,084,546)	415,073	(408,221,848)	
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	(3,701,693)	(3,645,467)	(154,905)	(132,649)	(7,634,714)	
Остаток на 31 декабря	2,183,772,782	457,988,386	87,450,661	14,820,878	2,744,032,707	

* Изменения включают вновь созданные в течение года финансовые активы, включая перевод кредитов между стадиями.

** Изменения включают, в основном, погашения и начисление процентного дохода.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

Изменение резерва под обесценение кредитов за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов, может быть представлено следующим образом:

	2020 г.					Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	Кредитно- обесцененные активы при первоначаль- ном признании		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>						
Остаток на 1 января	6,667,197	28,047,145	39,760,244	4,566,632	79,041,218	
Перевод в Стадию 1	295,837	(197,043)	(98,794)	-	-	
Перевод в Стадию 2	(599,390)	1,789,288	(1,189,898)	-	-	
Перевод в Стадию 3	(124,747)	(5,242,049)	5,366,796	-	-	
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	8,965,557	698,364	105,005	37,220	9,806,146	
Чистое (восстановление) начисление оценочного резерва под убытки	7,159,335	2,531,699	21,019,266	390,742	31,101,042	
Списания	-	-	(128,132)	(1,159,750)	(1,287,882)	
Амортизация дисконта по приведенной стоимости ОКУ	-	-	4,265,335	-	4,265,335	
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	492,466	324,234	1,140,198	117,257	2,074,155	
Прочие изменения	81,201	(94)	48,293	688	130,088	
Остаток на 31 декабря	22,937,456	27,951,544	70,288,313	3,952,789	125,130,102	

	2019 г.					Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	Кредитно- обесцененные активы при первоначаль- ном признании		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>						
Остаток на 1 января	7,302,977	28,758,594	16,022,364	6,698,035	58,781,970	
Перевод в Стадию 1	209,405	(161,746)	(47,659)	-	-	
Перевод в Стадию 2	(486,241)	679,850	(193,609)	-	-	
Перевод в Стадию 3	(8,593)	(10,385,583)	10,394,176	-	-	
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	3,210,453	-	-	151,696	3,362,149	
Чистое (восстановление) начисление оценочного резерва под убытки	(3,525,335)	9,199,789	12,671,260	(2,258,123)	16,087,591	
Списания	-	-	(185,411)	-	(185,411)	
Амортизация дисконта по приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)	-	-	1,173,516	-	1,173,516	
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	(25,322)	(50,174)	(173,976)	(24,976)	(274,448)	
Прочие изменения	(10,147)	6,415	99,583	-	95,851	
Остаток на 31 декабря	6,667,197	28,047,145	39,760,244	4,566,632	79,041,218	

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

Анализ обеспечения

В таблицах далее представлена информация об обеспечении и других средствах повышения качества кредитов, выданных корпоративным кредитам (за вычетом оценочного резерва под убытки), по типам обеспечения:

31 декабря 2020 года <i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного до начала отчетного периода
Стадия 1			
(12-месячные ожидаемые кредитные убытки)			
Денежные средства и депозиты	3,792,528	3,792,528	-
Гарантии Правительства	40,641,263	40,641,263	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	433,561,215	-	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющих кредитного рейтинга)	345,938,673	-	-
Транспортные средства	20,845,409	992,207	19,853,202
Недвижимость	182,244,735	59,438,784	122,805,951
Оборудование	8,051,225	6,628,761	1,422,464
Доли участия в собственном капитале	8,180,242	8,180,242	-
Прочее обеспечение	123,365,552	24,923,334	98,442,218
Активы, поступающие в будущем	286,931,037	63,655,649	223,275,388
Итого Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	1,453,551,879	208,252,768	465,799,223
Стадия 2			
(Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными)			
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	130,988,906	-	-
Транспортные средства	323,684	-	323,684
Недвижимость	126,082,643	75,437,964	50,644,679
Оборудование	43,876,395	18,878,231	24,998,164
Итого Стадия 2 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными)	301,271,628	94,316,195	75,966,527
Стадия 3			
(Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными)			
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющих кредитного рейтинга)	1,394,604	-	-
Недвижимость	52,619,080	13,971,285	38,647,795
Оборудование	3,087,456	3,087,456	-
Прочее обеспечение	118,976	118,976	-
Итого Стадия 3 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными)	57,220,116	17,177,717	38,647,795
РОСІ-активы			
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	1,768,442	-	-
Транспортные средства	489,048	198,661	290,387
Недвижимость	7,324,655	-	7,324,654
Прочее обеспечение	766,628	766,628	-
Итого РОСІ-активов	10,348,773	965,289	7,615,041

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

	Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного до начала отчетного периода
31 декабря 2019 года (в тысячах казахстанских тенге)			
Стадия 1			
(12-месячные ожидаемые кредитные убытки)			
Денежные средства и депозиты	295,947	295,947	-
Гарантии Правительства	33,157,624	33,157,624	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	443,996,879	-	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющих кредитного рейтинга)	236,582,027	-	-
Транспортные средства	659,478	563,793	95,685
Недвижимость	203,150,617	201,296,343	1,854,274
Оборудование	4,102,469	3,413,677	688,792
Доли участия в собственном капитале	1,370,470	1,370,470	-
Прочее обеспечение	104,044,813	6,585,506	97,459,307
Активы, поступающие в будущем	226,942,305	46,437,845	180,504,460
Итого Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	1,254,302,629	293,121,205	280,602,518
Стадия 2			
(Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными)			
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	108,789,013	-	-
Транспортные средства	346,041	81,036	265,005
Недвижимость	135,780,688	69,969,835	65,810,853
Оборудование	53,087,688	16,323,275	36,764,413
Итого Стадия 2 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными)	298,003,430	86,374,146	102,840,271
Стадия 3			
(Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными)			
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющих кредитного рейтинга)	3,500,127	-	-
Недвижимость	27,111,637	7,812,440	19,299,197
Оборудование	13,525,332	13,525,332	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	1,613,264	-	-
Итого Стадия 3 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными)	45,750,360	21,337,772	19,299,197
РОСІ-активы			
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	1,468,027	-	-
Транспортные средства	572,411	571,559	852
Недвижимость	7,381,748	6,295,599	1,086,149
Прочее обеспечение	832,060	831,606	-
Итого РОСІ-активов	10,254,246	7,698,764	1,087,001

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

Таблицы выше представлены без учета избыточного обеспечения.

По кредитам, имеющим несколько видов обеспечения, информация раскрывается по типу обеспечения, наиболее значимому для оценки обесценения. Поручительства, полученные от физических лиц, например, акционеров заемщиков, не учитываются при оценке обесценения.

Возможность взыскания кредитно-обесцененных кредитов, выданных корпоративным клиентам, зависит в большей степени от кредитоспособности заемщиков, чем от стоимости обеспечения, и Холдинг не обновляет оценку обеспечения на каждую отчетную дату.

В отношении ипотечных кредитов, приобретенных у коммерческих банков, с правом требования обратного выкупа от продавца, коммерческие банки-партнеры несут ответственность за мониторинг обеспечения на периодической основе в соответствии с требованиями НБРК. Возможность взыскания этих кредитов зависит в большей степени от кредитоспособности заемщиков и коммерческих банков-партнеров, чем от стоимости обеспечения, и текущая стоимость обеспечения не влияет на оценку обесценения.

Справедливая стоимость залогового обеспечения в виде объектов жилой недвижимости по ипотечным кредитам по состоянию на конец отчетного периода была определена путем индексации сумм, определенных сотрудниками кредитных отделов дочерних предприятий Холдинга на дату выдачи кредита, с учетом среднего прироста цен на объекты жилой недвижимости по городам и регионам. Холдинг может также провести индивидуальную оценку обеспечения по состоянию на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость других объектов недвижимости и прочих активов была определена кредитными департаментами дочерних предприятий Холдинга на основании состояния или местонахождения активов, принятых в виде обеспечения.

Справедливая стоимость залогового обеспечения превышала балансовую стоимость за вычетом резерва под обесценение в разрезе ипотечных кредитов по состоянию на 31 декабря 2020 года и 2019 года.

Далее представлена информация о концентрации рисков, связанных с экономическим сектором, в составе ссудного портфеля:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Ипотечные кредиты	1,408,503,450	40.93	1,063,132,224	37.63
Горнодобывающая промышленность, металлургическая промышленность и добыча полезных ископаемых	610,687,921	17.75	510,762,865	18.08
Нефтегазовая промышленность	589,295,454	17.12	613,019,059	21.7
Энергетика и распределение электроэнергии	237,348,466	6.90	271,162,155	9.6
Недвижимость	143,974,037	4.18	105,678,578	3.74
Транспорт и складское хозяйство	113,783,126	3.31	60,812,429	2.15
Машиностроение	93,021,488	2.70	19,947,210	0.71
Телекоммуникации	66,359,796	1.93	61,029,363	2.16
Химическая промышленность	56,601,356	1.64	60,096,905	2.13
Пищевая промышленность	43,480,554	1.26	20,772,994	0.74
Строительство	30,766,324	0.89	4,768,089	0.17
Искусство; развлечение и отдых	29,479,713	0.86	-	-
Сельское хозяйство	5,062,333	0.15	20,351,985	0.72
Оптовая и розничная торговля	607,026	0.02	266,794	0.01
Прочее	12,429,080	0.36	13,727,306	0.49
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	3,441,400,124	100.00	2,825,527,956	100.00
За вычетом резерва под обесценение	(125,130,102)		(79,041,218)	
Итого кредитов, выданных клиентам	3,316,270,022		2,746,486,738	

Изъятое обеспечение. Холдинг приобрел определенные активы путем получения контроля над обеспечением корпоративных и ипотечных кредитов. По состоянию на 31 декабря 2020 года балансовая стоимость таких активов составила 568,810 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 10,848,263 тыс. тенге), изъятое обеспечение состоит из долгосрочных активов, предназначенных для продажи на сумму 346,055 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 10,242,005 тыс. тенге) и прочих активов на сумму 222,755 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 606,257 тыс. тенге).

Политика Холдинга предполагает продажу указанных активов в максимально короткие сроки, за исключением инвестиционного имущества.

Концентрация кредитов, выданных клиентам. По состоянию на 31 декабря 2020 года у Холдинга было 3 заемщика (31 декабря 2019 года: 3 заемщика) с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 10% от капитала Холдинга. Сумма этих кредитов за вычетом провизии составляла 860,285,830 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 715,831,594 тыс. тенге), или 25.94% кредитного портфеля за вычетом резерва под обесценение (31 декабря 2019 года: 26.06%). Задолженность компаний, обеспеченных государственными гарантиями, компаний, являющихся дочерними предприятиями государственных организаций или крупных коммерческих корпораций, зарегистрированных на международных фондовых рынках или имеющих высокий кредитный рейтинг, составила 605,239,430 тыс. тенге на 31 декабря 2020 года (31 декабря 2019 года: 587,411,543 тыс. тенге). См. Примечание 38 в отношении оценки справедливой стоимости каждого класса кредитов, выданных клиентам. Анализ процентных ставок кредитов, выданных клиентам, представлен в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.

11 Инвестиционные ценные бумаги

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,076,548,392	392,674,032
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	350,481,543	368,156,729
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9,171,182	8,379,588
Итого инвестиционных ценных бумаг	1,436,201,117	769,210,349

Информацию о кредитном качестве портфеля инвестиционных ценных бумаг см. в Примечании 5.

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Облигации местных исполнительных органов (не имеющие рейтинга)	797,971,232	190,390,451
Ноты НБРК (не имеющие рейтинга)	104,649,589	102,680,184
Корпоративные облигации (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга и имеющий рейтинг BVB-)	90,316,594	75,725,541
Облигации казахстанских банков (с рейтингом от B- до B+)	10,983,015	10,988,970
Облигации казахстанских банков (POCI-актив)	8,393,079	8,122,368
Облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына» (с рейтингом от BВ- до BВ+)	6,991,949	6,516,175
Облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	62,886,036	3,478,266
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости до вычета резерва под обесценение	1,082,191,494	397,901,955
За вычетом резерва под обесценение	(5,643,102)	(5,227,923)
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизируемой стоимости	1,076,548,392	392,674,032

Облигации местных исполнительных органов: В течение 2020 года Холдинг приобрел облигации местных исполнительных органов в количестве 945,477,885 единиц по цене 1,000 тенге за единицу, со сроком погашения в 2022, 2030, 2031 и 2032 годах. Купонная ставка по облигациям составляет 0.35%, 4.25% и 6.10% годовых. Облигации были признаны по справедливой стоимости равной 652,124,459 тыс. тенге, рассчитанной с использованием рыночной ставки 9.78%-14.53% годовых. Убыток в виде дисконта на разницу между номинальной и справедливой стоимостью в размере 292,011,232 тыс. тенге был компенсирован за счет уменьшения обязательства по государственной субсидии, полученной для целей приобретения данных облигаций в размере 301,300,897 тыс. тенге (Примечание 21). В течение 2020 года местные исполнительные органы выкупили облигации на сумму 109,877,027 тыс. тенге в соответствии с графиком.

В течение 2019 года Холдинг приобрел облигации местных исполнительных органов в количестве 108,841,460 единиц по цене 1,000 тенге за единицу, со сроком погашения в 2021 году. Купонная ставка по облигациям составляет 0.35% годовых. Облигации были признаны по справедливой стоимости равной 92,978,316 тыс. тенге, рассчитанной с использованием рыночной ставки 8.65%-9.89% годовых. Убыток в виде дисконта на разницу между номинальной и справедливой стоимостью в размере 15,863,144 тыс. тенге был компенсирован за счет уменьшения обязательства по государственной субсидии, полученной для целей приобретения данных облигаций (Примечание 21). В течение 2019 года местные исполнительные органы выкупили облигации на сумму 68,727,508 тыс. тенге в соответствии с графиком.

Корпоративные облигации. Корпоративные облигации представляют собой процентные ценные бумаги, выпущенные местными компаниями. Данные ценные бумаги находятся в свободном обращении на Казахстанской фондовой бирже, за исключением некоторых облигаций, отнесенных в «буферную категорию» в соответствии с требованиями КФБ в силу несоответствия листинговым требованиям.

В 2019 году Холдинг приобрел облигации ТОО «Fincraft Group» (ранее «Novacom Corporation») (далее именуемого «Партнер») в количестве 40,000,000 единиц и 25,000,000 единиц из второго транша по цене 1,000 тенге за облигацию, со сроком погашения в 2029 году и купонной ставкой 12.00% и 13.00%, соответственно, с целью финансирования инвестиционного проекта, относящегося к застройке земельного массива общей площадью 202 гектара, расположенного в поселке Кайрат, Турксибского района города Алматы. На момент выкупа облигаций Партнер имел долгосрочный кредитный рейтинг, присвоенный рейтинговым агентством «S&P Global Ratings» в иностранной и национальной валюте, на уровне «В», прогноз «стабильный». Руководство Холдинга считает, что данные ставки купона являются рыночными на момент первоначального признания, основываясь на внешнем рейтинге.

В рамках финансирования данного проекта в качестве залогового обеспечения исполнения обязательств были приняты: 34% акций АО «БТА Банк», 86.32% акций АО «Fincraft Resources» и земельный участок, расположенный в городе Алматы. Руководство Холдинга провело анализ будущих ожидаемых денежных потоков от реализации инвестиционного проекта, а также анализ финансового состояния Партнера и рыночной стоимости залогового обеспечения на дату приобретения ценных бумаг, и считает, что данные облигации проходят SPPI-тест, и соответственно классифицирует их в категорию финансовых активов по амортизированной стоимости.

В 2020 году в соответствии методологией Холдинга долговые ценные бумаги ТОО «Fincraft Group» были реклассифицированы в Стадию 2 вследствие значительного повышения кредитного риска эмитента. 24 декабря 2020 года эмитент ТОО «Fincraft Group» принял решение о частичном погашении облигаций и 5 января 2021 года облигации на сумму 62,301,927 тыс. тенге были частично выкуплены эмитентом.

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Облигации других государств (с рейтингом от BBB- до AA)	177,851,003	138,633,191
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан (с рейтингом BBB-)	91,191,376	109,330,984
Облигации банков-стран ОЭСР (с рейтингом от BBB- до AAA)	30,708,357	19,882,000
Корпоративные облигации (с рейтингом от В+ до BBB-)	23,746,373	41,022,364
Облигации казахстанских банков (с рейтингом от В до BB)	13,674,175	17,774,394
Ноты НБРК (не имеющие рейтинга)	13,308,512	-
Облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына» (с рейтингом от BB- до BBB-)	-	41,508,582
Итого долговые инвестиционные ценных бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	350,479,796	368,151,515
Корпоративные акции	1,747	5,214
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	350,481,543	368,156,729

По состоянию на 31 декабря 2019 года облигации Министерства финансов Республики Казахстан, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, балансовой стоимостью 535,607 тыс. тенге заложены в качестве обеспечения по сделкам репо (Примечание 20), и балансовой стоимостью 45,212,811 тыс. тенге заложены в качестве обеспечения в рамках получения государственной гарантии по кредиту, полученному от Азиатского банка развития.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 г.
Облигации казахстанских банков (с рейтингом от В- до В+)	3,403,692	3,058,406
Корпоративные облигации (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга)	3,029,023	2,675,110
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан (с рейтингом ВВВ-)	1,405,461	1,435,984
Облигации казахстанских банков (с рейтингом от ВВ- до ВВ+)	1,314,249	1,210,088
Корпоративные облигации (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга)	18,757	-
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9,171,182	8,379,588

Изменения резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, могут быть представлены следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2020 год			
	Стадия 1 месячные ОКУ	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	ПСКО	Итого
Остаток на 1 января	1,716,791	2,102,726	1,408,406	5,227,923
Создание резерва под обесценение в течение года (Примечание 29)	414,490	-	-	414,490
Прочие	689	-	-	689
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря	2,131,970	2,102,726	1,408,406	5,643,102
	2019 г.			
	Стадия 1 месячные ОКУ	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	ПСКО	Итого
Остаток на 1 января	7,633	2,102,726	1,408,406	3,518,765
Создание резерва под обесценение в течение года (Примечание 29)	1,709,158	-	-	1,709,158
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря	1,716,791	2,102,726	1,408,406	5,227,923

Анализ процентных ставок по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, представлен в Примечании 32. Информация по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи связанным сторонам, представлена в Примечании 38.

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Менее одного года	108,559,929	55,811,167
От 1 года до 2 лет	86,412,041	62,576,330
От 2 до 3 лет	74,738,872	49,513,020
От 3 до 4 лет	72,271,284	41,333,930
От 4 до 5 лет	65,826,566	41,882,217
Более пяти лет	312,128,263	282,743,859
Минимальные арендные платежи	719,936,955	533,860,523
За вычетом незаработанного финансового дохода:		
Менее одного года	(29,617,593)	(21,769,627)
От одного года до пяти лет	(103,085,017)	(85,451,424)
Более пяти лет	(75,485,391)	(62,639,834)
За вычетом незаработанного финансового дохода, всего	(208,188,001)	(169,860,885)
Оценочный резерв под убытки	(23,749,847)	(13,383,804)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	487,999,107	350,615,834
Встроенный производный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,617,752	6,651,931
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	490,616,859	357,267,765

По состоянию на 31 декабря 2020 года, Холдинг имел 18 арендаторов или 3 группы связанных арендаторов, задолженность которых составляет 37% общей балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде. По состоянию на 31 декабря 2020 года, общая балансовая стоимость дебиторской задолженности этих арендаторов составила 120,197,059 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 91,678,358 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2020 года до 85% общей балансовой стоимости приходится на группу АО «Национальная Компания «Казахстан Темир Жолы» («КТЖ») и компанию, экономически зависимую от КТЖ, на общую сумму 102,396,675 тыс. тенге (в 2019 году: 82% балансовой стоимости на сумму 74,865,760 тыс. тенге), что приводит к определенной концентрации кредитного риска ввиду характера их деятельности и отраслевых особенностей.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Аренда крупным предприятиям	140,916,183	99,399,088
Аренда малым и средним предприятиям	203,340,120	95,965,677
Аренда физическим лицам	167,492,651	168,634,873
Оценочный резерв под убытки	(23,749,847)	(13,383,804)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	487,999,107	350,615,834
Встроенный производный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,617,752	6,651,931
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	490,616,859	357,267,765

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

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

	2020 год			Итого
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющиеся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 ОКУ за весь срок Кредитно- обесценен- ные	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Остаток на 1 января	3,036,491	484,138	9,863,175	13,383,804
Перевод на Стадию 2 (Восстановление)/начисление резерва под обесценение в течение года (Примечание 29)	(1,274,813)	1,785,257	(510,444)	-
Прочие изменения	4,145,884	3,790,082 (27,833)	2,440,773 5,893	10,376,739 (10,696)
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря	5,918,806	6,031,644	11,799,397	23,749,847

	2019 г.			Итого
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющиеся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 ОКУ за весь срок Кредитно- обесценен- ные	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Остаток на 1 января	3,196,544	528,923	8,917,411	12,642,878
Перевод на Стадию 1	6,750	(5,966)	(784)	-
Перевод на Стадию 2	(316,633)	339,272	(22,639)	-
Перевод на Стадию 3 (Восстановление)/начисление резерва под обесценение в течение года (Примечание 29)	(152,480)	(223,075)	375,555	-
Перевод в прочие активы	301,409	(155,039)	1,685,966 (471,671)	1,832,336 (471,671)
Перевод резерва в другие изъятые активы по финансовой аренде	-	-	(753,015)	(753,015)
Прочие изменения	901	23	132,352	133,276
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря	3,036,491	484,138	9,863,175	13,383,804

Анализ изменений в валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде корпоративных клиентов

Рост финансирования лизинговых сделок за 2020 год обусловил рост валовой балансовой стоимости портфеля на общую сумму 181,607,618 тыс. тенге и соответствующее увеличение оценочного резерва под убытки по портфелю на 9,874,926 тыс. тенге.

- Стадия 1: увеличение валовой балансовой стоимости лизингового портфеля на 129,281,222 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под убытки на 3,839,648 тыс. тенге;
- Стадия 2: увеличение валовой балансовой стоимости лизингового портфеля на 48,355,945 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под убытки на 2,979,805 тыс. тенге;
- Стадия 3: увеличение валовой балансовой стоимости лизингового портфеля на 3,970,451 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под убытки на 3,055,473 тыс. тенге;

Уменьшение дебиторской задолженности валовой балансовой стоимостью 36,779,753 тыс. тенге привело к снижению оценочного резерва под убытки по портфелю на сумму 1,245,174 тыс. тенге, включая по стадиям:

- Стадия 1: уменьшение валовой балансовой стоимости лизингового портфеля на 32,085,447 тыс. тенге и уменьшение оценочного резерва под убытки на 298,815 тыс. тенге;
- Стадия 2: уменьшение валовой балансовой стоимости лизингового портфеля на 50,687 тыс. тенге без изменения в оценочном резерве под убытки;
- Стадия 3: уменьшение валовой балансовой стоимости лизингового портфеля на 4,643,619 тыс. тенге и уменьшение оценочного резерва под убытки на 946,359 тыс. тенге;

Рост финансирования лизинговых сделок за 2019 год обусловил рост валовой балансовой стоимости портфеля на общую сумму 100,675,594 тысячи тенге и соответствующее увеличение оценочного резерва под убытки по портфелю на 2,614,718 тыс. тенге. Уменьшение дебиторской задолженности валовой балансовой стоимостью 24,348,457 тыс. тенге привело к снижению оценочного резерва под убытки по портфелю на сумму 2,588,406 тыс. тенге.

Встроенные производные финансовые инструменты

Погашение инвестиций в финансовую аренду в размере 15,893,577 тыс. тенге привязано к удорожанию российского рубля по отношению к тенге (в 2019 году: 7,908,031 тыс. тенге и 14,980,142 тыс. тенге привязано к удорожанию доллара США и российского рубля по отношению к тенге соответственно). Если стоимость этих иностранных валют повышается, сумма к получению увеличивается на соответствующий индекс. Если стоимость этих иностранных валют понижается, сумма к получению остается неизменной при достижении уровня первоначальной суммы в тенге. Основа для расчета встроенного производного инструмента включает все будущие платежи по договорам финансовой аренды и условные обязательства, привязанные к удорожанию российского рубля по отношению к тенге, и по состоянию на 31 декабря 2020 года составляет 22,482,285 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 10,100,626 тыс. тенге, привязанные к удорожанию доллара США по отношению к тенге, и 23,639,588 тыс. тенге, привязанные к удорожанию российского рубля по отношению к тенге).

Указанные встроенные производные инструменты отражаются по справедливой стоимости в консолидированной финансовой отчетности. Оцененная стоимость встроенных производных финансовых инструментов, включенных в состав дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 31 декабря 2020 года составляет 2,617,752 тыс. тенге (на 31 декабря 2019 года: 6,651,931 тыс. тенге). Справедливая стоимость была рассчитана с использованием модели на основе модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза (Примечание 38).

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

- безрисковые ставки были оценены с применением кривых доходности для соответствующих валют и варьировались от 4.81% до 7.12% для российского рубля, от 8.99% до 9.94% для тенге (на 31 декабря 2019 года: от 1.58% до 1.85% для доллара США, от 6.43% до 6.73% для российского рубля, от 9.06% до 9.15% для тенге);
- изменчивость в модели была определена на основе исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов на протяжении 6 месяцев;
- модель не включает транзакционные издержки.

Если разница между безрисковыми ставками в тенге и российских рублях сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенного производного финансового инструмента увеличится на 226,386 тыс. тенге. Уменьшение изменчивости обменных курсов в российских рублях на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента на 194,071 тыс. тенге.

В результате досрочного погашения дебиторской задолженности по финансовой аренде ТОО «Исткомтранс» 26 августа 2020 года, в соответствии с решением Кредитного комитета АО «ФРП» от 24 августа 2020 года, Холдинг признал убыток от прекращения признания в размере 2,321,403 тыс. тенге.

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2020 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	По справед- ливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производ- ный финансовый инструмент)	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде					
- не просроченные	395,946,850	31,764,111	17,064,827	2,617,752	447,393,540
- просроченные на срок менее 30 дней	12,633,893	476,081	609,568	-	13,719,542
- просроченная на срок более 30 дней и менее 90 дней	174,587	6,744,551	1,707,253	-	8,626,391
- просроченная на срок более 90 дней и менее 360 дней	-	30,537,916	9,872,558	-	40,410,474
- просроченная на срок более 1 года	-	-	4,216,759	-	4,216,759
Финансовая аренда до вычета оценочного резерва под убытки	408,755,330	69,522,659	33,470,965	2,617,752	514,366,706
Оценочный резерв под убытки	(5,918,806)	(6,031,644)	(11,799,397)	-	(23,749,847)
Итого финансовая аренда	402,836,524	63,491,015	21,671,568	2,617,752	490,616,859

Холдинг не классифицировал отдельно проекты, просроченные на срок более 90 дней, на Стадию 3 по следующим причинам:

- 1) АО «Социальная предпринимательская корпорация «Шымкент» (СПК «Шымкент») (лизингополучатель), имеющее кредитный рейтинг «ниже ССС», 100% дочернее предприятие Администрации города Шымкента (Акимат), совместно с Холдингом осуществляет поэтапную реализацию проектов, связанных с обновлением автобусного парка города Шымкент. Холдинг, арендатор и Акимат г. Шымкент подписали соглашение о поддержке проекта, в соответствии с которым Акимат обязуется принять все меры для обеспечения финансовой устойчивости проекта.

В ходе первого этапа проекта: в 2018 году был заключен договор финансовой аренды, город приобрел 300 автобусов; началась эксплуатация автобусов по регулярным маршрутам; перевозчики получают субсидии для снижения своих затрат; арендные платежи производятся регулярно; сумма, подлежащая уплате по состоянию на 31 декабря 2020 года, составила 7,596,115 тыс. тенге. Дебиторская задолженность включена в категорию "не просроченная" Стадии 2 в таблице выше.

В ходе второго этапа проекта - в 2019 году заключен договор финансовой аренды; город приобрел 590 автобусов; задолженность по состоянию на 31 декабря 2020 года составила 28,709,898 тыс. тенге; по состоянию на конец года арендные платежи были просрочены на 92 дня в связи с завершением соответствующих технических и бюджетных процедур:

- Значительные денежные поступления по проекту финансируются за счет бюджетных субсидий. Получение согласия на предоставление субсидий на обслуживание пассажиров занимает не менее 6 месяцев, и требует, чтобы перевозчик эксплуатировал автобусы на маршрутах не менее чем в течение 1 месяца; размер субсидии был рассчитан и доказан на тарифной комиссии, получено решение Городского совета о социальной значимости маршрута, и сумма субсидии должна быть утверждена для включения в городской бюджет.
- В целях оптимизации налоговых платежей и снижения монопольной доли на рынке пассажирских услуг АО «СПК Шымкент» планирует передать все арендованные объекты частным перевозчикам в г. Шымкент по договорам вторичной аренды (текущая структура лизинга основана на соглашении о совместной эксплуатации, подписанном между арендатором и частными перевозчиками).

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

Учитывая вышеперечисленные факторы, Холдинг завершил техническую реструктуризацию второго этапа проекта АО «СПК Шымкент» и рассматривает возможность внедрения структуры вторичного лизинга под гарантии АО «СПК Шымкент» и заключение договоров с Акиматом города Шымкента на сопровождение проекта в случае возникновения у новых арендаторов финансовых затруднений.

С 2018 года Холдинг осуществляет сделки с АО «СПК Шымкент» по договорам финансовой аренды, а в прошлых периодах все просроченные платежи по основной сумме долга и проценты были погашены. Исходя из вышеизложенного, АО «СПК Шымкент» не представляет собой «риск дефолта».

- 2) ТОО «Компания ХОЗУ-АВТО» имеет кредитный рейтинг «Ниже ССС»; сумма, подлежащая уплате по состоянию на 31 декабря 2020 года составила 1,381,718 тыс. тенге, а арендные платежи были просрочены на 95 дней; проект был введен в эксплуатацию. Ограничения, вызванные коронавирусом, привели к тому, что поставки арендованного имущества арендатору, запланированные на 2020 год за счет средств республиканского бюджета, были перенесены на 2021 год 4 декабря 2020 года арендодатель обратился в Холдинг с заявлением об отсрочке арендных платежей по проекту, и компетентный орган Холдинга утвердил решение по данному вопросу в январе 2021 года. С 2014 года Холдинг осуществляет операции с ТОО «Компания ХОЗУ-АВТО» по договорам финансовой аренды. В прошлых периодах все просроченные платежи по основной сумме долга и процентам были погашены арендатором. Исходя из вышеизложенного, ТОО «Компания ХОЗУ-АВТО» не рассматривается, как представляющая «риск дефолта».

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

(в тысячах казахстанских тенге)	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)		Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде						
- непросроченная	308,024,572	8,016,560	4,074,741	6,651,931		326,767,804
- просроченная на срок менее 30 дней	14,121,453	103,576	14,167,493	-		28,392,522
- просроченная на срок более 30 дней и менее 90 дней	4,918	5,349,798	269,163	-		5,623,879
- просроченная на срок более 90 дней и менее 360 дней	-	-	7,937,485	-		7,937,485
- просроченная на срок более 1 года	-	-	1,929,879	-		1,929,879
Финансовая аренда до вычета оценочного резерва под убытки	322,150,943	13,469,934	28,378,761	6,651,931		370,651,569
Оценочный резерв под убытки	(3,036,491)	(484,138)	(9,863,175)	-		(13,383,804)
Итого финансовая аренда	319,114,452	12,985,796	18,515,586	6,651,931		357,267,765

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

Анализ обеспечения. В следующей таблице представлена информация об обеспечении, арендованных активах и других средств повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды (за вычетом оценочного резерва под убытки и не включая встроенный производный финансовый инструмент) по состоянию на 31 декабря 2020 года, по типам обеспечения:

	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>		
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков:		
Недвижимость	143,851,753	143,851,753
Транспортные средства	189,330,919	189,330,919
Оборудование	39,988,684	39,988,684
Гарантии юридических лиц (с рейтингом от ВВ- до ВВВ-)	27,612,776	-
Без обеспечения и других средств усиления кредитоспособности	2,052,392	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков:	402,836,524	373,171,356
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок в отношении активов, не являющихся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	14,711,657	14,711,657
Транспортные средства	41,992,418	41,992,418
Оборудование	6,785,767	6,785,767
Без обеспечения и других средств усиления кредитоспособности	1,173	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок в отношении активов, не являющихся кредитно-обесцененными	63,491,015	63,489,842
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок в отношении кредитно-обесцененных активов:		
Недвижимость	12,740,472	12,740,472
Транспортные средства	3,817,954	3,817,954
Оборудование	5,113,142	5,113,142
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок в отношении кредитно-обесцененных активов	21,671,568	21,671,568
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	487,999,107	458,332,766

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

В следующей таблице представлена информация об обеспечении, арендованных активах и других средств повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды (за вычетом резерва под обесценение) по состоянию на 31 декабря 2019 года, по типам обеспечения:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков:		
Недвижимость	159,951,128	159,951,128
Транспортные средства	115,186,711	115,186,711
Оборудование	27,279,858	27,279,858
Гарантии юридических лиц (с рейтингом от ВВ- до ВВВ-)	16,306,103	-
Без обеспечения и других средств усиления кредитоспособности	390,652	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков:	319,114,452	302,417,697
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок в отношении активов, не являющихся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	3,712,291	3,712,291
Транспортные средства	8,340,927	8,340,927
Оборудование	741,580	-
Без обеспечения и других средств усиления кредитоспособности	190,998	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок в отношении активов, не являющихся кредитно-обесцененными	12,985,796	12,053,218
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок в отношении кредитно-обесцененных активов:		
Недвижимость	9,060,121	2,654,403
Транспортные средства	2,636,013	2,636,013
Оборудование	6,819,452	6,819,452
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок в отношении кредитно-обесцененных активов	18,515,586	12,109,868
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	350,615,834	326,580,783

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

У Холдинга нет дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, по которой справедливая стоимость обеспечения была оценена на дату выдачи кредита, и последующей оценки стоимости обеспечения не проводилось, а также дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, справедливая стоимость обеспечения по которой не определялась. Информация о стоимости обеспечения представлена в зависимости от того, на какую дату она была оценена, если таковая оценка проводилась.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

По договорам финансовой аренды, обеспеченным смешанными видами обеспечения, обеспечение, которое является наиболее значимым для оценки обесценения, раскрывается. Залоги, полученные от физических лиц, таких, как акционеры лизингополучателей малого и среднего бизнеса, не учитываются в целях оценки на признаки обесценения. Следовательно, данная дебиторская задолженность по финансовой аренде, и необеспеченная часть частично обеспеченных сумм задолженности представлены как аренда без обеспечения или иных механизмов повышения кредитного качества.

Возможность взыскания дебиторской задолженности по финансовой аренде, не являющейся просроченной или кредитно-обесцененной, зависит в большей степени от кредитоспособности заемщика, чем от стоимости обеспечения, и Холдинг не всегда производит оценку обеспечения по состоянию на каждую отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2020 года валовая балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде, являющейся кредитно-обесцененной, составила 33,470,965 тыс. тенге, в то время как стоимость обеспечения (представленного, в основном, оборудованием) данной дебиторской задолженности по финансовой аренде составила 21,671,568 тыс. тенге. Справедливая стоимость обеспечения ограничивается максимально номинальной стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде.

По состоянию на 31 декабря 2019 года валовая балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде, являющейся кредитно-обесцененной, составила 28,378,761 тыс. тенге, в то время как стоимость обеспечения (представленного, в основном, оборудованием) данной дебиторской задолженности по финансовой аренде составила 18,515,586 тыс. тенге. Справедливая стоимость обеспечения ограничивается максимально номинальной стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде.

Изъятие предметов лизинга.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Холдингом не имел изъятых предметов лизинга (в 2019 году: 956,836 тыс. тенге).

13 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Имущество АО «Textiles.kz»	5,030,792	6,762,656
Имущество АО «ACIG»	1,992,245	1,992,247
Имущество ТОО «Семипалатинский кожевенно-меховой комбинат»	1,235,710	1,235,710
Имущество ТОО «ILNO Group»	855,166	908,279
Имущество ТОО «Nimex»	742,674	742,824
Имущество АО «Илийский картонно-бумажный комбинат» (ИКБК)	645,428	2,050,152
Имущество АО «Kaz Rubber Recycling»	485,285	990,185
Готовые квартиры и парковочные места	306,540	834,646
Имущество АО «Астана Полиграфия» (Combine of building materials and structures LLP)	288,843	-
Имущество ТОО «ПК Южполиметалл»	282,535	282,535
Имущество ТОО «Богви»	260,394	317,364
Имущество ТОО «ЛАД»	57,298	58,528
Имущество ТОО «Богви» (недвижимость в поселке Кызылту)	57,212	-
Имущество АО «Центр инжиниринга и трансферта технологий»	-	3,221,870
Имущество ТОО «Смирновский элеватор»	-	592,621
Имущество ТОО «Азия Керамик»	-	384,216
Имущество ТОО «ХПК Петропавл-Астык»	-	357,581
Имущество ТОО «Сельскохозяйственный холдинг «Жанабас»	-	85,439
Прочие основные средства	191,476	199,399
Прочие	438,144	857,473
Итого долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	12,869,742	21,873,725

В соответствии с решением Единственного акционера и распоряжением регионального органа города Алматы №2/369 от 7 июня 2019 года, в 2019 году Холдинг перевел 100% доли участия в объявленном акционерном капитале ТОО «Технопарк Алатау» на основании договора дарения №Д-19/04 от 7 июня 2019 года и признал сделку в размере 2,313,566 тыс. тенге в составе нераспределенной прибыли за год в качестве эффекта от сделки с Единственным акционером.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

В 2019 году, в соответствии с программой дорожной карты от 27 сентября 2019 года, Единственный акционер утвердил решение о передаче 100% доли участия в объявленном акционером капитале АО «Центр инжиниринга и передачи технологий» АО «Национальный инфокоммуникационный холдинг «Зерде» путем заключения безвозмездного соглашения о передаче. В соответствии с этим планом, по состоянию на 31 декабря 2019 года Холдинг реклассифицировал активы и обязательства АО «Центр инжиниринга и передачи технологий» в активы, предназначенные для продажи. По состоянию на 31 декабря 2019 года руководство Холдинга также пришло к выводу, что Холдинг сохраняет контроль над АО «Центр инжиниринга и трансферта технологий», поскольку не все меры, изложенные в дорожной карте, были внедрены сторонами, и контроль не был передан по состоянию на 31 декабря 2019 года. 19 февраля 2020 года Холдинг передал 100% акций АО «Центр инжиниринга и трансферта технологий» АО «Национальный инфокоммуникационный холдинг «Зерде» и признал сделку в размере 2,673,687 тыс. тенге в нераспределенной прибыли за год в качестве эффекта от сделки с Единственным акционером.

В 2019 год Холдинг, в рамках исполнительного производства, принял имущество по проекту «Настюша» - ТОО «Киялы Астык» балансовой стоимостью 759,599 тыс. тенге, ТОО «Петропавл-Астык» балансовой стоимостью 357,581 тыс. тенге, ТОО «Смирновский элеватор» балансовой стоимостью 592,621 тыс. тенге, а также имущество по проекту «Семипалатинский кожевенно-меховой комбинат» балансовой стоимостью 1,235,710 тыс. тенге, имущество по проекту «Илийский картонно-бумажный комбинат» балансовой стоимостью 2,050,152 тыс. тенге, имущество по проекту «Южполиметалл» балансовой стоимостью 282,535 тыс. тенге, имущество по проекту «Kaz.Rubber Recycling» балансовой стоимостью 990,185 тыс. тенге, имущество по проекту «ACIG» балансовой стоимостью 1,992,247 тыс. тенге.

В 2019 году Холдинг принял имущество общей стоимостью 10,242,005 тыс. тенге. Балансовая стоимость активов, принятых по состоянию на 31 декабря 2019 года, составила 7,501,031 тыс. тенге. Обесценение данных активов в размере 1,981,375 тыс. тенге было признано в качестве убытков в составе прочих операционных расходов. Имущество ТОО «Киялы Астык» балансовой стоимостью 759,599 тыс. тенге было реализовано в июле 2019 года.

Руководство Холдинга приняло обязательство продать изъятое имущество. Соответственно, данное имущество представлено как долгосрочный актив, предназначенный для продажи. Необходимые меры по продаже группы выбытия были инициированы, и ее продажа ожидается в 2021 году.

14 Прочие финансовые активы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Дебиторская задолженность по платежам в рассрочку	15,408,992	14,744,911
Дебиторская задолженность по банковской деятельности	5,417,469	2,979,171
Активы по договорам перестрахования	1,650,367	1,084,888
Начисленные комиссионные доходы	623,785	794,988
Дебиторская задолженность по страхованию	251,027	329,165
Денежные средства с ограниченным правом использования	50,781	164,869
Дебиторская задолженность по операциям приобретения кредитных портфелей	20,306	7,848
Штрафы и пеня начисленные	14,947	8,628
Предоплата комиссии за неосвоенную часть займа	-	851,684
Проценты, не уплаченные по договорам финансовой аренды, по которым были изъяты предметы аренды	-	471,671
Прочие	43,514	1,749,022
Прочие финансовые активы до вычета резерва под обесценение	23,481,188	23,186,845
Минус: резерв под обесценение	(6,112,095)	(2,940,645)
Итого прочих финансовых активов	17,369,093	20,246,200

Дебиторская задолженность по платежам в рассрочку. По состоянию на 31 декабря 2020 года в состав дебиторской задолженности по платежам в рассрочку главным образом включена дебиторская задолженность по объектам, проданным в рассрочку, которые признаны по справедливой стоимости при первоначальном признании посредством дисконтирования суммы задолженности клиента по договору с использованием расчетных рыночных ставок, в сумме 13,653,694 тыс. тенге (в 2019 году: 13,766,943 тыс. тенге).

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих финансовых активов в течение 2020 и 2019 годов:

	2020 год			
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Остаток на 1 января	1,999,723	4,405	936,517	2,940,645
Перевод на Стадию 3	(862,280)	-	862,280	-
Создание резерва под обесценение в течение года (Примечание 29)	-	2,664,047	895,257	3,559,304
Списания	(593)	-	(134,699)	(135,292)
Прочие	73	697	(253,332)	(252,562)
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря	1,136,923	2,669,149	2,306,023	6,112,095

	2019 г.			
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Остаток на 1 января	1,364,551	11,042	976,683	2,352,276
Перевод на Стадию 3	(1,660)	-	1,660	-
Создание резерва под обесценение в течение года (Примечание 29)	717,371	(6,519)	(506,281)	204,571
Перевод из состава дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	-	471,671	471,671
Списания	(75,259)	-	(6,259)	(81,518)
Прочие	(5,280)	(118)	(957)	(6,355)
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря	1,999,723	4,405	936,517	2,940,645

Ниже приводится анализ прочих финансовых активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2020 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Дебиторская задолженность	Денежные средства с ограниченным правом использования	Комиссионные доходы начисленные	Дебиторская задолженность по договорам страхования и активы по рестрахованию	Прочие	Итого
Не просроченные	19,891,203	50,719	619,683	1,857,382	54,569	22,473,556
Просроченные						
- с задержкой платежа менее 30 дней	3,637	-	4,102	10,533	4	18,276
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	261,640	-	-	14,280	-	275,920
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	80,422	62	-	8,906	-	89,390
- с задержкой платежа от 90 до 360 дней	4,757	-	-	1,036	1,711	7,504
- с задержкой платежа свыше 360 дней	605,108	-	-	9,257	2,177	616,542
Минус: резерв под обесценение	(6,026,894)	(781)	(42,751)	(28,020)	(13,649)	(6,112,095)
Итого прочих финансовых активов	14,819,873	50,000	581,034	1,873,374	44,812	17,369,093

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

Ниже приводится анализ прочих финансовых активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Дебиторская задолженность	Денежные средства с ограниченными правами использования	Коммиссионные доходы начисленные	Дебиторская задолженность по договорам страхования и активы по перестрахованию	Прочие	Итого
Не просроченные	15,434,375	50,000	793,023	1,379,908	4,240,345	21,897,651
Просроченные						
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-	-	-	472,237	472,237
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	8,000	-	-	21,189	14,891	44,080
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	-	-	-	4,127	1,769	5,896
- с задержкой платежа от 90 до 360 дней	40,990	-	1,965	8,829	12,840	64,624
- с задержкой платежа свыше 360 дней	121,078	114,869	-	-	466,410	702,357
Минус: резерв под обесценение	(1,677,417)	(114,869)	(54,481)	(12,304)	(1,081,574)	(2,940,645)
Итого прочих финансовых активов	13,927,026	50,000	740,507	1,401,749	4,126,918	20,246,200

15 Прочие активы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Авансы за оборудование, подлежащее передаче по договорам финансовой аренды	123,172,662	138,736,602
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	31,976,603	17,096,694
Государственные субсидии к получению (Примечание 21)	6,567,444	-
Изъятые обеспечение	4,839,817	903,392
Предоплата поставщикам за товары и услуги	2,778,165	2,317,060
Изъятые активы по финансовой аренде	2,184,722	2,260,183
Незавершенное строительство	1,886,252	1,534,061
Предоплаченные налоги, помимо подоходного налога	632,487	743,419
Запасы и расходные материалы	256,888	8,999,679
Предоплата по незавершенному строительству	147,859	199,481
Прочие	1,270,383	758,595
Прочие активы до вычета резерва под обесценение	175,713,282	173,549,166
Минус: резерв под обесценение	(2,324,604)	(7,590,288)
Итого прочих активов	173,388,678	165,958,878

Авансы за оборудование, подлежащее передаче по договорам финансовой аренды. Сумма авансов за оборудование, подлежащее передаче по договорам финансовой аренды, включает авансы, уплаченные поставщикам, в размере 112,000,242 тыс. тенге (в 2019 году: 107,306,831 тыс. тенге), и денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам в размере 11,172,420 тыс. тенге (в 2019 году: 31,429,771 тыс. тенге).

Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды. Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды, включают оборудование и жилищные комплексы, приобретенные Холдингом в течение отчетного периода, которые Холдинг планирует передать арендаторам в 2021 году. По состоянию на 31 декабря 2020 года основные проекты, приобретенные Холдингом, находятся в городах Нур-Султан и Караганда, на общую сумму 2,652,601 тыс. тенге (2019 год: в городах Актау, Костанай и Актобе на общую сумму 1,482,688 тыс. тенге).

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

Товарно-материальные запасы. По состоянию на 31 декабря 2019 года у Холдинга имеются в наличии готовые квартиры в жилищных комплексах в одиннадцати городах Казахстана, построенные в рамках Государственной программы инфраструктурного развития «Нурлы Жер», общая балансовая стоимость которых составляет 8,514,315 тыс. тенге.

Незавершенное строительство. Незавершенное строительство представляет собой капитализированные затраты, понесенные Холдингом при строительстве жилья в различных регионах Казахстана в рамках государственной программы «Развитие регионов - 2020-2025 годы», утвержденной Постановлением Правительства Республики Казахстан №1054 от 31 декабря 2019 года в соответствии с Посланием Президента «Нурлы Жер». Холдинг будет сдавать построенное жилье в аренду в соответствии с условиями договоров финансовой аренды, предусмотренных данной программой.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих финансовых активов в течение 2020 и 2019 годов:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2020 год	2019 г.
Остаток на 1 января	7,590,288	1,609,802
Чистое (восстановление)/начисление резерва под обесценение	(5,188,220)	6,280,055
Суммы, списанные в течение года как безнадежные	(60,912)	(299,369)
Восстановление ранее списанных сумм	(16,611)	-
Прочие	59	(200)
Резерв под обесценение на 31 декабря	2,324,604	7,590,288

По состоянию на 31 декабря 2019 года в отношении авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды, в размере 6,487,178 тыс. тенге по одному поставщику признан резерв под обесценение, учитывающий условия реструктуризации, финансовое состояние контрагента и наличие готовой продукции для передачи. Холдинг ожидал результатов договоренности между лизингополучателем и поставщиком по новым условиям поставки с учетом увеличения цены и сроков поставки предметов лизинга, в связи с чем требования по возврату дебиторской задолженности не выставлялись поставщику и резерв под обесценение в 2018 году не формировался. В 2019 году в связи с несогласием лизингополучателя с новым условиями поставки, Холдингом было решено выставить поставщику требование по возврату всей дебиторской задолженности.

При расчете провизий в отношении аванса, оплаченного по договорам финансовой аренды, предусматривались следующие допущения:

- поставщику вагонов (контрагенту) присвоен внутренний рейтинг «D» на основании анализа финансового состояния и факта просрочек по поставке объектов лизинга;
- размер убытка, за вычетом стоимости готовой продукции к поставке, равен 84% от оплаченного аванса или 5,451,754 тыс. тенге.

В 2020 году аванс был погашен и Холдинг восстановил резерв под обесценение в размере 5,451,754 тыс. тенге.

16 Средства клиентов

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Государственные и общественные организации		
- Текущие счета	116,718	117,857
Прочие юридические лица		
- Авансы, полученные в качестве обеспечения обязательств клиентов	4,804,434	4,420,840
- Текущие счета	659,785	2,458,004
Физические лица		
- Срочные депозиты	648,718,202	520,990,279
Вклады, которые служат обеспечением выданных ипотечных кредитов	385,858,999	285,840,765
- Текущие счета/счета до востребования	22,432,867	20,257,414
Итого средства клиентов	1,062,591,005	834,085,159

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

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

17 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Прочие облигации, выраженные в казахстанских тенге	1,758,281,082	869,705,274
Еврооблигации, выраженные в долларах США	557,226,548	534,479,515
Еврооблигации, выраженные в тенге	165,031,982	200,477,811
Ипотечные облигации	30,623,229	44,890,316
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	2,511,162,841	1,649,552,916

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

- среднесрочные облигации номинальной стоимостью 1,000,000 тыс. долларов США, выпущенные 10 декабря 2012 года, с купонной ставкой 4.13% годовых и сроком погашения в декабре 2022 года;
- долгосрочные облигации номинальной стоимостью 100,000 тыс. долларов США, выпущенные 3 июня 2005 года, с купонной ставкой 6.50% годовых и сроком погашения в июне 2020 года;
- долгосрочные облигации номинальной стоимостью 97,416 тыс. долларов США, выпущенные 23 марта 2006 года, с купонной ставкой 6.00% годовых и сроком погашения в марте 2026 года.

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

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

Ипотечные облигации. Ипотечные облигации представлены выпущенными долговыми ценными бумагами АО «КЖК», выраженными в тенге. Облигации имеют плавающие и фиксированные купонные ставки, которые варьируются в пределах от 2.99% до 10.50% годовых (эффективные ставки варьируются в пределах от 2.99% до 10.87% годовых). Облигации будут погашены в 2027-2050 годах. Облигации обеспечены договорами займов, заключенными с клиентами, и соответствующим недвижимым имуществом, являющимся обеспечением этих займов. Плавающие ставки купона привязаны к уровню инфляции, который основан на индексе инфляции за последние 12 месяцев в соответствии с данными, публикуемыми Агентством по статистике Республики Казахстан, и подлежит пересмотру каждые полгода в соответствии с датой выпуска.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

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

(в тысячах казахстанских тенге)	Дата размещени я	Дата погашения	Номинальная стоимость		Балансовая стоимость	
			2020 год	2019 г.	2020 год	2019 г.
KZ2C0Y20F251 (без листинга)	25.03.2016	25.03.2036	202,000,000	202,000,000	70,786,308	66,146,402
KZ2C00006724	14.08.2020	14.08.2031	200,000,000	-	130,537,910	-
KZ2C00006716	25.06.2020	24.06.2030	200,000,000	-	132,540,727	-
KZ2C00006666	09.04.2020	02.04.2022	180,000,000	-	162,174,812	-
KZP01Y20E920 (без листинга)	13.03.2015	13.03.2035	170,000,000	170,000,000	69,664,490	65,470,500
KZ2C0Y20E676 (без листинга)	31.03.2015	15.04.2034	100,000,000	100,000,000	43,766,974	41,154,826
KZ2C0Y20E775 (без листинга)	15.04.2014	10.12.2034	100,000,000	100,000,000	42,097,787	39,592,832
KZ2C00006732	21.10.2020	21.10.2032	100,000,000	-	63,447,201	-
KZ2C00006740	21.10.2020	21.10.2032	100,000,000	-	63,447,201	-
KZ2C00007250	29.12.2020	29.12.2032	100,000,000	-	65,555,907	-
KZP01Y30E879 (без листинга)	21.01.2015	21.01.2045	92,500,000	92,500,000	19,806,107	18,619,962
KZ2C00006690	16.02.2015	27.07.2040	90,000,000	-	33,753,411	-
KZ2C0Y15G093	27.07.2020	27.12.2033	77,700,000	77,700,000	81,452,263	81,452,263
KKZ2C00003580	20.12.2018	25.05.2026	65,000,000	65,000,000	65,897,709	65,875,707
KZP04M87F618 (без листинга)	25.05.2016	28.12.2018	50,295,700	50,295,700	33,333,469	30,804,829
KZ2C0Y20E742 (без листинга)	21.01.2019	30.10.2034	50,000,000	50,000,000	20,827,387	19,563,509
KZ2C00007052	30.10.2014	11.11.2030	50,000,000	-	50,769,028	-
KZ2C00007078	11.11.2020	09.12.2030	50,000,000	-	50,329,583	-
KZ2C00006864	09.12.2020	28.07.2025	50,000,000	-	52,484,867	-
KZ2C00007060	28.07.2020	09.12.2027	45,000,000	-	45,266,490	-
KZ2C0Y15F871 (без листинга)	09.12.2020	25.10.2033	40,150,000	40,150,000	40,150,736	40,150,736
KZ2C00006088	25.10.2018	28.06.2029	40,000,000	40,000,000	41,921,111	41,921,111
KZ2C00005916	28.06.2019	16.07.2024	40,000,000	40,000,000	41,876,311	41,865,659
KZP02Y20E738 (без листинга)	16.07.2019	30.06.2022	38,095,125	38,095,125	18,576,067	17,123,286
KZ2C00004190	26.03.2015	03.12.2029	29,500,000	29,500,000	29,724,944	29,716,778
KZ2C00003911	03.12.2019	06.06.2024	28,000,000	28,000,000	28,186,264	28,176,862
KZ2C00006203	06.06.2017	29.08.2029	25,000,000	25,000,000	25,826,042	25,826,042
KZ2C00005908	29.08.2019	18.06.2026	23,484,000	23,484,000	23,558,407	23,551,770
KZP01Y20E730 (без листинга)	18.06.2019	15.07.2034	23,000,000	23,000,000	20,835,440	19,175,385
KZP02Y30E877 (без листинга)	15.07.2014	29.01.2046	22,500,000	22,500,000	4,907,718	4,628,911
KZP01Y09F615 (без листинга)	29.01.2016	29.03.2026	21,100,000	21,100,000	13,562,732	12,469,501
KZ2C00004133	29.09.2017	17.07.2026	20,000,000	20,000,000	20,920,571	20,919,362
KZ2C00003002	17.07.2019	29.12.2024	20,000,000	20,000,000	20,004,846	20,000,651
KZ2C00003903	29.12.2014	31.05.2022	20,000,000	20,000,000	20,171,730	20,162,478
KZ2C00006286	31.05.2017	07.10.2039	20,000,000	20,000,000	3,246,794	2,962,155
KZ2C00006765	07.10.2019	14.05.2040	20,000,000	-	1,651,514	-
KZ2C00003648	14.05.2020	08.01.2026	17,500,000	17,500,000	18,508,203	18,502,142
KZP03M89F616 (без листинга)	08.01.2016	16.10.2018	15,004,300	15,004,300	9,622,070	8,835,917
KZP02Y20E928 (без листинга)	16.10.2018	29.09.2035	15,000,000	15,000,000	5,870,033	5,512,678
KZ2C0Y20F236 (без листинга)	29.09.2015	03.02.2036	15,000,000	15,000,000	5,633,093	5,283,854
KZP03Y20E736	03.02.2016	09.03.2036	15,000,000	15,000,000	4,610,728	4,271,626
KZ2C00003713	09.03.2016	28.07.2031	15,000,000	15,000,000	15,949,609	15,944,506
KZP02M92F612 (без листинга)	28.07.2016	12.03.2026	10,600,000	10,600,000	7,026,862	6,493,410
KZ2C00004273	12.07.2018	18.06.2030	10,550,000	-	9,309,296	-
KZ2C00004000	18.06.2020	22.08.2032	8,836,000	8,836,000	9,181,762	9,179,385
KZ2C00004018	22.08.2017	23.08.2030	8,836,000	8,836,000	9,183,270	9,180,939
KZ2C00004026	23.08.2017	23.08.2028	8,836,000	8,836,000	9,171,699	9,169,300
KZ2C00007045	24.08.2017	16.11.2024	1,316,432	-	944,461	-
KZX000000492	16.11.2020	11.08.2023	200,000	-	209,138	-
	13.08.2020					
			2,645,003,557	1,447,937,125	1,758,281,082	869,705,274

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

В 2020 году Холдинг выпустил облигации на общую сумму 1,197,066,432 тыс. тенге:

- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 200,000,000 тыс. тенге (KZ2C00006716), выпущенные с купонной ставкой 6.00% годовых и сроком погашения в 2030 году. Средства были использованы для целей регионального развития в рамках распоряжения Президента Республики Казахстан, данного в ходе заседания, посвященного ситуации с коронавирусом и антикризисным мерам, состоявшегося 23 марта 2020 года;
- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 180,000,000 тыс. тенге (KZ2C00006666), выпущенные с купонной ставкой 4.00% годовых и сроком погашения в 2022 году. Средства были использованы для приобретения долговых ценных бумаг местных исполнительных органов для целей строительства нового жилья в рамках реализации государственной политики по обеспечению населения жильем;
- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 90,000,000 тыс. тенге (KZ2C00006690), выпущенные с купонной ставкой 4.00% годовых и сроком погашения в 2040 году. Средства были использованы для приобретения долговых ценных бумаг местных исполнительных органов, выпущенных в качестве дополнительных мер по обеспечению населения жильем в рамках государственной программы «Нурлы Жер» и нового проекта по жилищному кредитованию «5-10-20»;
- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 200,000,000 тыс. тенге (KZ2C00006724), выпущенные с купонной ставкой 6.00% годовых и сроком погашения в 2031 году. Средства были использованы для целей регионального развития в рамках распоряжения Президента Республики Казахстан, данного в ходе заседания, посвященного ситуации с коронавирусом и антикризисным мерам, состоявшегося 23 марта 2020 года;
- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 100,000,000 тыс. тенге (KZ2C00006732), выпущенные с купонной ставкой 6.00% годовых и сроком погашения в 2032 году. Средства были использованы для целей регионального развития в рамках распоряжения Президента Республики Казахстан, данного в ходе заседания, посвященного ситуации с коронавирусом и антикризисным мерам, состоявшегося 23 марта 2020 года;
- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 100,000,000 тыс. тенге (KZ2C00006740), выпущенные с купонной ставкой 6.00% годовых и сроком погашения в 2031 году. Средства были использованы для целей регионального развития в рамках распоряжения Президента Республики Казахстан, данного в ходе заседания, посвященного ситуации с коронавирусом и антикризисным мерам, состоявшегося 23 марта 2020 года;
- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 100,000,000 тыс. тенге (KZ2C00007250), выпущенные с купонной ставкой 6.00% годовых и сроком погашения в 2032 году. Средства были использованы для целей регионального развития в рамках распоряжения Президента Республики Казахстан, данного в ходе заседания, посвященного ситуации с коронавирусом и антикризисным мерам, состоявшегося 23 марта 2020 года;
- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 50,000,000 тыс. тенге (KZ2C00007052), выпущенные с купонной ставкой 11.30% годовых и сроком погашения в 2030 году;
- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 45,000,000 тыс. тенге (KZ2C00007060), выпущенные с купонной ставкой 11.30% годовых и сроком погашения в 2027 году;
- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 50,000,000 тыс. тенге (KZ2C00007078), выпущенные с купонной ставкой 11.30% годовых и сроком погашения в 2030 году;
- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 20,000,000 тыс. тенге (KZ2C00006765), выпущенные с купонной ставкой 0.15% годовых и сроком погашения в 2040 году. Средства были использованы для последующего кредитование займов, предоставленных по низкой ставке вознаграждения в рамках государственной «Программы кредитования покупателей автотранспортных средств, произведенных в Казахстане», утвержденной Постановлением Правления Национального банка Республики Казахстан от 31 мая 2019 года, № 79 (далее «Программа»), предназначенная для целевого использования денежных средств, полученных от размещения облигаций, для финансирования банков второго уровня посредством механизма кредитования физических лиц - покупателей легковых автомобилей казахстанского производства - на условиях, определенных Программой;
- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 50,000,000 тыс. тенге (KZ2C00006864), выпущенные с купонной ставкой 11.80% годовых и сроком погашения в 2025 году;
- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 10,500,000 тыс. тенге (KZ2C00004273), выпущенные с купонной ставкой 11.00% годовых и сроком погашения в 2030 году.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

В 2019 году Холдинг выпустил облигации на общую сумму 202,235,078 тыс. тенге:

- купонные облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 40,000,000 тыс. тенге (KZ2C00006088) и 25,000,000 тыс. тенге (KZ2C00006203), выпущенные с купонной ставкой 9.50% и 9.75% годовых, соответственно, и сроком погашения в 2029 году. Средства были использованы для финансирования приобретения долговых ценных бумаг ТОО «Fincraft Group» (Примечание 11);
- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 5,751,078 тыс. тенге (KZPO4M87F618), выпущенные с купонной ставкой 0.15% годовых и сроком погашения в 2026 году. Средства были использованы для финансирования приобретения долговых ценных бумаг, выпущенных местными исполнительными органами областей (городов Нур-Султан и Алматы), для строительства жилья и его последующего приобретения;
- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 20,000,000 тыс. тенге (KZ2C00006286), выпущенные с купонной ставкой 0.15% годовых и сроком погашения в 2039 году. Средства были использованы для финансирования покупателей легковых автомобилей, произведенных в Казахстане;
- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 20,000,000 тыс. тенге (KZ2C0Y15F871), выпущенные с купонной ставкой 10.27% годовых и сроком погашения в 2026 году;
- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 23,484,000 тыс. тенге (KZ2C00005908), выпущенные с купонной ставкой 10.00% годовых и сроком погашения в 2026 году;
- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 40,000,000 тыс. тенге (KZ2C00005916), выпущенные с купонной ставкой 10.27% годовых и сроком погашения в 2024 году;
- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 30,000,000 тыс. тенге (KZ2C00004190), выпущенные с купонной ставкой 11.00% годовых и сроком погашения в 2029 году;

В рамках реализации программ государственной поддержки и развития, Совет по управлению Национальным фондом Республики Казахстан устанавливает условия финансирования в виде ставок вознаграждения, сроков финансирования и сопутствующих требований для Холдинга и коммерческих банков, в качестве агентов программ, так и для конечных получателей средств. Кроме этого, Правительство приняло специальные условия, согласно которым Холдинг может осуществлять дальнейшее финансирование коммерческих банков и компаний. По этой причине разница, возникшая в результате оценки облигаций, приобретенных АО «Казахстанский фонд устойчивости» (KZ2C00006724, KZ2C00006716, KZ2C00006666, KZ2C00006732, KZ2C00006740, KZ2C00007250 и KZ2C00006690, и приобретенных НБРК - KZ2C00006765 (в 2019 году: приобретенных НБРК KZPO4M87F618 и KZ2C00006286) от имени Национального фонда Республики Казахстан в 2020 году, по справедливой стоимости на дату размещения, была признана как государственная субсидия, так как АО «Казахстанский фонд устойчивости» и НБРК действовали в интересах государства, а не в интересах конечного акционера Холдинга, так как все условия по займам были согласованы на уровне Правительства в резолюции о финансировании указанных программ, и Правительство не ожидает поступления от этих программ прямых экономических выгод, выступая в качестве акционера Холдинга и, поскольку конечными получателями льгот являются субъекты, определенные программами. Таким образом, в 2020 году Холдинг отразил доход в размере 370,066,640 тыс. тенге (в 2019 году: 19,578,909 тыс. тенге), признанный в консолидированном отчете о финансовом положении (Примечание 21).

При определении справедливой стоимости выпущенных облигаций при первоначальном признании Холдинг использовал рыночные процентные ставки от 11.41% до 13.99% в год (в 2019 году: от 8.54% до 10.64%).

В июне 2019 года Компания» пересмотрело сроки погашения двух долговых ценных бумаг (KZP01Y20E730 и KZP02Y20E73), выпущенных в 2014-2015 годах для финансирования проектов «ЭКСПО-2017» по ставке 0.15% в год (ниже рыночной ставки) через АО «БД». После первоначального признания этих выпущенных долговых ценных бумаг Холдинг рассчитал ожидаемые сроки погашения как 2020-2022 годы, и признал эти выпущенные долговые ценные бумаги по справедливой стоимости с использованием расчетных рыночных ставок 5.41% и 5.93% в год. В 2019 году Холдинг обновил свои ожидания относительно возможности досрочного погашения выпущенных долговых ценных бумаг, с учетом рекомендаций Комиссии по контролю за целевым использованием средств, выделенных Национальным фондом Республики Казахстан. Новые графики ожидаемого погашения для выпущенных ценных бумаг основаны на более длительных графиках погашения средств, которые поступят от продажи объектов недвижимости, и договорные условия выпущенных долговых ценных бумаг были пересмотрены соответственно. Холдинг рассматривает эти продления срока погашения как существенную модификацию, которая привела к прекращению признания существующего финансового обязательства и признанию новых финансовых инструментов по справедливой стоимости, с использованием рыночных ставок на дату существенной модификации, составляющих 8.76% и 8.70% в год. Разница между балансовой стоимостью старого финансового обязательства и справедливой стоимостью нового финансового обязательства в размере 19,721,305 тыс. тенге (за вычетом налогового эффекта в размере 3,944,261 тыс. тенге) была признана как вклад в нераспределенную прибыль за год, как влияние сделки с Единственным акционером вследствие того, что данные ценные бумаги принадлежат государственной организации.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

(в тысячах казахстанских тенге)

	2020 г.	2019 г.
Остаток на 1 января	1,649,552,916	1,439,786,546
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности		
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	1,259,394,682	215,023,475
Выкуп/погашение долговых ценных бумаг выпущенных	(148,085,934)	(4,734,890)
Итого изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	1,111,308,748	210,288,585
Прочие изменения		
Процентные расходы (Примечание 24)	171,235,488	112,625,636
Влияние изменения валютных курсов	53,619,116	(2,278,260)
Вознаграждение уплаченное	(104,486,787)	(71,507,432)
Дисконт при первоначальном признании (Примечание 21)	(370,066,640)	(19,578,909)
Влияние существенной модификации условий выпущенных долговых ценных бумаг	-	(19,720,633)
Прочие	-	(62,617)
Остаток на 31 декабря	2,511,162,841	1,649,552,916

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

18 Займы, полученные от банков и прочих финансовых институтов

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Срок погашения	Валюта	Ставка (%)	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Займы от связанных сторон					
АО «ФНБ «Самрук-Казына»	01.12.2023	Тенге	6.50	19,416,325	19,416,325
АО «ФНБ «Самрук-Казына»	30.11.2021	Тенге	1.00	15,176,057	15,176,057
АО «ФНБ «Самрук-Казына»	20.06.2021	Тенге	0.20	12,541,913	12,541,913
АО «ФНБ «Самрук-Казына»	15.11.2022	Тенге	0.20	10,002,556	10,002,556
АО «ФНБ «Самрук-Казына»	29.11.2023	Тенге	0.60	5,050,023	5,050,023
АО «ФНБ «Самрук-Казына»	01.11.2029	Тенге	0.20	3,001,417	3,334,907
АО «ФНБ «Самрук-Казына»	01.12.2021	Тенге	0.20	92,461	184,921
				65,280,752	65,706,702
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения					
<i>Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран ОЭСР</i>					
HSBC Bank Plc	05.07.2023	Евро	2.85	-	11,088,390
<i>Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран, не являющимися членами ОЭСР</i>					
Экспортно-импортный банк Китая	21.05.2025	USD	3.00	81,262,354	88,636,994
Экспортно-импортный банк Китая	23.10.2025	USD	3.00	46,807,904	50,282,195
Эксимбанк Россия	15.12.2030	RUB	9.00	9,662,784	11,637,204
Евразийский банк развития	25.09.2025	Тенге	12.50	7,211,458	-
Евразийский банк развития	28.09.2025	Тенге	12.50	3,083,334	-
Эксимбанк Россия	06.11.2027	RUB	5.75	2,397,357	3,007,644
Эксимбанк Россия	28.04.2025	RUB	5.00	1,720,444	2,312,735
Эксимбанк Россия	25.12.2027	RUB	5.00	1,716,655	1,007,160
Азиатский банк развития	07.12.2020	Тенге	7.58	-	40,356,501
Азиатский банк развития	07.12.2020	Тенге	7.50	-	25,972,051
				153,862,290	234,300,874
Займы с плавающей ставкой вознаграждения					
<i>Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран, не являющимися членами ОЭСР</i>					
Банк Развития Китая	25.04.2030	USD	3-мес. ЛИБОР +2.70%	109,604,991	102,261,807
Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited, the Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd., Deutsche Bank AG, Credit Agricole Corporate and Investment Bank	25.04.2030	USD	3-мес. ЛИБОР +1.80%	90,333,124	86,398,493
Банк Развития Китая	26.11.2034	USD	6mLIBOR+ 2.20%	84,417,551	76,781,298
Банк Развития Китая	15.06.2025	USD	6-мес. ЛИБОР +2.70%	83,485,942	98,863,656
Банк Развития Китая	25.04.2030	USD	6-мес. ЛИБОР +2.70%	53,768,486	-
Банк Развития Китая	26.11.2034	USD	6-м. ЛИБОР +2.20%	42,208,775	-
Банк Развития Китая	26.11.2034	USD	6-мес. ЛИБОР +2.20%	33,812,565	-
				497,631,434	364,305,254
Итого займы от банков и прочих финансовых институтов				716,774,476	664,312,830
За вычетом неамортизированной части затрат по займам				(30,449,830)	(11,978,884)
				686,324,646	652,333,946

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

(в тысячах казахстанских тенге)

2020 г.

2019 г.

Остаток на 1 января	652,333,946	837,499,715
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности		
Получение займов от банков и прочих финансовых институтов	182,940,727	113,576,195
Погашение займов от банков и прочих финансовых институтов	(176,047,286)	(296,563,822)
Итого изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	6,893,441	(182,987,627)
Прочие изменения		
Влияние изменения валютных курсов	46,493,652	(1,693,551)
Процентные расходы (Примечание 24)	30,742,508	33,127,756
Вознаграждение уплаченное	(27,131,823)	(33,375,560)
Дисконт при первоначальном признании	(23,360,000)	(236,787)
Прочие	352,922	-
Остаток на 31 декабря	686,324,646	652,333,946

19 Займы от Правительства Республики Казахстан

(в тысячах казахстанских тенге)

31 декабря
2020 года

31 декабря
2019 года

Займы от Правительства Республики Казахстан	347,670,193	283,784,376
	347,670,193	283,784,376

В 2020 году Холдинг получил займы от Министерства финансов Республики Казахстан на общую сумму 191,003,613 тыс. тенге, включая 165,200,000 тыс. тенге на реализацию государственных программ (в 2019 году: 204,480,359 тыс. тенге, включая 147,046,000 тыс. тенге на реализацию государственных программ) на следующих условиях и со следующими ставками вознаграждения по договору:

- заем в размере 20,000,000 тыс. тенге был получен по ставке вознаграждения 0.05% годовых, срок погашения через 20 лет. Привлеченные средства предназначены для кредитования дочерней организации Холдинга - АО «БРК» для последующего кредитования АО «Фонд развития промышленности» по ставке 0.10% в год и сроком на 20 лет для финансирования обновления парка пассажирских вагонов АО «Пассажирские перевозки»**;
- заем в размере 10,000,000 тыс. тенге был предоставлен по ставке 0.10% годовых, срок погашения - 15 лет. Привлеченные средства предназначены для кредитования дочерней организации Холдинга - АО «БРК» для последующего кредитования АО «Фонд развития промышленности» по ставке 0.20% в год и сроком на 15 лет для финансирования обновления парка автобусов**;
- заем в размере 30,000,000 тыс. тенге был предоставлен по ставке 0.10% годовых, срок погашения - 20 лет. Привлеченные средства предназначены для кредитования дочерней организации Холдинга - АО «БРК» для последующего кредитования АО «Фонд развития промышленности» по ставке 0.20% в год и сроком на 20 лет для стимулирования лизингового финансирования (приобретение в лизинг оборудования для создания местного производства чугунного литья**;
- заем в размере 20,000,000 тыс. тенге был предоставлен по ставке вознаграждения 0.05% годовых и сроком погашения через 20 лет. Привлеченные средства предназначены для кредитования дочерней организации Холдинга - АО «БРК» для последующего кредитования АО «Фонд развития промышленности» по ставке 0.10% в год и сроком на 20 лет для финансирования обновления парка пассажирских вагонов АО «Пассажирские перевозки»;
- заем в размере 13,700,000 тыс. тенге был предоставлен по ставке 0.15% годовых и сроком погашения 15 лет. Привлеченные средства предназначены для кредитования дочерней организации Холдинга - АО «БРК» для последующего кредитования АО «Фонд развития промышленности» по ставке 0.20% в год и сроком на 15 лет для финансирования обновления парка пассажирских автобусов**;
- заем в размере 22,500,000 тыс. тенге был предоставлен по ставке 0.10% годовых и сроком погашения 7 лет. Привлеченные средства предназначены для кредитования дочерней организации Холдинга - АО «БРК» для последующего кредитования АО «Фонд развития промышленности» по ставке 0.20% в год и сроком на 7 лет для долгосрочного финансирования аренды в соответствии с Государственной программой индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2020-2025 годы**;

- заем в размере 10,000,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.01% годовых со сроком погашения 25 лет. Привлеченные средства будут использованы для предоставления предварительных и промежуточных жилищных займов участникам программы жилищного строительства «Нурлы Жер»*;
- заем в размере 10,000,000 тыс. тенге был предоставлен по ставке вознаграждения 0.15% годовых и сроком погашению 20 лет. Привлеченные средства будут использованы для предоставления предварительных и промежуточных жилищных займов участникам программы жилищного строительства «Нурлы Жер»*;
- заем в размере 49,000,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.01% годовых и сроком погашения 25 лет. Привлеченные средства будут использованы для предоставления предварительных и промежуточных жилищных займов участникам государственной программы «Бакытты Отбасы»**;
- займы в размере 5,325,113 тыс. тенге были предоставлены по ставке в диапазоне от 0.01% до 0.10% годовых и сроком погашения 5-7 лет. Все привлеченные средства предназначены для финансирования предприятий малого и среднего бизнеса.

В 2019 году были получены следующие займы:

- заем в размере 14,000,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.10% годовых со сроком погашения 8 лет. Привлеченные средства предназначены для кредитования дочерней организации Холдинговой Компании АО «БРК» для последующего кредитования АО «БРК-Лизинг» с целью предоставления долгосрочного лизингового финансирования в рамках Единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020»**;
- кредит в размере 23,546,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.10% годовых со сроком погашения 10 лет. Привлеченные средства предназначены для кредитования дочернего предприятия Холдинга - АО «БРК», для финансирования проекта «Газопровод Сарыарка»;
- заем в размере 18,741,022 тыс. тенге был получен по ставке 0.05% годовых со сроком погашения 20 лет. Привлеченные средства предназначены для кредитования дочернего предприятия Холдинга - АО «БРК» - для последующего кредитования «БРК-Лизинг» по ставке 0.10% в год с целью предоставления финансирования для обновления парка пассажирских вагонов АО «Пассажирские перевозки»**;
- заем в размере 11,258,978 тыс. тенге был получен по ставке 0.05% годовых со сроком погашения 20 лет. Привлеченные средства предназначены для кредитования дочерней организации Холдинга - АО «БРК» для последующего кредитования АО «БРК-Лизинг» по ставке 0.10% для финансирования обновления парка пассажирских вагонов АО «Пассажирские перевозки»**;
- заем в размере 11,000,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.10% годовых и сроком погашения 19 лет. Привлеченные средства предназначены для кредитования дочернего предприятия Холдинга - АО «БРК» - для последующего кредитования «БРК-Лизинг» по ставке вознаграждения 0.15% годовых сроком на 19 лет с целью финансирования инвестиционных проектов в рамках Государственной программы индустриально-инновационного развития РК на 2015-2019 годы**;
- заем в размере 10,000,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.10% годовых со сроком погашения 18 лет. Привлеченные средства предназначены для кредитования дочернего предприятия Холдинга - АО «БРК» - для последующего кредитования в размере 8,000,000 тыс. тенге покупателей легкового автотранспорта отечественного производства, и 8,000,000 тыс. тенге для лизингового финансирования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, приобретающих автотранспортные средства и оборудование специального назначения, за исключением сельскохозяйственного оборудования, произведенного в Казахстане;
- кредит в размере 6,000,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.10% годовых со сроком погашения 8 лет. Привлеченные средства предназначены для кредитования дочернего предприятия Холдинга - АО «БРК» - для последующего кредитования «БРК-Лизинг» по ставке вознаграждения 0.20% годовых, сроком на 8 лет с целью лизингового финансирования в рамках Государственной программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса-2020»**;
- заем в размере 42,000,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.15% годовых и сроком погашения 20 лет. Привлеченные средства будут использованы для предоставления предварительных и промежуточных жилищных займов участникам программы жилищного строительства «Нурлы Жер»*;
- заем в размере 52,500,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.01% годовых со сроком погашения 25 лет. Привлеченные средства будут использованы для предоставления предварительных и промежуточных жилищных займов участникам государственной программы «Бакытты Отбасы»**;
- заем в размере 15,434,359 тыс. тенге был получен по ставке в диапазоне от 0.01% до 0.10% годовых со сроком погашения от 5 до 7 лет. Все привлеченные средства предназначены для финансирования предприятий малого и среднего бизнеса.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

*В 2020 году дисконт при первоначальном признании в размере 18,032,556 тыс. тенге (в 2019 году: 33,014,773 тыс. тенге) был признан напрямую в собственном капитале как дополнительно оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего подоходного налога в размере 3,606,511 тыс. тенге (в 2019 году: 6,602,955 тыс. тенге), так как руководство установило, что Правительство выступало в качестве акционера, предоставляя Холдингу указанные инструменты финансирования по ставкам вознаграждения ниже рыночных, без каких-либо дополнительных условий. Холдинг использовал оценочные рыночные процентные ставки в диапазоне от 12.84% до 13.38% годовых (в 2019 году: 8.19% – 8.52% годовых) при определении справедливой стоимости займов полученных от Правительства Республики Казахстан при первоначальном признании, посредством дисконтирования их будущих денежных потоков по договору.

**В 2020 году дисконт при первоначальном признании в размере 123,298,953 тыс. тенге (в 2019 году: 99,912,906 тыс. тенге) был признан как государственная субсидия (Примечание 21) в консолидированном отчете о финансовом положении. Холдинг использовал оценочные рыночные процентные ставки в диапазоне от 11.82% до 13.46% годовых (в 2019 году: 8.73% – 10.90% годовых) при определении справедливой стоимости займов полученных от Правительства Республики Казахстан при первоначальном признании, посредством дисконтирования их будущих денежных потоков по договору.

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2020 г.	2019 г.
Остаток на 1 января	283,784,376	208,831,317
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности		
Получение займов от Правительства Республики Казахстан	191,003,613	204,480,359
Погашение займов, полученных от Правительства Республики Казахстан	(6,195,988)	(11,899,006)
Итого изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	184,807,625	192,581,353
Прочие изменения		
Дисконт при первоначальном признании	(141,331,509)	(132,680,483)
Процентные расходы (Примечание 24)	21,023,934	15,601,449
Проценты уплаченные	(647,049)	(545,829)
Влияние изменения валютных курсов	32,816	(3,431)
Остаток на 31 декабря	347,670,193	283,784,376

20 Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства включают следующее:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Резерв по обязательствам кредитного характера	25,136,568	3,588,310
Обязательства по программам государственного субсидирования	24,201,336	5,865,771
Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам	20,207,343	1,323,744
Кредиторская задолженность по приобретенным ипотечным кредитам	3,868,420	1,400,374
Обязательства по предоставлению кредитов по ставке ниже рыночной	2,275,338	5,448,924
Кредиторская задолженность по банковской деятельности	2,220,870	2,541,735
Прочая кредиторская задолженность	1,544,332	2,906,852
Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1,004,808	1,228,570
Начисленные комиссионные расходы	754,496	672,961
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	465,980	535,607
Процентный «стрип» к уплате	16,894	266,974
Прочие	1,057,135	1,203,333
Итого прочих финансовых обязательств	82,753,520	26,983,155

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

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

21 Государственные субсидии

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Остаток на начало года	456,056,346	411,155,878
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан, посредством выпуска долговых ценных бумаг (Примечание 17)	370,066,640	19,578,909
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан, посредством получения займа от Правительства Республики Казахстан (Примечание 19)	123,298,953	99,912,906
Пересчет государственной субсидии в результате частичного погашения основной суммы	200,473	-
Использование государственной субсидии для ввода в эксплуатацию жилищной собственности по договорам кредитования и аренды жилья в рамках программы «Нұрлы жер»	(2,241,923)	(3,722,805)
Использование государственной субсидии по заключенным договорам финансовой аренды (Примечание 24)	(10,419,019)	(7,198,444)
Амортизация за год	(10,437,744)	(9,411,288)
Использование государственных субсидий после выдачи коммерческим банкам кредитов с низкой процентной ставкой	(14,524,662)	(26,628,762)
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов в рамках Государственной программы «Бакытты отбасы»	(16,602,512)	(12,975,493)
Использование государственной субсидии после выдачи кредитов заемщикам в рамках Государственной программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2015-2019 годы	(14,010,215)	(6,137,822)
Использование государственной субсидии для приобретения облигаций региональных исполнительных органов (Примечание 11)	(301,300,897)	(15,863,144)
Взыскание распределенных государственных субсидий (Примечание 28)	-	10,966,934
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов по программе «Нұрлы жер»	-	(3,620,523)
Остаток на конец года	580,085,440	456,056,346

После первоначального признания Холдинг отнес в состав прибыли или убытка сумму, соответствующую сумме пересмотренной задолженности на льготных условиях, предоставленных заемщикам, после выполнения условий государственных программ (Примечания 8, 10, 11 и 12). Холдинг несет обязательство по распределению выгод конечным заемщикам посредством низкой ставки вознаграждения по кредитам.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, государственные субсидии, переведенные в состав прибыли или убытка (Примечание 28) составили 359,117,953 тыс. тенге (в 2019 году: 78,359,837 тыс. тенге) и были включены в прочие расходы. Остальное использование государственных субсидий было признано как часть процентного дохода.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Холдинг признал сумму к уплате в размере 6,567,444 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: ноль), относящуюся к государственным субсидиям, в составе прочих активов.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, государственная субсидия в размере 10,966,934 тыс. тенге была сторнирована вследствие взыскания признанных расходов по оценочным обязательствам предоставить займы по ставке ниже рыночной, после истечения срока доступности кредитной линии (Примечание 28).

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

22 Прочие обязательства

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	17,750,446	19,411,938
Доходы будущих периодов по гарантиям	12,630,832	8,658,082
Кредиторская задолженность перед поставщиками	2,922,700	1,058,295
Затраты по выплатам, начисленным работникам	2,277,768	2,127,334
Краткосрочные обязательства по субсидированным средствам	2,225,525	1,268,421
Налоги к уплате помимо подоходного налога	1,814,891	1,334,269
Предоплаты	1,404,598	4,074,612
Доходы будущих периодов	1,112,379	1,098,709
Прочие	3,975,775	2,356,439
Итого прочих обязательств	46,114,914	41,388,099

23 Акционерный капитал

<i>(В тысячах казахстанских тенге, за исключением количества акций)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Объявленные обыкновенные акции	5,000,086,550	5,000,086,550
Разрешенные к выпуску, но не выпущенные обыкновенные акции	(3,953,581,838)	(4,082,867,838)
Итого выпущенных и оплаченных акций	1,046,504,712	917,218,712
Номинальная стоимость за одну акцию, тенге	1,000	1,000
Выпущенный и оплаченный акционерный капитал	1,046,504,712	917,218,712

Все обыкновенные акции предоставляют право одного голоса по каждой акции.

В 2020 году Холдинг выпустил акции общей номинальной стоимостью 129,286,000 тыс. тенге (в 2019 году: 71,000,000 тыс. тенге).

В июле 2020 года Холдинговая Компания объявила и выплатила дивиденды в размере 11,198,660 тыс. тенге (в 2019 году: 1,485,163 тыс. тенге). Дивиденды на одну обыкновенную акцию составили 10.93 тенге.

В соответствии с протоколом Совета Директоров Холдинга №11/20 от 31 декабря 2020 года было принято решение о размещении простых акций в количестве 12,286,000 штук по цене размещения 1,000 тенге за одну акцию. Комитет государственного имущества и приватизации МИИР РК утвердил размещение и 31 декабря 2020 года денежные средства в размере 12,286,000 тыс. тенге были зачислены на счет Холдинговой Компании в Комитете казначейства Министерства финансов РК. Фактическая регистрация данных акций была произведена на следующий рабочий день - 5 января 2021 года.

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

<i>(в казахстанских тенге)</i>	2020 г.	2019 г.
Чистые активы на одну обыкновенную акцию	1,359.86	1,331.88

По состоянию на 31 декабря 2020 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 1,423,098,424 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 1,221,625,221 тыс. тенге) на общее количество находящихся в обращении акций - 1,046,504,712 (31 декабря 2019 года: 917,218,712 акций).

Прибыль на акцию

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2020 г.	2019 г.
Чистая прибыль за год	72,650,830	51,480,836
Выпущенные обыкновенные акции на начало года	917,218,712	846,218,712
Средневзвешенное количество обыкновенных акций за год, закончившийся 31 декабря	989,440,630	889,872,558
Прибыль на акцию		
Базовая и разведенная прибыль на акцию (тенге)	73.840	57.852

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

В течение года в обращении не было финансовых инструментов Холдинга с разводняющим эффектом. Таким образом, базовая прибыль на одну акцию равна разведенной прибыли на одну акцию.

Обыкновенные акции Холдинга не обращаются свободно на открытом рынке, однако Холдинг добровольно принял решение раскрыть информацию о прибыли на акцию, рассчитанную в соответствии с МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию».

Прочие резервы. В 2019 году Холдинг начислил резерв на случай непредвиденных обстоятельств в размере 5,014,196 тыс. тенге (2019: 2,102,275 тыс. тенге) посредством нераспределенной прибыли в соответствии с Постановления Правления Национального банка Казахстана №12 от 31 января 2019 года «О внесении поправок в Постановление Правления Национального банка Казахстана №304 от 26 декабря 2016 года». Холдинг должен признать резервы для тех страховых продуктов, по которым резерв незаработанных премий не может покрыть все ожидаемые убытки по договорам страхования. Более того, в 2019 году Холдинг начислил резерв для выплат по гарантийным случаям в размере 3,940,777 тыс. тенге в соответствии с пунктом 29 Закона Республики Казахстан от 7 апреля 2016 года «О долевом участии в жилищном строительстве».

24 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2020 г.	2019 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Кредиты, выданные клиентам	218,486,994	175,868,901
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	81,202,000	37,844,432
Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям	31,014,704	26,171,264
Денежные средства и их эквиваленты	17,942,362	26,121,445
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	17,423,176	16,511,056
Депозиты в банках и прочих финансовых институтах	15,803,214	12,167,154
Прочие	442,031	199,505
Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	382,314,481	294,883,757
Прочие процентные доходы		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	40,819,310	30,003,516
Кредиты, выданные клиентам	8,745,597	6,415,823
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	641,713	736,455
Итого прочего процентного дохода	50,206,620	37,155,794
Процентные расходы		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(171,235,488)	(112,625,636)
Займы, полученные от банков и прочих финансовых институтов	(30,742,508)	(33,127,756)
Займы от Правительства Республики Казахстан	(21,023,934)	(15,601,449)
Средства клиентов	(17,258,287)	(13,112,243)
Субординированный долг	(487,260)	(452,692)
Прочие	(535,537)	(217,401)
Итого процентных расходов	(241,283,014)	(175,137,177)
Чистый процентный доход	191,238,087	156,902,374

В состав различных статей процентных доходов за год, закончившийся 31 декабря 2020 года входит общая сумма, равная 10,419,019 тыс. тенге (2019 год: 7,198,444 тыс. тенге) начисленной амортизации по государственным субсидиям.

25 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2020 г.	2019 г.
Комиссионные доходы полученные		
<i>Комиссионные доходы по финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:</i>		
- Гарантии исполнения обязательств	5,086,723	3,479,879
- Агентские услуги	828,605	884,083
- Комиссия за резервирование неосвоенной части кредита	498,687	3,226,626
- Кассовые операции	338,098	366,869
- Переводные услуги	309,729	199,449
- Предоставление консультаций по проектам	194,817	226,781
- Аккредитивы	2,649	-
- Прочее	942,532	731,174
Итого комиссионные доходы	8,201,840	9,114,861
Комиссионные расходы		
<i>Комиссионные расходы по финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:</i>		
- Агентские услуги	(6,173,898)	(4,583,234)
- Ведение кредитных карт	(1,275,601)	-
- Комиссия за досрочное погашение кредита	(278,535)	(2,868,924)
- Операции с ценными бумагами	(115,656)	(117,019)
- Кастодиальные услуги	(45,108)	(50,818)
- Переводные услуги	(28,505)	(728,096)
- Выпуск еврооблигаций	(17,773)	-
- Ведение текущих счетов	(8,152)	(36,600)
Письмо-подтверждение аккредитива	(2,056)	(7,374)
- Комиссия за открытие линии страхования для гарантирования экспортных кредитов	-	(3,677,184)
- Прочее	(49,387)	(54,235)
Итого комиссионные расходы	(7,994,671)	(12,123,484)
Чистый комиссионный доход/(расход)	207,169	(3,008,623)

26 Чистая прибыль/(убыток) от операций с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2020 г.	2019 г.
Прибыль/(убыток) от переоценки кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9,756,540	(5,768,546)
Доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	2,175,716	3,183,387
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	149,723	54,425
Дивидендный доход от операций с финансовыми инструментами, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	71,170	1,147,906
Убытки за вычетом прибыли от операций с прочими активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(7,227,943)	(3,518,997)
Итого чистой прибыли/(убытка) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,925,206	(4,901,825)

27 Нетто-величина прибыли/(убытка) от изменения обменных курсов иностранных валют

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2020 г.	2019 г.
Прибыль за вычетом расходов/(расходы за вычетом прибыли) от переоценки иностранной валюты	2,936,264	(1,334,501)
Прибыль за вычетом расходов/(расходы за вычетом прибыли) от операций с иностранной валютой	181,299	(166,666)
Итого чистой прибыли (убытка) от операций с иностранной валютой	3,117,563	(1,501,167)

28 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2020 г.	2019 г.
Прочий доход от использования государственной субсидии (Примечание 21)	359,117,953	67,392,903
Доход от первоначального признания приобретенных долговых обязательств	23,922,634	-
Прибыль от досрочного погашения займов	2,042,011	6,045,211
Прибыль за вычетом убытков от продажи долгосрочных активов, предназначенных для продажи	1,529,562	4,385,270
Восстановление/(создание) резерва под обесценение прочих активов и активов, удерживаемых для продажи	1,047,030	(10,468,460)
Восстановление/(начисление) резерва по инвестициям, учитываемых методом долевого участия	665,591	(665,591)
Доход от предоставления услуг	347,922	801,761
Неустойка и пени	108,033	266,749
Доход от аренды	73,643	99,648
Расходы от досрочного погашения займов от банков и прочих финансовых институтов	(353,434)	(2,712,811)
Убыток от прекращения признания дебиторской задолженности по финансовой аренде	(2,485,647)	-
Расходы по оценке обязательств по предоставлению займов по ставкам ниже рыночных	(21,801,435)	(8,686,364)
Расходы в виде отрицательной корректировки стоимости выданных займов	(69,458,974)	(66,249,727)
Убыток при первоначальном признании приобретенных облигаций региональных исполнительных органов по ставке ниже рыночной (Примечание 11)	(292,011,232)	(15,863,144)
Доход от восстановления резерва вследствие истечения срока кредитной линии по договору и прекращения признания провизии по кредитам, выданным по ставкам ниже рыночных (Примечание 21)	-	10,966,934
Прибыль от превышения сумма НДС к возмещению над начисленным НДС	-	399,672
Прочие операционные (расходы)/доходы	(1,083,574)	2,264,578
Итого прочие операционные доходы/(расходы), нетто-величина	1,660,083	(12,023,371)

Прочий доход от использования государственных субсидий был признан в составе дохода на основании результатов соблюдения условий соответствующих государственных программ (Примечание 21).

В 2020 году Холдинг признал доход в размере 23,922,634 тыс. тенге от первоначального признания финансовых обязательства по ставке ниже рыночной, включая прибыль от получения связанных кредитов от иностранного банка в размере 22,617,282 тыс. тенге и от выпуска облигаций на сумму 1,305,352 тыс. тенге. Средства связанных кредитов были использованы для предоставления займов клиентам.

В 2020 году в результате частичного досрочного погашения выданных кредитов Холдинг признал доход в размере 2,042,011 тыс. тенге (в 2019 году: 6,045,211 тыс. тенге) от пересмотра графика погашения.

В 2020 году, в результате досрочного частичного досрочного погашения займов, полученных от иностранных банков, Холдинг признал расход в размере 353,434 тыс. тенге (в 2019 году: 2,712,811 тыс. тенге), возникшие в результате пересмотра графика погашения.

В 2020 году Холдинг признал расход в размере 21,801,435 тыс. тенге (в 2019 году: 8,686,364 тыс. тенге) при первоначальном признании справедливой стоимости обязательства о предоставлении займов по ставкам ниже рыночных.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

2020 году Холдинг признал расход в размере 69,458,974 тыс. тенге (в 2019 году: 66,249,727 тыс. тенге) в виде отрицательной корректировки стоимости выданных займов от выдачи займов по ставкам вознаграждения ниже рыночных. В 2020 году расход при первоначальном признании кредитов, выданных банкам и клиентам, возник в результате выдачи кредитов по номинальной ставке вознаграждения от 1.00% до 15.00% годовых, по которым рыночные процентные ставки варьировались в диапазоне от 9.23% до 18.67% годовых (в 2019 году: номинальная ставка от 1.00% до 11.00% годовых, по которым рыночные ставки варьировались в диапазоне от 6.30% до 15.70% годовых).

В 2020 году Холдинг признал убыток от прекращения признания в размере 2,485,647 тыс. тенге в результате погашения дебиторской задолженности по финансовой аренде.

В 2019 году расходы на оценку резерва в отношении обязательств кредитного характера о предоставлении займов по ставкам ниже рыночных, которые были признаны в предшествующем году в размере 10,966,934 тыс. тенге, были восстановлены. Соответствующая сумма государственной субсидии, признанная в 2018 году в составе прочего дохода, была восстановлена в составе обязательств по государственным субсидиям и будет использована в счет будущих проектов в рамках государственных программ.

29 Резерв под обесценение прочих финансовой активов

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2020 г.	2019 г.
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	198,795	(1,727)
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 6)	72,294	182,907
Депозиты в банках и прочих финансовых институтах (Примечание 9)	(52,248)	2,197,688
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (Примечание 11)	(414,490)	(1,709,158)
Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям (Примечание 8)	(534,473)	666,859
Прочие финансовые активы (Примечание 14)	(3,559,304)	(204,571)
Итого резерв под обесценение прочих финансовых активов	(4,289,426)	1,131,998

30 Административные расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2020 г.	2019 г.
Затраты на персонал	25,859,086	24,248,946
Профессиональные услуги	4,223,931	4,607,450
Ремонт и техническое оборудование	2,735,984	2,183,872
Амортизация основных средств	2,375,211	2,032,914
Налоги помимо подоходного налога	1,613,641	1,399,217
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	1,578,954	1,061,374
Взносы в АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов»	1,503,403	1,179,423
Услуги связи	1,195,187	1,057,777
Расходы на благотворительные цели и спонсорскую помощь*	1,090,104	315,433
Расходы на содержание Совета директоров	936,961	961,078
Расходы на реализацию программ АО «ФРП «Даму»	714,960	806,576
Услуги рекламы и маркетинга	714,058	1,273,072
Расходы по операционной аренде	684,822	666,633
Информационные услуги	641,374	475,234
Расходы по проектам АО «ИФК»	403,343	401,251
Обучение сотрудников	360,852	730,454
Охранные услуги	355,407	24,050
Транспортные услуги	284,478	305,819
Командировочные расходы	235,591	946,064
Материалы	142,732	639,500
Расходы на коммунальные услуги	86,059	335,734
Страхование	66,713	430,132
Прочие	1,822,420	3,597,992
Итого административных расходов	49,625,271	49,679,995

*В 2020 году Холдинг предоставил спонсорскую помощь в размере 1,000,000 тыс. тенге на восстановление домов в Мактааральском районе Туркестанской области, пострадавших от наводнения, в основном в двух поселках - Фирдоуси (180 домов) и Орgebас (156 домов).

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

31 Подоходный налог

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2020 г.	2019 г.
Текущий налог	13,846,957	16,540,703
Отложенный налог	(1,823,300)	(4,634,710)
Расход по подоходному налогу за год	12,023,657	11,905,993

Ставка подоходного налога, применяемая к прибыли Холдинга в 2020 году, составляет 20% (2019 год: 20%).

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2020 г.	2019 г.
Прибыль до налогообложения	85,080,764	63,416,061
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 20% (2019 год: 20%)	17,016,153	12,683,212
- Необлагаемый доход по ценным бумагам	(10,190,851)	(9,044,017)
- Прочие необлагаемые доходы	(3,825,028)	(2,902,666)
- Невычитаемые убытки от обесценения по финансовым активам	5,417,319	5,744,883
- Прочие невычитаемые расходы	6,300,817	4,311,193
- Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(3,048,728)	705,242
- Ранее непризнанный налоговый актив	-	(135,152)
- Корректировка расхода по текущему подоходному налогу за предыдущие годы	23,470	(484,964)
- Прочие постоянные разницы	330,505	1,028,262
Расход по подоходному налогу за год	12,023,657	11,905,993

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующих статей:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2020 года	Изменение за год	31 декабря 2019 года	Изменение за год	1 января 2019 года
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,086,699	(804,625)	1,891,324	(153,231)	2,044,555
Начисленное по договорной ставке и списанное вознаграждение	64,664	-	64,664	(6,132)	70,796
Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	620,077	-	620,077	-	620,077
Инвестиция в дочерние предприятия	1,934,471	-	1,934,471	440,740	1,493,731
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	446,912	(3,860)	450,772	71,330	379,442
Прочие активы	27,760	(1,170)	28,930	15,820	13,110
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	456,734	(2,131,082)	2,587,816	708,696	1,879,120
Производные финансовые инструменты	-	-	-	(174,411)	174,411
Прочие обязательства	(51,553)	(107,991)	56,438	(197,570)	254,008
Чистые непризнанные отложенные налоговые активы	4,585,764	(3,048,728)	7,634,492	705,242	6,929,250

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета подоходного налога.

Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2019 год: 20%).

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	1 января 2020 года	Признано в составе прибыли или убытка	Признано непосредст- венно в составе собственно- го капитала	31 декабря 2020 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу				
Средства в банках	54,759,012	(6,788,379)	-	47,970,633
Кредиты, выданные клиентам	28,996,126	19,065,774	-	48,061,900
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,891,324	649,368	-	2,540,692
Начисленное по договорной ставке и списанное вознаграждение	64,664	-	-	64,664
Инвестиционные ценные бумаги	34,149	122,020,676	-	122,054,825
Инвестиция в дочерние предприятия	1,934,471	-	-	1,934,471
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	397,064	(10,715)	-	386,349
Основные средства	(1,271,414)	(122,192)	1,188	(1,392,418)
Инвестиционная собственность	175,763	(175,763)	-	-
Прочие активы	(429,031)	(73,963)	(7,749)	(510,743)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	2,593,313	542,950	-	3,136,263
Выпущенные долговые ценные бумаги	(154,555,327)	(117,786,329)	-	(272,341,656)
Займы от банков и прочих финансовых институтов	(6,275,156)	(33,271,509)	-	(39,546,665)
Займы от Правительства Республики Казахстан	(13,812,219)	-	(3,606,511)	(17,418,730)
Государственные субсидии	69,133,297	11,662,025	-	80,795,322
Прочие обязательства	2,506,754	3,062,629	(4,484)	5,564,899
Чистое отложенное налоговое обязательство до оценки возможности возмещения	(13,857,210)	(1,225,428)	(3,617,556)	(18,700,194)
Признанный отложенный налоговый актив	4,689,447	5,740,421	-	10,429,868
Признанное отложенное налоговое обязательство	(26,181,150)	(3,917,121)	(3,617,556)	(33,715,827)
Чистое обязательство по отложенному налогу	(21,491,703)	1,823,300	(3,617,556)	(23,285,959)

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

	1 января 2019 года	Признано в составе прибыли или убытка	Признано непосредст венно в составе собственно го капитала	Выбытие	
				из Холдинга	31 декабря 2019 года
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/ (увеличивающих) налогооблагаемую базу					
Средства в банках	46,967,974	7,791,038	-	-	54,759,012
Кредиты, выданные клиентам	22,283,440	6,712,686	-	-	28,996,126
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2,044,555	(153,231)	-	-	1,891,324
Начисленное по договорной ставке и списанное вознаграждение	70,796	(6,132)	-	-	64,664
Инвестиционные ценные бумаги	34,736	(587)	-	-	34,149
Инвестиция в дочерние предприятия	1,493,731	440,740	-	-	1,934,471
Объекты инвестирования, учитываемые методом долевого участия	196,758	200,306	-	-	397,064
Основные средства	(840,070)	(267,049)	-	(164,295)	(1,271,414)
Инвестиционная собственность	2,956,667	(2,780,904)	-	-	175,763
Прочие активы	(2,486,734)	2,057,703	-	-	(429,031)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1,988,031	691,809	-	(86,527)	2,593,313
Выпущенные долговые ценные бумаги	(143,106,557)	(7,504,509)	(3,944,261)	-	(154,555,327)
Займы от банков и прочих финансовых институтов	(7,329,250)	1,054,094	-	-	(6,275,156)
Займы от Правительства Республики Казахстан	(7,209,265)	-	(6,602,954)	-	(13,812,219)
Государственные субсидии	70,857,727	(1,724,430)	-	-	69,133,297
Прочие обязательства	3,483,952	(974,012)	-	(3,186)	2,506,754
Чистое отложенное налоговое обязательство до оценки возможности возмещения	(8,593,509)	5,537,522	(10,547,215)	(254,008)	(13,857,210)
Признанный отложенный налоговый актив	3,844,215	647,663	-	197,569	4,689,447
Признанное отложенное налоговое обязательство	(19,366,974)	3,987,047	(10,547,215)	(254,008)	(26,181,150)
Чистое обязательство по отложенному налогу	(15,522,759)	4,634,710	(10,547,215)	(56,439)	(21,491,703)

С учетом существующей структуры Холдинга и особенностей казахстанского налогового законодательства, налоговые убытки и текущие налоговые активы одних предприятий Холдинга не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других предприятий Холдинга, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии совокупного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одному и тому же предприятию, подлежащему налогообложению, и к одному и тому же налоговому органу управления.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Республики Казахстан. Срок использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды, истекает в 2021-2031 годах

32 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Холдинга осуществляется в отношении всех ключевых рисков, включая финансовые, операционные и юридические риски. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, процентного риска и ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми и иными рисками является достижение баланса между максимальным использованием возможностей в целях достижения стратегических целей и минимизацией потерь.

Правила и процедуры Холдинга по управлению рисками. Политика Холдинга по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Холдинг, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками дочерних предприятий пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики. Политика по управлению рисками Холдинга была утверждена в октябре 2013 года.

Цели политики по управлению рисками заключаются в следующем:

- создать эффективную комплексную систему и интегрированный процесс управления рисками, как элемент управления Холдингом, и постоянно совершенствовать деятельность Холдинга на основании единого стандартизированного подхода к методам и процедурам управления рисками;
- определить удерживающую способность и обеспечить эффективное управление принятыми рисками;
- вовремя выявлять риски;
- минимизировать убытки и снизить текущие расходы на покрытие потенциальных убытков.

Структура управления рисками. Структура управления рисками Холдинга представлена управлением рисками на нескольких уровнях с участием следующих органов и структурных подразделений Холдинга: Совета директоров, Правления, Комитета по управлению активами и обязательствами, Департамента управления рисками, Службы внутреннего аудита, коллегиальных органов и прочих структурных единиц.

Совет директоров. Первый уровень управления рисками представлен Советом директоров Холдинга. Совет директоров несет всю полноту ответственности за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и системой корпоративного управления рисками. Совет директоров определяет задачи деятельности Холдинга и утверждает документы, относящиеся к управлению рисками.

Правление. Второй уровень управления рисками представлен Правлением Холдинга. Правление Холдинга несет ответственность за создание эффективной системы управления рисками и структуры контроля риска с целью обеспечения соответствия требованиям корпоративной политики. Правление несет ответственность за создание культуры «осознания рисков», которая отражает управление рисками и философию управления рисками Холдинга. Правление также несет ответственность за внедрение эффективной системы управления рисками, в которой все работники имеют четко определенную ответственность за управление рисками и несут ответственность за надлежащее исполнение своих обязанностей. Правление уполномочено осуществлять часть своих функций в сфере управления рисками посредством создания соответствующих комитетов.

Комитет по аудиту Совета директоров. Комитет по аудиту Совета директоров является постоянно действующим консультативно-совещательным органом Совета директоров Холдинга и создается в целях повышения эффективности и качества работы Совета директоров посредством подготовки Совету директоров рекомендаций по установлению эффективной системы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Холдинга (в том числе, за полнотой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности), по мониторингу за надежностью и эффективностью систем внутреннего контроля и управления рисками, а также за исполнением документов в области корпоративного управления, по контролю за независимостью внешнего и внутреннего аудита.

Комитет по управлению активами и пассивами («КУАП») КУАП является постоянно действующим коллегиальным органом Холдинга, который подотчетен Правлению, и который осуществляет деятельность в пределах полномочий, определенных Правлением. КУАП имеет следующие основные цели: обеспечить принятие своевременных и надлежащих решений в сфере управления активами и пассивами Холдинга; привлекать партнеров для сотрудничества с Холдингом, поддерживать достаточный уровень финансовой стабильности; повышать прибыльность Холдинга и минимизировать риски при принятии инвестиционных решений.

Департамент управления рисками. Третий уровень процесса управления рисками представлен Департаментом управления рисками. Цели Департамента управления рисками включают общее управление рисками и осуществление контроля соответствия требованиям действующего законодательства, а также контроля за реализацией общих принципов и методов выявления, оценки, управления и предоставления отчетности по финансовым и нефинансовым рискам.

Служба внутреннего аудита. Служба внутреннего аудита Холдинга в ходе управления рисками проводит аудит процедур управления рисками и методов оценки рисков, и разрабатывает предложения, направленные на повышение эффективности процедур управления рисками. Служба внутреннего аудита представляет отчеты по системе управления рисками Совету директоров Холдинга и выполняет прочие функции в соответствии с утвержденными нормативными документами.

Структурные единицы. Одним из важных элементов в структуре управления рисками являются структурные единицы Холдинга, представленные каждым работником. Структурные единицы (владельцы рисков) играют ключевую роль в процессе управления рисками. Работники Холдинга ежедневно имеют дело с рисками, управляют рисками и контролируют потенциальное влияние рисков на сферу их деятельности. Структурные единицы несут ответственность за реализацию плана действий по управлению рисками, своевременное выявление и информирование о крупных рисках в сфере их деятельности и разработку предложений по управлению рисками, которые должны включаться в план работы.

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

Максимальный уровень кредитного риска Холдинга отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. Снижение кредитного риска осуществляется за счет качественного анализа кредитоспособности контрагента, структурирования инвестиционных проектов, диверсификации активов, установления лимитов, залогового обеспечения и прочих мер улучшения качества кредита.

Дочерние предприятия Холдинга контролируют кредитный риск, устанавливая лимиты на операции с контрагентами, включая лимит на одного заемщика или группу связанных заемщиков, исходя, из Регламента управления финансовыми активами и обязательствами самого дочернего предприятия и АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», а также прочих внутренних нормативных документов, регулирующих кредитный риск в дочерних предприятиях Холдинга. Лимиты кредитного риска по продуктам и отраслям экономики регулярно утверждаются руководством дочерних предприятий. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

Кредитные заявки от менеджеров по работе с клиентами передаются в соответствующий Кредитный комитет дочернего предприятия для утверждения кредитного лимита. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительств предприятий и физических лиц. В целях мониторинга кредитного риска сотрудники составляют регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения и анализируется уполномоченными органами Холдинга и/или его дочерних предприятий.

Дочерние предприятия Холдинга осуществляют анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков. Далее руководство дочернего предприятия предоставляет данные о сроках задолженности и прочую информацию о кредитном риске совету директоров соответствующего дочернего предприятия и руководству Холдинга.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Дочерние предприятия Холдинга применяют те же кредитные политики в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанные на процедурах утверждения сделок, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

Рыночный риск. Холдинг подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство Холдинга устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на периодической основе. Дочерние предприятия Холдинга устанавливают отдельные лимиты на основании общих лимитов, установленных Холдингом, и ведут мониторинг их соблюдения на периодической основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Валютный риск. Руководство Холдинга и его дочерних предприятий осуществляют мониторинг открытой валютной позиции, проводят анализ чувствительности финансового результата к колебаниям валютных курсов и оценивают уровень валютного риска. При необходимости могут быть установлены лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
АКТИВЫ					
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
Итого монетарных финансовых активов	5,225,090,365	1,207,619,040	216,347	8,076,888	6,441,002,640
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
Итого монетарных финансовых обязательств	3,525,397,222	1,183,117,363	59,753	13,853,491	4,722,427,829
Итого чистая позиция	1,699,693,143	24,501,677	156,594	(5,776,603)	1,718,574,811

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Холдинга по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	381,966,256	40,833,544	2,253,849	1,494,794	426,548,443
Займы, выданные банкам и финансовым институтам	373,726,776	-	-	-	373,726,776
Депозиты в банках и в финансовых институтах	126,960,701	16,924,554	2,451,334	6,747,505	153,084,094
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	208,798	1,566	-	-	210,364
Кредиты, выданные клиентам	1,934,605,713	800,410,743	11,470,282	-	2,746,486,738
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,379,588	-	-	-	8,379,588
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	166,091,203	201,781,641	-	283,885	368,156,729
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	385,179,273	7,494,759	-	-	392,674,032
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	357,267,765	-	-	-	357,267,765
Прочие финансовые активы	19,326,929	919,248	-	23	20,246,200
Итого монетарных финансовых активов	3,753,713,002	1,068,366,055	16,175,465	8,526,207	4,846,780,729
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства клиентов	827,992,369	4,291,790	1,801,000	-	834,085,159
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,115,073,402	534,479,514	-	-	1,649,552,916
Субординированный долг	6,516,175	-	-	-	6,516,175
Займы от банков и прочих финансовых институтов	127,234,576	498,434,761	10,715,626	15,948,983	652,333,946
Займы от Правительства Республики Казахстан	283,351,425	432,951	-	-	283,784,376
Обязательства по договорам страхования	9,963,449	-	-	-	9,963,449
Прочие финансовые обязательства	23,909,646	3,030,825	30,101	12,583	26,983,155
Итого монетарных финансовых обязательств	2,394,041,042	1,040,669,841	12,546,727	15,961,566	3,463,219,176
Итого чистая позиция	1,359,671,960	27,696,214	3,628,738	(7,435,359)	1,383,561,553

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

В консолидированной финансовой отчетности дебиторская задолженность по финансовой аренде в размере 326,539,861 тыс. тенге (2019: 190,107,158 тысяч тенге), представленная в тенге, включает встроенные производные инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, из которых 15,893,577 тыс. тенге индексируются с учетом повышения курса российского рубля (2019: 7,908,031 тыс. тенге к укреплению доллара США и 14,980,142 тыс. тенге к повышению курса российского рубля).

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Укрепление доллара США на 20% (2019: укрепление на 20%)	3,920,268	4,431,394
Ослабление доллара США на 20% (2019: ослабление на 20%)	(3,920,268)	(4,431,394)
Укрепление евро на 20% (2019: укрепление на 20%)	25,055	580,598
Ослабление евро на 20% (2019: ослабление на 20%)	(25,055)	(580,598)
Укрепление прочих валют на 20% (2019: укрепление на 20%)	(924,256)	(1,189,657)
Ослабление прочих валют на 20% (2019: ослабление на 20%)	924,256	1,189,657

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

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

В таблицах ниже приведен общий анализ процентного риска Холдинга. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Холдинга по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Немонетарные	Беспроцентные	Итого
31 декабря 2020 года							
Итого финансовых активов	884,566,051	671,493,592	236,711,245	4,470,292,000	127,756,308	177,939,752	6,568,758,948
Итого финансовых обязательств	(291,959,874)	(446,196,540)	(154,788,857)	(3,719,418,312)	-	(110,064,246)	(4,722,427,829)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2020 года	592,606,177	225,297,052	81,922,388	750,873,688	127,756,308	67,875,506	1,846,331,119
31 декабря 2019 года							
Итого финансовых активов	611,994,856	577,787,812	212,484,391	3,338,743,151	128,879,983	105,770,520	4,975,660,713
Итого финансовых обязательств	(210,085,192)	(404,462,829)	(273,457,234)	(2,539,183,188)	-	(36,030,735)	(3,463,219,178)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2019 года	401,909,664	173,324,983	(60,972,843)	799,559,963	128,879,983	69,739,785	1,512,441,535

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

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

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра ставок вознаграждения), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, может быть представлен следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2020 г.	2019 г.
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов (2019 год: 100 базисных пунктов)	5,983,842	3,941,537
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов (2019 год: 100 базисных пунктов)	(5,983,842)	(3,941,537)

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

	31 декабря 2020 года			31 декабря 2019 года		
	Тенге	Доллар США	Прочая валюта	Тенге	Доллар США	Прочая валюта
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	7.59%	0.08%	2.23%	7.15%	0.86%	1.85%
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	6.09%	-	-	5.82%	-	-
Депозиты в банках и в финансовых институтах	7.54%	1.51%	2.28%	7.40%	1.58%	-
Кредиты, выданные клиентам	8.70%	5.93%	-	8.42%	5.90%	5.90%
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8.19%	1.77%	4.31%	7.72%	3.17%	5.00%
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7.28%	-	-	7.03%	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	11.92%	3.42%	-	10.71%	3.42%	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	5.71%	-	-	5.56%	-	-
Обязательства						
Средства клиентов	2.00%	-	-	1.94%	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	9.66%	5.14%	-	8.93%	5.27%	-
Субординированный долг	7.67%	-	-	7.67%	-	-
Займы от банков и прочих финансовых институтов	7.58%	4.49%	10.18%	6.19%	4.08%	7.94%
Займы от Правительства Республики Казахстан	7.13%	-	-	6.85%	-	-

Холдинг подвержен риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов с фиксированной или переменной процентной ставкой, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и капитал Холдинга на конец текущего отчетного периода не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам (в 2019 году: существенное воздействие отсутствовало).

Риск ликвидности. Риск ликвидности — это риск того, что Холдинг и его дочерние предприятия могут столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств, с целью выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств, что повлияет на обеспеченность Холдинга и его дочерних предприятий в отдельности достаточными ликвидными средствами по приемлемой цене для того, чтобы своевременно отвечать по своим балансовым и внебалансовым обязательствам. Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Холдинг. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное соответствие по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Холдинг вместе с дочерними предприятиями осуществляет управление ликвидностью с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Холдинг управляет риском ликвидности в рамках Политики управления рисками Холдинга, Правил управления риском временно-свободными денежными средствами Холдинга, Регламентом управления финансовыми активами и обязательствами, утвержденных Советом директоров и Правлением. Документы определяют основные процессы и порядок управления риском потери ликвидности, а также устанавливают функции и полномочия вовлеченных структурных подразделений Холдинга в данный процесс, в целях эффективного управления риском потери ликвидности и обеспечения достаточности средств Холдинга на покрытие всех обязательств.

В рамках указанных документов риск потери ликвидности измеряется и контролируется посредством следующих инструментов/аналитических отчетов: регуляторные и договорные нормативы ликвидности; анализ текущих остатков ликвидных средств, планируемых притоков/оттоков ликвидных средств; внутренние коэффициенты ликвидности; разрывы ликвидности (гэп-анализ). Во избежание излишка или дефицита ликвидных средств, Комитеты по управлению активами и пассивами дочерних предприятий Холдинга контролируют деятельность по привлечению и использованию ликвидных средств.

Комитеты по управлению активами и пассивами дочерних предприятий Холдинга контролируют риск ликвидности посредством проведения анализа уровня риска ликвидности для принятия мер по снижению риска потери ликвидности дочерними предприятиями и Холдингом. Управление текущей ликвидностью осуществляется Департаментами Казначейства дочерних предприятий, которые проводят операции на финансовых рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

Процедуры Холдинга по управлению ликвидностью состоят из:

- прогнозирования денежных потоков в разрезе основных валют и расчета, связанного с данными денежными потоками необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по заемному финансированию;
- обслуживания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности Холдинга законодательно установленным нормативам.

Казначейства дочерних предприятий проводят мониторинг позиции по ликвидности на финансовых рынках. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности дочерних предприятий Холдинга предоставляются высшему руководству Холдинга на регулярной основе. Решения относительно политики управления ликвидностью Холдинга принимаются Правлением и Комитетом по управлению активами и пассивами Холдинга.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), общую сумму обязательств по полученным займам, а также финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, так как суммы в консолидированном отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Финансовые производные инструменты включены в таблицу по контрактной стоимости к уплате или получению, за исключением случаев, когда Холдинг предполагает закрытие позиции по производным инструментам до срока погашения. В этом случае производные инструменты включены на основе ожидаемых денежных потоков. Для целей анализа по срокам погашения встроенные производные финансовые инструменты не выделяются из гибридных (комбинированных) финансовых инструментов. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса «спот» на конец отчетного периода.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2020 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства						
Средства клиентов	34,348,486	137,678,992	143,331,124	242,560,056	644,103,913	1,202,022,571
Выпущенные долговые ценные бумаги	57,615,786	44,799,232	60,563,582	1,511,820,253	2,286,870,321	3,961,669,174
Субординированный долг	-	5,743	5,743	45,944	115,249,856	115,307,286
Займы от банков, прочих финансовых институтов и Правительства Республики Казахстан	25,812,679	37,766,271	55,630,405	556,655,257	923,237,676	1,599,102,288
Прочие финансовые обязательства	52,794,881	8,820,511	575,210	20,612,310	5,546	82,808,458
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	170,571,832	229,070,749	260,106,064	2,331,693,820	3,969,467,312	6,960,909,777
Безотзывные обязательства по предоставлению кредитов	106,071,818	-	-	-	-	106,071,818
Обязательства по финансовой аренде	-	51,276,570	26,662,395	58,261,700	-	136,200,665
Обязательства по гарантиям, аккредитивам и прочие обязательства, связанные с расчетными операциями	193,337,096	-	-	-	-	193,337,096
Условные обязательства инвестиционного характера	74,823,728	-	-	-	-	74,823,728

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019 года может быть представлен следующим образом.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства						
Средства клиентов	27,871,082	122,480,923	94,725,819	268,780,716	402,194,219	916,052,759
Выпущенные долговые ценные бумаги	44,776,942	85,146,269	154,752,517	1,015,991,297	1,503,823,086	2,804,490,111
Субординированный долг	5,743	-	5,743	57,430	115,249,856	115,318,772
Займы от банков, прочих финансовых институтов и Правительства Республики Казахстан	17,324,251	21,417,964	109,711,123	588,116,068	658,804,928	1,395,374,334
Прочие финансовые обязательства	12,752,943	3,504,510	1,340,127	770,515	1,273,728	19,641,823
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	102,730,961	232,549,666	360,535,329	1,873,716,026	2,681,345,817	5,250,877,799
Безотзывные обязательства по предоставлению кредитов	322,363,959	-	-	-	-	322,363,959
Обязательства по финансовой аренде	-	47,537,965	71,001,493	6,308,718	-	124,848,176
Обязательства по гарантиям, аккредитивам и прочие обязательства, связанные с расчетными операциями	144,613,436	-	-	-	-	144,613,436
Условные обязательства инвестиционного характера	59,910,628	-	-	-	-	59,910,628
Условные обязательства по распределению инновационных грантов	3,049,440	-	-	-	-	3,049,440

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года

Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов, включенная в приведенную выше таблицу, не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребует в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться не востребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с законодательством Республики Казахстан вкладчики имеют право изъять свои срочные депозиты из банка в любой момент, при этом в большинстве случаев они утрачивают право на получение начисленного процентного дохода. Данные депозиты были представлены исходя из установленных в договорах сроков их погашения.

По мнению руководства Холдинга, совпадение и/или контролируемое несоответствие сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Холдингом.

В следующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребовани я и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Итого
31 декабря 2020 года							
Итого активов	834,632,832	381,549,801	320,450,562	1,537,418,924	3,574,337,054	164,686,342	6,813,075,515
Итого обязательств	(186,824,342)	(174,088,395)	(202,804,713)	(1,325,695,027)	(3,492,973,232)	-	(5,382,385,709)
Чистая позиция на 31 декабря 2020 года	647,808,490	207,461,406	117,645,849	211,723,897	81,363,822	164,686,342	1,430,689,806
31 декабря 2019 года							
Итого активов	501,235,784	321,997,135	406,737,967	1,144,521,877	2,672,196,282	167,358,150	5,214,047,195
Итого обязательств	(135,959,544)	(150,217,238)	(344,958,029)	(1,151,753,644)	(2,204,020,906)	(775)	(3,986,910,136)
Чистая позиция на 31 декабря 2019 года	365,276,240	171,779,897	61,779,938	(7,231,767)	468,175,376	167,357,375	1,227,137,059

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

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, действующего для дочерних предприятий, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и рассматриваются Советом Директоров Холдинга.

Холдинг рассматривает в качестве капитала чистые активы, причитающиеся владельцам Холдинга, которые равны 1,430,598,349 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 1,227,037,636 тыс. тенге). У Холдинга нет регуляторных требований к капиталу.

В течение 2020 и 2019 годов дочерние предприятия Холдинга соблюдали все показатели по достаточности капитала, превышая минимально установленные нормы.

33 Анализ по сегментам

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

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

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

Информация об основных отчетных сегментах за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, может быть представлена следующим образом.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ		
Стратегическое управление	2,709,079,175	1,699,926,204
Предоставление доступного жилья	3,082,326,299	2,090,982,992
Оказание поддержки крупному бизнесу	3,160,340,519	2,662,632,541
Оказание поддержки и развитие малого и среднего бизнеса	360,570,791	339,978,863
Расширение инвестиций	232,421,614	233,926,669
Страхование экспорта	122,872,897	90,016,992
Итого активов	9,667,611,295	7,117,464,261
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Стратегическое управление	1,589,855,729	714,673,384
Предоставление доступного жилья	2,599,291,545	1,650,614,718
Оказание поддержки крупному бизнесу	2,602,972,070	2,187,058,547
Оказание поддержки и развитие малого и среднего бизнеса	238,423,054	251,367,620
Расширение инвестиций	56,441,687	53,936,757
Страхование экспорта	13,432,436	9,059,283
Итого обязательств	7,100,416,521	4,866,710,309
Сверка общей суммы активов и обязательств отчетных сегментов:		
Общие активы отчетных сегментов		
Итого активов	9,667,611,295	7,117,464,261
Влияние консолидации	(2,854,535,780)	(1,903,417,066)
Итого активов	6,813,075,515	5,214,047,195
Общие обязательства отчетных сегментов		
Итого обязательств	7,100,416,521	4,866,710,309
Влияние консолидации	(1,718,030,812)	(879,800,173)
Итого обязательств	5,382,385,709	3,986,910,136

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Стратегическое управление	Предоставление доступного жилья	Оказание поддержки крупному бизнесу	Оказание поддержки и развитие малого и среднего бизнеса	Расширение инвестиций	Страхование экспорта	Итого
2020 г.							
Процентные доходы	96,390,622	202,117,417	201,704,673	25,983,469	4,357,288	7,228,378	537,781,847
Процентные расходы	(94,194,750)	(95,323,410)	(146,655,937)	(10,814,186)	(359,210)	(20,287)	(347,367,780)
Чистый процентный доход	2,195,872	106,794,007	55,048,736	15,169,283	3,998,078	7,208,091	190,414,067
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	(14,031,745)	(27,684,033)	(1,410,011)	-	-	(43,125,789)
Чистый комиссионный доход	(35,775)	(5,438,534)	(232,879)	5,652,831	194,817	(7,424)	133,036
Чистая прибыль от операций с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16,648	211,514	4,084,181	-	526,416	73,875	4,912,634
Чистая прибыль от операций с инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	65,570	205,457	9,826,579	151,545	3,469,832	99,573	13,818,556
Чистые заработанные страховые премии	-	1,851,589	-	-	-	1,776,861	3,628,450
Чистая прибыль/(убыток) в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	-	(266,162)	2,955,450	-	-	2,689,288
Чистые страховые расходы и изменения в резервах по договорам страхования	-	(10,275,470)	-	-	-	(3,927,830)	(14,203,300)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	18,510,665	3,128,540	(3,799,929)	293,706	3,431,780	1,130,286	22,695,048
Операционные доходы	20,752,980	82,445,358	36,976,493	22,812,804	11,620,923	6,353,432	180,961,990
Создание резерва под обесценение прочих финансовых активов и обязательств кредитного характера	(1,482,327)	(1,914,047)	(12,242,222)	(11,376,098)	(1,016,539)	(78,508)	(28,109,741)
Административные расходы	(5,772,674)	(26,348,537)	(8,274,573)	(5,248,626)	(3,171,091)	(1,757,809)	(50,573,310)
Доля финансового результата ассоциированных и совместных предприятий	-	-	-	-	(4,789)	-	(4,789)
Прибыль до вычета подоходного налога	13,497,979	54,182,774	16,459,698	6,188,080	7,428,504	4,517,115	102,274,150
Расход по подоходному налогу	2,385,841	(9,540,381)	(863,601)	(1,425,201)	(1,927,104)	(653,211)	(12,023,657)
Показатели отчетных сегментов	15,883,820	44,642,393	15,596,097	4,762,879	5,501,400	3,863,904	90,250,493

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Стратегическое управление	Предоставление доступного жилья	Оказание поддержки крупному бизнесу	Оказание поддержки и развитие малого и среднего бизнеса	Расширение инвестиций	Страхование экспорта	Итого
2019 г.							
Процентные доходы	50,280,147	132,878,583	176,911,935	22,727,927	4,755,573	5,003,903	392,558,068
Процентные расходы	(49,152,769)	(51,007,734)	(125,641,170)	(10,247,867)	-	(24,877)	(236,074,417)
Чистый процентный доход	1,127,378	81,870,849	51,270,765	12,480,060	4,755,573	4,979,026	156,483,651
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	227,193	(18,146,889)	(222,504)	-	-	(18,142,200)
Чистый комиссионный доход	(3,639,934)	(4,041,606)	689,349	3,761,283	-	222,285	(3,008,623)
Чистый (убыток)/прибыль от операций с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	99,509	(2,632,239)	-	1,175,577	73,437	(1,283,716)
Чистая прибыль/(убыток) от операций с инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(899)	13,250	3,317,701	40,884	2,468,915	-	5,839,851
Чистые заработанные страховые премии	-	996,512	-	-	-	1,569,780	2,566,292
Чистый убыток в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	-	(1,550,426)	-	-	-	(1,550,426)
Чистые страховые расходы и изменения в резервах по договорам страхования	-	(1,688,224)	-	-	-	(3,272,494)	(4,960,718)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	2,678,846	8,267,930	(12,521,678)	(7,956,559)	43,057	484,684	(9,003,720)
Операционные доходы	165,391	85,745,413	20,426,583	8,103,164	8,443,122	4,056,718	126,940,391
Создание резерва под обесценение прочих финансовых активов и обязательств кредитного характера	(10,850)	(1,134,572)	194,685	1,689,598	920,164	670,518	2,329,543
Административные расходы	(4,835,189)	(25,676,169)	(9,300,558)	(5,611,338)	(2,971,250)	(2,267,541)	(50,662,045)
Доля финансового результата ассоциированных и совместных предприятий	-	-	-	-	(6,226)	-	(6,226)
Прибыль до налогообложения	(4,680,648)	58,934,672	11,320,710	4,181,424	6,385,810	2,459,695	78,601,663
Расход по подоходному налогу	119,646	(6,706,756)	(3,833,275)	(377,281)	(716,957)	(391,370)	(11,905,993)
Показатели отчетных сегментов	(4,561,002)	52,227,916	7,487,435	3,804,143	5,668,853	2,068,325	66,695,670

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2020 г.	2019 г.
Сверка показателей выручки отчетных сегментов с показателями прибыли или убытка:		
Чистый процентный доход отчетного сегмента	190,414,067	156,483,651
Прочие корректировки	824,020	418,723
Итого чистого процентного дохода	191,238,087	156,902,374
Прибыль отчетного сегмента	90,250,493	66,695,670
Влияние консолидации	(17,193,386)	(15,185,602)
Итого прибыли	72,642,864	51,510,068

34 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Холдинга и его дочерних предприятий. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Холдинга считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Холдинга, и, соответственно, не сформировал резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности.

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

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

Условные обязательства инвестиционного характера. Холдинг приобретает в свой портфель обязательства по фондам прямых инвестиций. Холдинг диверсифицирует свой портфель инвестиций, распределяя инвестиции по менеджерам, соответствующим секторам промышленности, странам и этапам инвестирования. По состоянию на 31 декабря 2020 года договорные условные обязательства инвестиционного характера составляют в общей сумме 74,300,364 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 59,230,937 тыс. тенге). В соответствии с учредительными договорами фондов прямых инвестиций в случае неуплаты суммы обязательства инвестиционного характера, после того как менеджер выпустил платежное требование, к Холдингу могут быть применены санкции, в том числе отсрочка выплаты вознаграждения, приостановка распределения прибыли, временный отказ в праве участвовать в корпоративном управлении фондами, и принудительная продажа доли Холдинга соинвесторам и третьим лицам. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 2019 года у Холдинга не было просроченных обязательств инвестиционного характера.

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

Договорные обязательства. По состоянию на 31 декабря 2019 года АО «БД» имел обязательства по передаче имущества участникам долевого строительства первой и второй очереди жилого комплекса «Тау Самал». На 31 декабря 2020 года имущество, подлежащее передаче после завершения строительства, отсутствует (на 31 декабря 2019 года: 2 квартиры).

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года

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

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

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

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Безотзывные обязательства по предоставлению кредитов или обязательства, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения	30,694,775	26,241,764
Обязательства по предоставлению займов и кредитных линий	75,377,043	296,122,225
Обязательства по финансовой аренде	136,200,665	124,848,176
Финансовые гарантии выданные	193,339,096	144,613,436
Условные обязательства по распределению инновационных грантов	-	3,049,440
Итого обязательств кредитного характера за вычетом резерва	435,611,579	594,875,041

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2020 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила 2,275,338 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 5,448,924 тыс. тенге). Обязательства кредитного характера выражены в тенге.

35 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Холдинг имеет генеральные соглашения о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA) и схожие генеральные соглашения о взаимозачете, которые не отвечают критериям для взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Холдинга или его контрагентов. Кроме того, Холдинг и его контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	<u>Валовые суммы до выполнения взаимозачета, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении</u>	<u>Валовые суммы взаимозачета, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении</u>	Нетто-сумма после выполнения взаимозачета, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма риска
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	(а)	(б)	(в) = (а) - (б)	(г)	(е)	(в) - (г) + (е)
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты						
- Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	120,842,435	-	120,842,435	(120,842,435)	-	-
Кредиты, выданные клиентам	13,424,436	-	13,424,436	-	(2,807,162)	10,617,274
ИТОГО АКТИВОВ, ПОДЛЕЖАЩИХ ВЗАИМОЗАЧЕТУ, ПОДПАДАЮЩИХ ПОД ДЕЙСТВИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО СОГЛАШЕНИЯ О ВЗАИМОЗАЧЕТЕ ИЛИ АНАЛОГИЧНОГО СОГЛАШЕНИЯ	13,424,436	-	13,424,436	-	(2,807,162)	10,617,274
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства клиентов	2,807,162	-	2,807,162	(2,807,162)	-	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ПОДЛЕЖАЩИХ ВЗАИМОЗАЧЕТУ, ПОДПАДАЮЩИХ ПОД ДЕЙСТВИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО СОГЛАШЕНИЯ О ВЗАИМОЗАЧЕТЕ ИЛИ АНАЛОГИЧНОГО СОГЛАШЕНИЯ	2,807,162	-	2,807,162	(2,807,162)	-	-

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	<u>Валовые суммы до выполнения взаимозачета, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении</u>	<u>Валовые суммы взаимозачета, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении</u>	Нетто-сумма после взаимозачета, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма риска
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	
(в тысячах казахстанских тенге)	(а)	(б)	(в) = (а) - (б)	(г)	(е)	(в) - (г) + (е)
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты						
- Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	136,842,120	-	136,842,120	(136,842,120)	-	-
Кредиты, выданные клиентам	12,106,347	-	12,106,347	-	(2,604,700)	9,501,647
ИТОГО АКТИВОВ, ПОДЛЕЖАЩИХ ВЗАИМОЗАЧЕТУ, ПОДПАДАЮЩИХ ПОД ДЕЙСТВИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО СОГЛАШЕНИЯ О ВЗАИМОЗАЧЕТЕ ИЛИ АНАЛОГИЧНОГО СОГЛАШЕНИЯ	148,948,467	-	148,948,467	(136,842,120)	(2,604,700)	9,501,647
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства клиентов	2,604,700	-	2,604,700	(2,604,700)	-	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ПОДЛЕЖАЩИХ ВЗАИМОЗАЧЕТУ, ПОДПАДАЮЩИХ ПОД ДЕЙСТВИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО СОГЛАШЕНИЯ О ВЗАИМОЗАЧЕТЕ ИЛИ АНАЛОГИЧНОГО СОГЛАШЕНИЯ	2,604,700	-	2,604,700	(2,604,700)	-	-

Сумма взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении, отраженная в столбце (б), является наименьшей из: (i) валовой суммы до выполнения взаимозачета, отраженной в колонке (а), и (ii) суммы соответствующего инструмента, подлежащего взаимозачету. Аналогично, суммы в столбцах (г) и (е) ограничены риском, отраженным в столбце (в) для каждого отдельного инструмента, что позволяет избежать недооценки конечного чистого риска.

36 Справедливая стоимость

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.

Многократные оценки справедливой стоимости. Многократные 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 многократные оценки справедливой стоимости:

(в тысячах казахстанских тенге)	31 декабря 2020 года				31 декабря 2019 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	4,070	9,989	127,756,307	127,770,366	3,913	57,973	128,879,984	128,941,870
Инвестиционные ценные бумаги	193,681,361	163,029,934	2,941,430	359,652,725	200,761,883	173,099,324	2,675,110	376,536,317
Кредиты, выданные клиентам	-	-	100,580,983	100,580,983	-	-	81,495,249	81,495,249
Встроенный производный инструмент	-	-	2,617,752	2,617,752	-	-	6,651,931	6,651,931
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	-	148,478	-	148,478
ИТОГО АКТИВОВ, ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	193,685,431	163,039,923	233,896,472	590,621,826	200,765,796	173,305,775	219,702,274	593,773,845

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 2020 года, изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 2 Уровня не произошло (2019 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 котируемых 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). Для определения справедливой стоимости вложений в данные инвестиционные фонды, Холдинг привлек независимого оценщика за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 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 жизненно 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.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года

В следующей таблице представлена информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных по состоянию на конец года для оценки наиболее существенных компаний, включенный в портфель фондов частного капитала, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года, наряду с анализом чувствительности к изменениям в ненаблюдаемых данных, которые Холдинг считает обоснованно возможными по состоянию на отчетную дату, исходя из допущения, что все прочие переменные показатели остаются неизменными.

Отрасли, в которых компании осуществляют деятельность	Справедливая стоимость доли Холдинга	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обоснованное отклонение	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Энергетика	22,513,090	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	1,125,655
	471,544	Затратный подход	Согласно биржевых котировок	+/- 5%	23,577
	38,281	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	1,914
	26,411	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	1,321
Альтернативная энергетика	7,853,681	Затратный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	392,684
	4,142,000	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	207,100
	1,161,903	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	58,095
	124,287	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	6,214
Услуги транспорта и логистики	40,150,121	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	2,007,606
	4,454,394	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	222,720
	3,522,235	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	176,112
	3,407,435	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	170,372
	1,890,507	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	94,525
	1,177,882	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	58,894
	108,513	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	5,426
Производство	8,564,824	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	428,241
	750,000	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	37,500
	382,666	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	19,133
	239,859	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	11,993
Природные ресурсы	196,197	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	9,810
Недвижимость	909,627	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	45,481
	240,000	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	12,000
	1,293,428	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	64,671
		Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	53,883
Медицинская диагностика	1,077,651	Сравнительный подход	Согласно биржевых котировок	+/- 5%	28,620
	572,405	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	9,516
	190,313	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	8,188
	163,757	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	8,188

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года

Отрасли, в которых компании осуществляют деятельность	Справедливая стоимость доли Холдинга	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обоснованное отклонение	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Сельское хозяйство	7,172,461	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	358,623
	3,882,000	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	194,100
	2,000,001	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	100,000
	1,000,000	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	50,000
	650,569	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	32,528
	300,965	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	15,048
	50,241	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	2,512
Электротехническая промышленность	527,381	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	26,369
Финансовые услуги	1,403,642	Сравнительный подход	ЕБИТДА/(мультипликатор)	+/- 5%	70,182
	10,495	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	525
Индустрия развлечений	1,698,056	Сравнительный подход	ЕБИТДА/(мультипликатор)	+/- 5%	84,903
	695,773	Сравнительный подход	ЕБИТДА/(мультипликатор)	+/- 5%	34,789
Телекоммуникационные услуги	40,416	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	2,021
Технологии	2,614,887	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	130,744
Прочее	86,409	-	-	-	4,320
Итого	127,756,307				

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года

В следующей таблице представлена информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных по состоянию на конец года для оценки наиболее существенных компаний, включенный в портфель фондов частного капитала, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года, наряду с анализом чувствительности к изменениям в ненаблюдаемых данных, которые Холдинг считает обоснованно возможными по состоянию на отчетную дату, исходя из допущения, что все прочие переменные показатели остаются неизменными.

Отрасли, в которых компании осуществляют деятельность	Справедливая стоимость доли Холдинга	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обоснованное отклонение	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Энергетика	21,957,960	Модель оценки опционов Блэка-Шоулза	Коэффициент волатильности	+/- 5%	1,097,898
	512,750	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	25,638
	69,248	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	3,462
	23,014	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	1,151
Альтернативная энергетика	5,135,379	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор) Согласно исторических затрат	+/- 5%	256,769
	4,242,000	Затратный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	212,100
	2,956,040	Доходный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	147,802
	140,995	Затратный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	7,050
Услуги транспорта и логистики	40,150,121	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	2,007,506
	3,692,950	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	184,648
	3,376,158	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	168,808
	3,292,436	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор) Согласно исторических затрат	+/- 5%	164,622
	2,963,761	Затратный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	148,188
	1,624,724	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	81,236
Производство	5,638,229	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	281,911
	3,053,274	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	152,664
	1,000,000	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	50,000
	634,726	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	31,736
	570,989	Затратный подход	Согласно исторических затрат	+/- 5%	28,549
	9,240	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	462
Природные ресурсы	907,276	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	45,364
Недвижимость	1,208,257	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	60,413

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года

Отрасли, в которых компании осуществляют деятельность	Справедливая стоимость доли Холдинга	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные		Обоснованное отклонение	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Медицинская диагностика	1,641,482	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов		+/- 5%	82,074
	1,517,983	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)		+/- 5%	75,899
	1,339,114	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов		+/- 5%	66,956
	172,103	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)		+/- 5%	8,605
	100,000	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов		+/- 5%	5,000
Сельское хозяйство	7,837,137	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки		+/- 5%	391,857
	2,139,191	Затратный подход	Согласно исторических затрат		+/- 5%	106,960
	1,000,000	Затратный подход	Согласно исторических затрат		+/- 5%	50,000
	970,883	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки		+/- 5%	48,544
	593,565	Затратный подход	Согласно исторических затрат		+/- 5%	29,678
	344,162	Затратный подход	Согласно исторических затрат		+/- 5%	17,208
	313,089	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки		+/- 5%	15,654
	222,671	Затратный подход	Согласно исторических затрат		+/- 5%	11,134
Электротехническая промышленность	465,640	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки		+/- 5%	23,282
Финансовые услуги	1,069,144	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)		+/- 5%	53,457
	166,144	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)		+/- 5%	8,307
	71,277	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)		+/- 5%	3,564
Индустрия развлечений	3,187,654	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)		+/- 5%	159,383
	948,074	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)		+/- 5%	47,404
Телекоммуникационные услуги	291,105	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки		+/- 5%	14,555
	93,577	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки		+/- 5%	4,679
Технологии	790,060	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)		+/- 5%	39,503
Прочее	446,402	-	-		-	-
Итого	128,879,984					

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года

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 31 декабря 2020 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
<i>Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	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
<i>Встроенный производный инструмент</i>	2,617,752	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	RUB: 8,31% рубль	Существенное увеличение волатильности приведет к повышению справедливой стоимости
<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости</i>	2,941,430	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	13.59%-17.85%	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 2019 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
<i>Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	81,495,249	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	5.26% долл. США, 12.60%-15.92% тенге	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
<i>Встроенный производный инструмент</i>	6,651,931	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	2.07% долл. США, 4.89% рубль	Существенное увеличение волатильности приведет к повышению справедливой стоимости
<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости</i>	2,675,110	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	10.52%	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости

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.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года

Ниже представлена информация о сверке изменений по 3 Уровню иерархии справедливой стоимости по классам инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Инвестицион- ные ценные бумаги	Встроенные производные инструменты	Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Справедливая стоимость на 1 января 2020 года	128,879,984	2,675,110	6,651,931	81,495,249
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	(7,227,943)	517,915	2,103,761	9,756,540
Приобретения	11,867,197	-	-	21,128,638
Погашение, расторжение договоров	(5,762,931)	(251,595)	(6,259,582)	(11,799,444)
Приобретение в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	-	121,642	-
Справедливая стоимость на 31 декабря 2020 года	127,756,307	2,941,430	2,617,752	100,580,983

Ниже представлена информация о сверке изменений по 3 Уровню иерархии справедливой стоимости по классам инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Инвестицион- ные ценные бумаги	Встроенные производные инструменты	Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Справедливая стоимость на 1 января 2019 года	117,994,926	1,672,979	3,834,190	42,560,471
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	1,659,320	82,612	3,223,329	(1,697,771)
Приобретения	14,456,642	-	-	42,612,353
Перевод в 3 Уровень	-	933,590	-	-
Погашение, расторжение договоров	(1,450,373)	(14,071)	(497,200)	(1,979,804)
Продажи	(3,780,531)	-	-	-
Приобретение в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	-	91,612	-
Справедливая стоимость на 31 декабря 2019 года	128,879,984	2,675,110	6,651,931	81,495,249

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года

Несмотря на тот факт, что Холдинг полагает, что его оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методик и суждений может привести к различным оценкам справедливой стоимости. Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости кредитов, выданных клиентам, и встроенных производных инструментов, отнесенных к 3-му Уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

	2020 г.		2019 г.	
	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прибыль или убыток	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
(в тысячах казахстанских тенге)				
Кредиты, выданные клиентам	2,002,322	(1,908,028)	2,246,277	(2,128,439)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
- Встроенный производный инструмент	578,187	(420,457)	527,727	(461,798)
Итого	2,580,509	(2,328,485)	2,774,004	(2,590,237)

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

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

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 декабря 2020 года:

(в тысячах казахстанских тенге)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Балансовая стоимость
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	577,623,210	-	577,623,210	577,623,210
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	-	289,079,242	2,212,775	291,292,017	343,660,770
Депозиты в банках и в финансовых институтах	-	259,247,511	-	259,247,511	259,247,511
Кредиты, выданные клиентам	-	3,070,416,755	53,467,139	3,123,883,894	3,215,689,039
Инвестиционные ценные бумаги	-	1,102,533,232	3,451,491	1,105,984,723	1,076,548,392
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за вычетом встроенных производных инструментов)	-	341,879,525	17,467,517	359,347,042	487,999,107
ИТОГО	-	5,640,779,475	76,598,922	5,717,378,397	5,960,768,029
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства клиентов	-	1,062,591,005	-	1,062,591,005	1,062,591,005
Выпущенные долговые ценные бумаги	719,503,592	1,773,060,274	-	2,492,563,866	2,511,162,841
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	664,073,876	-	664,073,876	686,324,646
Займы от Правительства Республики Казахстан	-	312,276,827	-	312,276,827	347,670,193
Субординированный долг	-	1,029,602	-	1,029,602	6,991,949
ИТОГО	719,503,592	3,813,031,584	-	4,532,535,176	4,614,740,634

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Балансовая стоимость
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	426,548,443	-	426,548,443	426,548,443
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	-	303,961,303	6,772,758	310,734,061	373,726,776
Депозиты в банках и в финансовых институтах	-	152,894,935	-	152,894,935	153,084,094
Кредиты, выданные клиентам	-	2,547,804,880	43,918,314	2,591,723,194	2,664,991,489
Инвестиционные ценные бумаги	-	377,809,559	8,037,456	385,847,015	392,674,032
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за вычетом встроенных производных инструментов)	-	277,034,752	397,489	277,432,241	350,615,834
ИТОГО	-	4,086,053,872	59,126,017	4,145,179,889	4,361,640,668
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства клиентов	-	834,085,159	-	834,085,159	834,085,159
Выпущенные долговые ценные бумаги	792,141,723	778,548,224	-	1,570,689,947	1,649,552,916
Субординированный долг	-	1,102,085	-	1,102,085	6,516,175
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	624,202,631	17,701,280	641,903,911	652,333,946
Займы от Правительства Республики Казахстан	-	273,728,086	-	273,728,086	283,784,376
ИТОГО	792,141,723	2,511,666,185	17,701,280	3,321,509,188	3,426,272,572

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 заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Следующие допущения используются руководством для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ставки дисконтирования 2.96% - 16.57% годовых по кредитам, выданным в иностранной валюте, и от 10.61% до 26.76% годовых по кредитам, выданным в тенге (31 декабря 2019 года: 3.12% - 20.36% годовых по кредитам, выданным в иностранной валюте, и 6.93% - 30.09% годовых по кредитам, выданным в тенге), используются для дисконтирования будущих потоков денежных средств от кредитов, выданных клиентам;
- ставки дисконтирования 2.09% годовых (долл. США) и 13.23% - 14.84% годовых (тенге) (31 декабря 2019 года: 3.67% годовых (долл. США) и 11.69% - 14.39% годовых (тенге)) используются для дисконтирования будущих потоков денежных средств по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- ставки дисконтирования от 12.94% до 15.37% годовых (31 декабря 2019 года: 9.45% - 12.80% годовых) используются для дисконтирования будущих потоков денежных средств от кредитов, выданных банкам;
- ставка дисконтирования 9.90% годовых (31 декабря 2019 года: 9.10% годовых) используется для дисконтирования будущих потоков денежных средств от дебиторской задолженности по финансовой аренде;

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года

- ставки дисконтирования 1.28% - 2.48% годовых (долл. США) и 10.17% - 11.64% годовых (тенге) (31 декабря 2019 года: 2.47% - 3.95% годовых (долл. США) и 10.17% - 10.77% годовых (тенге)) используются для дисконтирования будущих потоков денежных средств по выпущенным долговым ценным бумагам;
- ставки дисконтирования 11.76% - 13.23% годовых (31 декабря 2019 года: 10.50% - 11.69% годовых) используются для дисконтирования будущих потоков денежных средств по субординированному долгу;
- ставки дисконтирования 2.09% - 4.38% годовых по кредитам, выданным в иностранной валюте, и 11.15% годовых по кредитам, выданным в тенге, (31 декабря 2019 года: 2.44% - 5.58% годовых по кредитам, выданным в иностранной валюте, и 10.69% - 11.31% годовых по кредитам, выданным в тенге) используются для дисконтирования будущих потоков денежных средств по займам от банков и прочих финансовых институтов;
- ставки дисконтирования 10.80% - 11.43% годовых (31 декабря 2019 года: 10.56% - 10.77% годовых) используются для дисконтирования будущих потоков денежных средств по займам от ФНБ «Самрук-Казына».

37 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

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

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2020 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	По амортизированной стоимости	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	По справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого балансовой стоимости	Справедливая стоимость
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	127,770,366	-	127,770,366	127,770,366
Кредиты, выданные клиентам	-	100,580,983	-	100,580,983	100,580,983
Инвестиционные ценные бумаги	-	9,171,182	350,481,543	359,652,725	359,652,725
Встроенные производные инструменты	-	2,617,752	-	2,617,752	2,617,752
	-	240,140,283	350,481,543	590,621,826	590,621,826
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости					
Денежные средства и их эквиваленты	577,623,210	-	-	577,623,210	577,623,210
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	343,660,770	-	-	343,660,770	291,292,017
Депозиты в банках и в финансовых институтах	259,247,511	-	-	259,247,511	259,247,511
Кредиты, выданные клиентам	3,215,689,039	-	-	3,215,689,039	3,123,883,894
Инвестиционные ценные бумаги	1,076,548,392	-	-	1,076,548,392	1,105,984,723
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за вычетом встроенных производных инструментов)	487,999,107	-	-	487,999,107	359,347,042
Прочие финансовые активы	17,369,093	-	-	17,369,093	17,369,093
	5,978,137,122	-	-	5,978,137,122	5,734,747,490
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	5,978,137,122	240,140,283	350,481,543	6,568,758,948	6,325,369,316

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года

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

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

38 Операции со связанными сторонами

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

Правительство Республики Казахстан имеет контроль над Холдингом, так как является конечной контролирующей стороной.

Холдинг принял решение о применении освобождения от раскрытия информации об индивидуально незначительных операциях и остатках по расчетам с государственными предприятиями.

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Конечная материнская организация	Ассоциированные компании и совместные предприятия	Операции с государственными предприятиями
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	12,286,000	-	388,052,949
Кредиты, выданные клиентам (номинальные процентные ставки: 0.47%-12.50%)	-	-	505,066,638
Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	78,093,184	-
Депозиты в банках и финансовых институтах (номинальные процентные ставки: 2.00%-8.50%)	-	-	8,952,492
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (номинальные процентные ставки: 3.00%-11.00%)	91,191,376	-	34,372,106
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (номинальные процентные ставки: 4.87%-9.10%)	1,405,461	-	699,911
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (номинальные процентные ставки: 1.51%-11.50%)	62,886,036	-	921,922,878
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (номинальная процентная ставка: 6.00%)	-	-	197,784,202
Объекты инвестирования, учитываемые методом долевого участия	-	2,388	-
Предоплата по текущему подоходному налогу	-	-	16,041,107
Актив по отложенному подоходному налогу	-	-	10,429,868
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	-	-	81,795
Прочие финансовые активы	3,847	-	3,538,878
Прочие активы	532,460	-	36,964,748
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства клиентов (номинальные процентные ставки: 2.00%-7.75%)	-	-	348,887
Выпущенные долговые ценные бумаги (номинальные процентные ставки: 0.01%-10.27%)	-	-	1,685,380,213
Субординированный долг (номинальная процентная ставка: 0.01%)	-	-	6,991,949
Займы от банков и прочих финансовых институтов (номинальные процентные ставки: 0.27%-5.50%)	-	-	62,384,408
Займы от Правительства Республики Казахстан (номинальные процентные ставки: 0.01%-9.48%)	347,670,193	-	-
Обязательство по отложенному подоходному налогу	-	-	33,715,827
Обязательство по текущему подоходному налогу	-	-	41,699
Прочие финансовые обязательства	5,670,743	-	1,866,529
Прочие обязательства	351,921	-	590,268,689
Обязательства кредитного характера (неиспользованные кредитные линии)	-	-	841,685

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2020 год:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Конечная материнская организация	Ассоциирован- ные компании и совместные предприятия	Операции с государствен- ными предприятиями
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	12,401,176	-	124,411,316
Процентные расходы	(20,901,934)	-	(112,966,976)
Комиссионные доходы	828,605	-	16,814
Комиссионные расходы	-	-	(34,615)
Чистый расход от портфелей прямого инвестирования и венчурного капитала	-	(4,656,409)	-
Чистый доход от торговых ценных бумаг	32,388	-	-
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	183,180	-	9,885,788
Чистый (убыток)/прибыль от приобретения и продажи инвестиционных ценных бумаг, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(43,557)	-	133,165
Чистая прибыль от операций с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	11,827
Чистая прибыль от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	-	216,855
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	-	(12,782,236)
Резерв под обесценение прочих финансовой активов и обязательств кредитного характера	-	-	(75,211)
Прочие операционные доходы	-	-	359,117,953
Административные расходы	(171,145)	-	(2,385,766)
Доля в финансовом результате объекта инвестирования, учитываемого методом долевого участия	-	(4,789)	-
Расход по подоходному налогу	-	-	(12,023,657)

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Конечная материнская организация	Ассоциирован- ные компании и совместные предприятия	Операции с государствен- ными предприятиями
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10,167,460	-	213,749,746
Кредиты, выданные клиентам (номинальные процентные ставки: 0.47%- 10.00%)	-	-	439,648,728
Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	80,941,771	-
Депозиты в банках и прочих финансовых институтах (номинальные процентные ставки: 2.00%-8.50%)	-	-	13,425,348
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (номинальные процентные ставки: 1.51%- 11.00%)	109,330,984	-	57,586,453
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (номинальные процентные ставки: 4.87%-9.10%)	1,435,984	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (номинальные процентные ставки: 1.51%-11.00%)	3,475,293	-	318,744,576
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (номинальная процентная ставка: 5.91%)	-	-	92,560,886
Объекты инвестирования, учитываемые методом долевого участия	-	44,665	-
Предоплата по текущему подоходному налогу	-	-	16,956,072
Актив по отложенному подоходному налогу	-	-	4,689,446
Прочие финансовые активы	337	-	6,203,415
Прочие активы	729,771	-	59,028,601
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства клиентов (номинальные процентные ставки: 2.00%-7.75%)	-	-	2,847,950
Выпущенные долговые ценные бумаги (номинальные процентные ставки: 0.01%- 10.89%)	-	-	843,083,873
Субординированный долг (номинальная процентная ставка: 0.01%)	-	-	6,516,175
Займы от банков и прочих финансовых институтов (номинальные процентные ставки: 0.57%-5.50%)	-	-	60,906,024
Займы от Правительства Республики Казахстан (номинальные процентные ставки: 0.01%-0.15%)	283,784,376	-	-
Обязательство по отложенному подоходному налогу	-	-	26,181,150
Обязательство по текущему подоходному налогу	-	-	1,047
Прочие финансовые обязательства	3,196,016	-	4,765,964
Прочие обязательства	1,119,867	-	667,830,852
Обязательства кредитного характера (неиспользованные кредитные линии)	-	-	4,489,511

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2010 год:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Конечная материнская организация	Ассоциирован- ные компании и совместные предприятия	Операции с государствен- ными предприятиями
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	13,624,297	-	79,571,082
Процентные расходы	(51,054,773)	-	(28,683,942)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	-	(24,504)
Комиссионные доходы	866,220	-	3,634,196
Комиссионные расходы	-	-	(24,929)
Чистая убыток от операций с иностранной валютой	(1,796,915)	-	(2,417,494)
Чистая прибыль от операций с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	385,538	(2,371,091)	119,075
Прочие операционные доходы	-	-	74,739,314
Резерв под обесценение прочих финансовой активов и обязательств кредитного характера	6,413	-	(2,653,571)
Административные расходы	(920,642)	-	(1,740,841)
Доля в финансовом результате объекта инвестирования, учитываемого методом долевого участия	-	(6,187)	(38)
Расход по подоходному налогу	-	-	(11,905,993)

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения старшему руководящему персоналу:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2020 г.	2019 г.
Члены Совета директоров и Правления	633,476	601,297
Итого	633,476	601,297

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

39 События после отчетной даты

В конце 2020 года в рамках реализации пункта 52 «Создание единого института развития путем слияния АО «НУХ «Байтерек» и АО «НУХ «КазАгро» с двукратным сокращением портфельных компаний и соответствующей корректировкой штатной численности». План мероприятий (далее – «ОНП») по реализации Послания Главы государства «Казахстан в новой реальности: время действовать» от 1 сентября 2020 года, Министерство сельского хозяйства Республики Казахстан и Министерство индустрии и Развитие инфраструктуры Республики Казахстан утвердили Дорожную карту.

26 февраля 2021 года в соответствии с п. 6 Дорожной карты ОНП был заключен договор о присоединении АО «НУХ «КазАгро» к АО «НУХ «Байтерек», включая акт приема-передачи, по которому АО «НУХ «Байтерек» приняло на себя все имущество, права и обязанности. АО «НУХ «КазАгро» в порядке универсального правопреемства. Таким образом, по состоянию на 26 февраля 2021 года Холдинговая компания приняла активы и обязательства АО «НУХ «КазАгро» путем перерегистрации уставного капитала АО «НУХ «КазАгро» в АО «НУХ «Байтерек». Увеличение собственного капитала АО «НУХ Байтерек» на дату присоединения составляет 214,560,606 тыс. тенге. В соответствии с аудированной консолидированной финансовой отчетностью АО «НУХ «КазАгро» за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, общие активы и общие обязательства составили 1,376,965,720 тыс. тенге и 1,192,470,626 тыс. тенге, соответственно. В результате слияния в список дочерних компаний Холдинга вошли три новые дочерние компании, такие как АО «КазАгроФинанс», АО «Аграрная кредитная корпорация» и АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства».

29 января 2021 года Холдинг получил заем от Министерства финансов Республики Казахстан на общую сумму 10,000,000 тыс. тенге с процентной ставкой 0,10% годовых и со сроком погашения через 20 лет для кредитования АО «БРК», дочерней компании Холдинга.

12 февраля 2021 года Холдинг произвел досрочное погашение выпущенных долговых ценных бумаг (KZ2C00006088 и KZ2C00006203), приобретенных в 2019 году АО «Единый накопительный пенсионный фонд» и АО «Фонд государственного социального страхования», на сумму основного долга 40,000,000 тыс. тенге. и 25,000,000 тыс. тенге, и накопленные проценты в размере 464,444 тыс. тенге и 1,103,646 тыс. тенге, соответственно.

Холдинг получил кредит от Азиатского Банка Развития по соглашению № 3841-КАЗ от 15 ноября 2019 года на реализацию женской ипотеки для продвижения гендерного равенства в проекте жилищного финансирования. Условия заключаются в том, что Азиатский Банк Развития соглашается предоставить Холдингу ссуду из своих обычных капитальных ресурсов в сумме, не превышающей 38,000,000 тыс. тенге, которые будут выплачиваться не более чем тремя траншами. Холдинг платит комиссию за обязательство в размере 0.15% годовых. 16 февраля 2021 года средства первого транша в размере 8,000,000 тыс. тенге были получены Холдингом с процентной ставкой 10.68% годовых. и со сроком погашения через 9 лет.

12 марта 2021 года Холдинг выпустил долговые ценные бумаги (KZ2C00006393) на сумму 30,000,000 тыс. тенге со ставкой купона 10.25% годовых и со сроком погашения через 5 лет

19 марта 2021 года Холдинг выпустил долговые ценные бумаги (KZ2C00007383) в рамках восьмой облигационной программы на сумму 50,000,000 тыс. тенге со ставкой купона 11.00% годовых и со сроком погашения через 10 лет.