



**BAITEREK**

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

**Неаудированная сокращенная консолидированная  
промежуточная финансовая отчетность**

**30 июня 2021 года**

## СОДЕРЖАНИЕ

### ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

### СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

### Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

1	Введение .....	8
2	Основные принципы подготовки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности .....	10
3	Основные положения учетной политики .....	10
4	Денежные средства и их эквиваленты .....	11
5	Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	14
6	Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам .....	15
7	Депозиты в банках и прочих финансовых институтах.....	17
8	Кредиты, выданные клиентам .....	19
9	Инвестиционные ценные бумаги .....	25
10	Дебиторская задолженность по финансовой аренде .....	31
11	Прочие активы.....	36
12	Средства клиентов .....	36
13	Выпущенные долговые ценные бумаги .....	37
14	Займы от банков и прочих финансовых институтов.....	40
15	Займы от Правительства Республики Казахстан .....	41
16	Прочие финансовые обязательства.....	42
17	Государственные субсидии.....	43
18	Прочие обязательства.....	44
19	Акционерный капитал.....	44
20	Чистый процентный доход .....	45
21	Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.....	46
22	Чистая прибыль от операций с иностранной валютой.....	47
23	Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто .....	47
24	Резерв под обесценение прочих финансовых активов и обязательств кредитного характера..	48
25	Административные расходы .....	48
26	Расход/(экономия) по подоходному налогу .....	49
27	Управление финансовыми рисками .....	49
28	Анализ по сегментам.....	54
29	Присоединение АО НУХ «КазАгро».....	57
30	Условные и потенциальные обязательства.....	58
31	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	62
32	Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....	74
33	Операции со связанными сторонами .....	76
34	События после отчетной даты .....	79



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

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

## **Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации**

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

### ***Вступление***

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении Акционерного Общества «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек» и его дочерних предприятий (далее - совместно именуемых «Холдинг») по состоянию на 30 июня 2021 года и соответствующих сокращенных консолидированных промежуточных отчетов о прибыли или убытке, совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации (далее - «сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация»). Руководство Холдинга несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

### ***Объем обзорной проверки***

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



**Акционерное Общество «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек»**

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации

Страница 2

**Вывод**

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2021 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Урдабаева А.А.

Поверенный (Партнер по аудиту)



ТОО «КПМГ Аудит»

Нур-Султан, Республика Казахстан

11 октября 2021 года

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

(в тысячах казахстанских тенге)	Приме- чание	30 июня 2021 года, не аудировано	31 декабря 2020 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	4	1,636,852,056	577,623,210
Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	153,206,068	127,770,366
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	6	383,344,260	343,660,770
Депозиты в банках и прочих финансовых институтах	7	222,549,991	259,247,511
Кредиты, выданные клиентам	8	4,107,316,850	3,316,270,022
Инвестиционные ценные бумаги	9	1,580,421,001	1,436,201,117
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	10	872,241,418	490,616,859
Объекты инвестирования, учитываемые методом долевого участия		555,065	2,388
Инвестиционная собственность		10,482,312	6,194,729
Предоплата по текущему подоходному налогу		19,389,640	16,041,107
Актив по отложенному подоходному налогу		36,385,411	10,429,868
Основные средства		19,575,201	17,798,673
Нематериальные активы		8,714,639	7,591,382
Государственные субсидии к получению		16,889,400	-
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи		16,309,227	12,869,742
Прочие финансовые активы		29,813,782	17,369,093
Прочие активы	11	132,983,843	173,388,678
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>9,247,030,164</b>	<b>6,813,075,515</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства клиентов	12	1,371,313,881	1,062,591,005
Выпущенные долговые ценные бумаги	13	3,964,141,386	2,511,162,841
Субординированный долг		7,240,276	6,991,949
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами	14	680,813,343	686,324,646
Займы, предоставленные Правительством Республики Казахстан	15	587,614,068	347,670,193
Текущее обязательство по подоходному налогу		3,966,254	41,699
Обязательство по отложенному подоходному налогу		40,611,201	33,715,827
Обязательства по договорам страхования		30,093,967	24,933,675
Прочие финансовые обязательства	16	132,430,858	82,753,520
Государственные субсидии	17	678,808,745	580,085,440
Прочие обязательства	18	71,566,696	46,114,914
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>7,568,600,675</b>	<b>5,382,385,709</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	19	1,266,238,962	1,046,504,712
Резерв изменения справедливой стоимости ценных бумаг		(10,551,843)	(6,153,857)
Резерв по сделкам по объединению бизнеса и дополнительный оплаченный капитал		201,377,199	174,459,214
Прочие резервы		28,899,135	19,021,258
Нераспределенная прибыль		192,441,780	196,767,022
<b>Чистые активы, причитающиеся владельцам Холдинга</b>		<b>1,678,405,233</b>	<b>1,430,598,349</b>
<b>Неконтролирующие доли</b>		<b>24,256</b>	<b>91,457</b>
<b>ИТОГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА</b>		<b>1,678,429,489</b>	<b>1,430,689,806</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА</b>		<b>9,247,030,164</b>	<b>6,813,075,515</b>

Утверждено для выпуска и подписано от имени руководства 11 октября 2021 года:

Хамитов Ерсайин Ербулатович  
 Управляющий директор, член Правления



Есенгараева Куралай Дамировна  
 Главный бухгалтер

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Примечание	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	20	283,738,817	172,273,297
Прочие процентные доходы	20	43,917,059	24,173,226
Процентные расходы	20	(187,352,391)	(105,678,202)
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>20</b>	<b>140,303,485</b>	<b>90,768,321</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	8	(6,357,148)	(43,415,571)
<b>Чистый процентный доход после вычета резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>133,946,337</b>	<b>47,352,750</b>
Комиссионные доходы		9,759,625	3,096,544
Комиссионные расходы		(3,696,291)	(3,268,237)
<b>Чистые комиссионные доходы/(расходы)</b>		<b>6,063,334</b>	<b>(171,693)</b>
Чистая прибыль/(убыток) от операций с активами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21	6,497,813	(23,155,181)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	22	949,464	2,374,233
Чистая прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		71,806	4,456,932
Чистая прибыль в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		4,375,005	2,485,125
Чистые заработанные страховые премии		2,146,874	1,664,104
Чистые страховые выплаты и изменения в резервах по договорам страхования		(3,637,096)	(3,163,903)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	23	(2,353,318)	533,962
<b>Операционный доход</b>		<b>148,060,219</b>	<b>32,376,329</b>
Резерв под обесценение прочих финансовых активов и обязательств кредитного характера	24	(3,744,613)	(8,742,848)
Административные расходы	25	(30,755,285)	(23,925,398)
Доля финансового результата ассоциированных и совместных предприятий		15,613	(4,789)
<b>Прибыль/(убыток) до вычета подоходного налога</b>		<b>113,575,934</b>	<b>(296,706)</b>
(Расход)/экономия по подоходному налогу	26	(17,431,823)	1,744,591
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД</b>		<b>96,144,111</b>	<b>1,447,885</b>
<b>Прибыль/(убыток), причитающиеся:</b>			
- владельцам Холдинга		96,147,320	1,450,402
- неконтролирующим акционерам		(3,209)	(2,517)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД</b>		<b>96,144,111</b>	<b>1,447,885</b>

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Примечание	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД</b>		<b>96,144,111</b>	<b>1,447,885</b>
<b>Прочий совокупный доход:</b>			
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
<i>Резерв изменения справедливой стоимости ценных бумаг:</i>			
- Чистое изменение справедливой стоимости		(4,338,452)	2,900,143
- Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка		(59,534)	(4,291,128)
<b>Прочий совокупный убыток за период</b>		<b>(4,397,986)</b>	<b>(1,390,985)</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНОГО ДОХОДА ЗА ПЕРИОД</b>		<b>91,746,125</b>	<b>56,900</b>
<b>Общий совокупный доход, причитающийся:</b>			
- владельцам Холдинга		91,749,334	59,417
- неконтролирующим акционерам		(3,209)	(2,517)
<b>Итого совокупного дохода за период</b>		<b>91,746,125</b>	<b>56,900</b>

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Акционерный капитал	Резерв изменения справедливой стоимости ценных бумаг	Резерв по сделкам по объединению бизнеса и дополнительный оплаченный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Доли неконтролирующих акционеров	Итого собственного капитала
<b>Остаток на 1 января 2020 года</b>	<b>917,218,712</b>	<b>(7,224,576)</b>	<b>160,093,819</b>	<b>14,007,062</b>	<b>142,942,619</b>	<b>1,227,037,636</b>	<b>99,423</b>	<b>1,227,137,059</b>
Прибыль за период, не аудировано	-	-	-	-	1,450,402	1,450,402	(2,517)	1,447,885
Прочий совокупный доход, не аудировано	-	(1,390,985)	-	-	-	(1,390,985)	-	(1,390,985)
<b>Итого совокупного дохода за период, не аудировано</b>	<b>-</b>	<b>(1,390,985)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,450,402</b>	<b>59,417</b>	<b>(2,517)</b>	<b>56,900</b>
Выпуск акций – денежный взнос, не аудировано (Примечание 19)	107,000,000	-	-	-	-	107,000,000	-	107,000,000
Дивиденды объявленные, не аудировано (Примечание 19)	-	-	-	-	(11,198,660)	(11,198,660)	-	(11,198,660)
Признание дисконта по займам от Правительства Республики Казахстан, за вычетом налогов в размере 513,997 тыс. тенге, не аудировано (Примечание 15)	-	-	2,055,988	-	-	2,055,988	-	2,055,988
Выбытие дочернего предприятия АО «QazTech Ventures», не аудировано	-	-	(60,650)	-	(2,613,036)	(2,673,686)	-	(2,673,686)
Прочие выплаты акционеру, не аудировано	-	-	-	-	(535)	(535)	-	(535)
Переводы и прочие изменения, не аудировано	-	-	-	962,565	(962,565)	-	-	-
<b>Остаток на 30 июня 2020 года, не аудировано</b>	<b>1,024,218,712</b>	<b>(8,615,561)</b>	<b>162,089,157</b>	<b>14,969,627</b>	<b>129,618,225</b>	<b>1,322,280,160</b>	<b>96,906</b>	<b>1,322,377,066</b>

Примечания на страницах с 8 по 80 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.



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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Акционерный капитал	Резерв изменения справедливой стоимости ценных бумаг	Резерв по сделкам по объединению бизнеса и дополнительный оплаченный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Доли неконтролирующих акционеров	Итого собственного капитала
<b>Остаток на 1 января 2021 года</b>	<b>1,046,504,712</b>	<b>(6,153,857)</b>	<b>174,459,214</b>	<b>19,021,258</b>	<b>196,767,022</b>	<b>1,430,598,349</b>	<b>91,457</b>	<b>1,430,689,806</b>
Прибыль за период, не аудировано	-	-	-	-	96,147,320	96,147,320	(3,209)	96,144,111
Прочий совокупный доход, не аудировано	-	(4,397,986)	-	-	-	(4,397,986)	-	(4,397,986)
<b>Итого совокупного дохода за период, не аудировано</b>	<b>-</b>	<b>(4,397,986)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>96,147,320</b>	<b>91,749,334</b>	<b>(3,209)</b>	<b>91,746,125</b>
Выпуск акций – денежный взнос, не аудировано (Примечание 19)	5,000,000	-	-	-	-	5,000,000	-	5,000,000
Взносы в капитал (выпуск акций), связанные с объединением бизнеса, не аудировано (Примечание 19)	214,734,250	-	-	-	(90,594,685)	124,139,565	-	124,139,565
Признание дисконта по займам от Правительства Республики Казахстан, за вычетом налогов в размере 6,729,496 тыс. тенге, не аудировано (Примечание 15)	-	-	26,917,985	-	-	26,917,985	-	26,917,985
Перевод в резерв непредвиденных рисков, не аудировано	-	-	-	9,877,877	(9,877,877)	-	-	-
Прочие изменения, не аудировано	-	-	-	-	-	-	(63,992)	(63,992)
<b>Остаток на 30 июня 2021 года, не аудировано</b>	<b>1,266,238,962</b>	<b>(10,551,843)</b>	<b>201,377,199</b>	<b>28,899,135</b>	<b>192,441,780</b>	<b>1,678,405,233</b>	<b>24,256</b>	<b>1,678,429,489</b>

Примечания на страницах с 8 по 80 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

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

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>		
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Проценты полученные	249,879,479	136,432,790
Проценты уплаченные	(87,306,491)	(66,585,878)
Комиссионные доходы полученные	24,016,123	8,698,335
Комиссионные расходы выплаченные	(4,030,291)	(2,922,463)
Дивиденды полученные	69,149	112,349
Чистый доход/(убыток) от операций с иностранной валютой	925,833	(115,074)
Чистые страховые премии полученные	2,030,343	2,000,857
Чистые страховые выплаты	(237,826)	(3,209,100)
Поступления по прочим операционным доходам	863,631	2,209,374
Административные и прочие операционные расходы уплаченные	(31,999,346)	(22,692,251)
Подходный налог уплаченный	(7,058,617)	(5,592,170)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств</b>	<b>147,151,987</b>	<b>48,336,769</b>
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение:</i>		
- прочих активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток за период	(19,351,922)	(3,673,777)
- кредитов, выданных банкам и финансовым институтам	(4,998,439)	(11,045,636)
- депозитов в банках и прочих финансовых институтах	66,627,018	(25,510,451)
- кредитов, выданных клиентам	(168,362,263)	(191,403,808)
- дебиторской задолженности по финансовой аренде	54,290,625	10,627,921
- прочих финансовых активов	5,785,288	6,568,683
- прочих активов	(114,282,176)	(76,413,383)
<i>Чистое увеличение:</i>		
- средств клиентов	291,611,557	63,141,652
- прочих финансовых обязательств	4,281,778	37,639,155
- прочих обязательств	7,248,731	7,503,072
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности/(использованных в операционной деятельности)</b>	<b>270,002,184</b>	<b>(134,229,803)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	(640,155,626)	(930,010,470)
Поступления от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг	551,113,162	506,779,300
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1,527,147)	(2,967,104)
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов	491,966	63,554
Поступление средств в результате объединения (Примечание 29)	375,993,158	-
Поступления от выбытия ассоциированных и совместных предприятий	-	535
<b>Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности/(использованных в инвестиционной деятельности)</b>	<b>285,915,513</b>	<b>(426,134,185)</b>

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года, не аудировано</b>	<b>Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Получение займов от банков и прочих финансовых институтов (Примечание 14)	37,666,770	130,027,727
Погашение займов от банков и прочих финансовых институтов (Примечание 14)	(101,208,409)	(83,808,736)
Получение займов от Правительства Республики Казахстан (Примечание 15)	121,689,531	86,825,113
Погашение займов, полученных от Правительства Республики Казахстан (Примечание 15)	(30,288,870)	(2,511,229)
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг (Примечание 13)	540,242,812	473,050,000
Погашение /выкуп долговых ценных бумаг выпущенных (Примечание 13)	(72,651,521)	(41,206,179)
Поступления от выпуска обыкновенных акций (Примечание 19)	5,000,000	107,000,000
Дивиденды выплаченные	-	(11,198,660)
Прочие выплаты акционеру	-	(535)
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>500,450,313</b>	<b>658,177,502</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	3,027,564	18,988,929
Влияние изменений резерва под обесценение на денежные средства и их эквиваленты	(166,728)	(5,588)
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>1,059,228,846</b>	<b>116,796,855</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	577,623,210	426,485,149
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b> (Примечание 4)	<b>1,636,852,056</b>	<b>543,282,004</b>

## **1 Введение**

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

Холдинг был создан в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики» и постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 мая 2013 года № 516 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571». По состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года конечной контролирующей стороной Холдинга является Правительство Республики Казахстан.

### **Основная деятельность**

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

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

Основными целями и задачами Холдинга являются:

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

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

- Институты развития, к которым относятся АО «Банк Развития Казахстана», АО «Инвестиционный фонд Казахстана», АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport», АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» и АО «Казына Капитал Менеджмент». Задачей данных институтов является предоставление кредитной, инвестиционной и иной финансовой и нефинансовой поддержки инвестиционных проектов в приоритетных секторах экономики, направленных на диверсификацию экономики и развитие несырьевого сектора, экспорта казахстанской продукции, развитие инноваций, развитие малого и среднего бизнеса.
- Финансовые институты, к которым относятся АО «Жилищный строительный сберегательный банк «Отбасы Банк», АО «Казахстанская Жилищная Компания». Задачей данных институтов является предоставление, привлечение и снижение стоимости долгосрочного финансирования для ипотечного кредитования, и участие в реализации жилищно-строительной политики государства.
- ТОО «Kazakhstan Project Preparation Fund» - институт, созданный для структурирования и поддержки инфраструктурных проектов, включая проекты государственно-частного партнерства.
- АО «КазАгроФинанс», АО «Аграрная кредитная корпорация» и АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» - институты, созданные для содействия устойчивому развитию и техническому оснащению агропромышленного комплекса Республики Казахстан путем формирования доступной и эффективной системы финансирования и повышения компетенций субъектов агропромышленного комплекса.

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

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

17 июня 2013 года Холдинг и Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан («Комитет государственного имущества и приватизации») подписали договор о передаче государственных пакетов акций акционерных обществ АО «QazTech Ventures», АО «Жилищный строительный сберегательный банк «Отбасы банк» (АО «Отбасы банк») (ранее АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» (АО «ЖССБК»)), АО «Казахстанская Жилищная Компания» (АО «КЖК») (ранее АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» (АО «КИК»)), АО «Фонд гарантирования жилищного строительства» (АО «ФГЖС») и АО «Байтерек Девелопмент» (АО «БД»), в доверительное управление без права последующего выкупа, в соответствии с которым Холдинг выступал в роли доверительного управляющего. В рамках выполнения Указа Президента Республики Казахстан Касым-Жомарта Токаева от 2 сентября 2019 года по сокращению числа организаций - операторов жилищных программ, и согласно приказу Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан от 20 марта 2020 года, № 156, было принято решение о реорганизации АО «КЖК», АО «БД» и АО «ФГЖС» путем слияния АО «БД» и АО «ФГЖС» и образования АО «КЖК». Согласно документам о передаче прав собственности от 30 июля 2020 года и 16 ноября 2020 года, были соответственно переданы активы и обязательства АО «БД» и АО «ФГЖС» в АО «КЖК».

15 марта 2021 года Холдинг «Байтерек» в рамках исполнения пункта 52 Общенационального плана мероприятий по реализации Послания Главы государства народу Казахстана от 1 сентября 2020 года «Казахстан в новой реальности: время действий» осуществил создание единого института развития путем присоединения к себе холдинга «КазАгро», в рамках которого Холдинг приобрел три дочерних предприятия: АО «КазАгроФинанс», АО «Аграрная кредитная корпорация» и АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства», а также долю в Казахстанско-Венгерском фонде в размере 49.50% с суммой инвестиций 12,350,610 долларов США, которая учитывается по справедливой стоимости в составе активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

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

Наименование дочернего предприятия	Сокращенное наименование	Страна регистрации	Доля участия, %	
			30 июня 2021 года, не аудировано	31 декабря 2020 года
АО «Банк Развития Казахстана»	АО «БРК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Инвестиционный фонд Казахстана»	АО «ИФК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport»	АО «КЭ»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»	АО «ФРП «Даму»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Казына Капитал Менеджмент»	АО «ККМ»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Жилищный строительный сберегательный банк «Отбасы банк»	АО «Отбасы банк»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Казахстанская Жилищная Компания»	АО «КЖК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Аграрная кредитная корпорация»	АО «АКК»	Республика Казахстан	100.00	-
АО «КазАгроФинанс»	АО «КАФ»	Республика Казахстан	100.00	-
АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства»	АО «ФФПСХ»	Республика Казахстан	100.00	-
ТОО «Kazakhstan Project Preparation Fund»	ТОО «KPPF»	Республика Казахстан	97.7	97.70
АО «QazTech Ventures»	АО «QTV»	Республика Казахстан	-	100.00

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Наиболее важные суждения, сформированные руководством при применении учетной политики Группы, и основные источники неопределенности в отношении расчетных оценок аналогичны описанным в последней годовой консолидированной финансовой отчетности, за исключением важных суждений и допущений, описанных в Примечаниях 8, 9, 10, 13, 14, 15, 17, 23 и 31.

## **3 Основные положения учетной политики**

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

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

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

**4 Денежные средства и их эквиваленты**

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>30 июня 2021 года, не аудировано</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Денежные средства на счетах в Национальном банке Республики Казахстан («НБРК»)	639,414,514	226,611,303
Дебиторская задолженность по договорам «обратного репо» с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев	421,710,223	120,842,435
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	211,023,484	84,717,101
Текущие счета	206,373,635	74,721,335
Ноты НБРК со сроком погашения менее трех месяцев	142,366,972	61,663,506
Обязательные резервы на счетах в НБРК	15,153,012	9,030,015
Денежные средства в кассе	3,013,992	2,070,663
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов до вычета резерва под обесценение</b>	<b>1,639,055,832</b>	<b>579,656,358</b>
За вычетом резерва под обесценение	(2,203,776)	(2,033,148)
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>1,636,852,056</b>	<b>577,623,210</b>

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга «Standard & Poor's» или рейтингов агентств «Moody's» или «Fitch» по текущим счетам по состоянию на 30 июня 2021 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>Остатки по счетам в НБРК, включая обязательные резервы, не аудировано</b>	<b>Текущие счета, не аудировано</b>	<b>Ноты НБРК, не аудировано</b>	<b>Корреспон- дентские счета и депозиты «овернайт» в других банках, не аудировано</b>	<b>Итого, не аудировано</b>
- НБРК, не имеющий рейтинга	654,567,526	-	142,366,972	-	796,934,498
- с кредитным рейтингом от А- до А+	-	-	-	161,201,614	161,201,614
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	-	119,655,189	-	7,560,251	127,215,440
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	-	42,500,772	-	41,006,743	83,507,515
- с кредитным рейтингом от В- до В+	-	6,244,069	-	-	6,244,069
- с кредитным рейтингом D	-	2,011,222	-	-	2,011,222
- без рейтинга (АО «Ситибанк»)	-	35,962,383	-	1,254,876	37,217,259
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства и дебиторскую задолженность по договорам покупки и обратной продажи, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>654,567,526</b>	<b>206,373,635</b>	<b>142,366,972</b>	<b>211,023,484</b>	<b>1,214,331,617</b>
За вычетом резерва под обесценение	(179,349)	(2,020,418)	(3,937)	(72)	(2,203,776)
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства и дебиторскую задолженность по договорам покупки и обратной продажи, после вычета резерва под обесценение</b>	<b>654,388,177</b>	<b>204,353,217</b>	<b>142,363,035</b>	<b>211,023,412</b>	<b>1,212,127,841</b>

**Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»**  
**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности**  
**– 30 июня 2021 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 2020 года:

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



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

<b>30 июня 2021 года, не аудировано</b>			
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства в кассе	3,013,992	-	3,013,992
НБРК, не имеющий рейтинга	796,934,498	-	796,934,498
- с кредитным рейтингом от А- до А+	161,201,614	-	161,201,614
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	127,215,440	-	127,215,440
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	83,507,515	-	83,507,515
- с кредитным рейтингом от В- до В+	6,244,069	-	6,244,069
- с кредитным рейтингом D	-	2,011,222	2,011,222
- без рейтинга (АО «Ситибанк»)	37,217,259	-	37,217,259
Дебиторская задолженность по договорам «обратного репо» с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев	421,710,223	-	421,710,223
	<b>1,637,044,610</b>	<b>2,011,222</b>	<b>1,639,055,832</b>
Оценочный резерв под убытки	(192,554)	(2,011,222)	(2,203,776)
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>1,636,852,056</b>	<b>-</b>	<b>1,636,852,056</b>

<b>31 декабря 2020 года</b>			
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства в кассе	2,070,663	-	2,070,663
НБРК, не имеющий рейтинга	297,304,824	-	297,304,824
- с кредитным рейтингом от АА- до АА+	44,765,922	-	44,765,922
- с кредитным рейтингом от А- до А+	308,591	-	308,591
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	29,281,416	-	29,281,416
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	65,114,549	-	65,114,549
- с кредитным рейтингом от В- до В+	4,306,174	-	4,306,174
- с кредитным рейтингом D	-	2,028,890	2,028,890
- без рейтинга (АО «Ситибанк»)	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
	<b>577,627,468</b>	<b>2,028,890</b>	<b>579,656,358</b>
Оценочный резерв под убытки	(4,258)	(2,028,890)	(2,033,148)
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>577,623,210</b>	<b>-</b>	<b>577,623,210</b>

На 30 июня 2021 и 31 декабря 2020 года, Холдинг заключил договоры обратного РЕПО на Казахстанской фондовой бирже. Предметом данных договоров являлись казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан, ноты Национального Банка Республики Казахстан, долговые обязательства АО «Казахстанский фонд устойчивости» и долговые обязательства Евразийского Банка Развития. Балансовая стоимость договоров и справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составила 421,710,223 тыс. тенге и 421,592,589 тыс. тенге соответственно (не аудировано) (31 декабря 2020 года: 120,842,435 тыс. тенге и 120,931,442 тыс. тенге).

По состоянию на 30 июня 2021 года Холдинг имеет счета в одном банке (не аудировано) (31 декабря 2020 года: 1 банк), в котором общая сумма остатков денежных средств и их эквивалентов составляет более 10.00% собственного капитала. Совокупный объем остатков в указанном банке по состоянию на 30 июня 2021 года составляет 796,934,498 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2020 года: 297,304,824 тыс. тенге), или 48.69% денежных средств и их эквивалентов (не аудировано) (31 декабря 2020 года: 71.71%).

Анализ валютного риска и ставок вознаграждения денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 27. Информация по остаткам по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

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

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>30 июня 2021 года, не аудировано</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Инвестиции в совместные предприятия	49,767,650	46,929,140
Инвестиции в ассоциированные предприятия	41,659,153	31,164,044
Прочие инвестиции в долевые инструменты	61,775,167	49,663,124
Прочие финансовые активы	4,098	14,058
<b>Итого активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>153,206,068</b>	<b>127,770,366</b>

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>	<b>30 июня 2021 года, не аудировано</b>	<b>Доля участия в собственном капитале, %</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>Доля участия в собственном капитале, %</b>
<b>Инвестиции в совместные предприятия</b>				
АО «АстанаГАЗ КМГ»*	40,150,121	50.00	40,150,121	50.00
ТОО «Baikonyr Solar»	4,175,997	49.00	4,142,000	49.00
CLC Kazakhstan "Silk Road" Agriculture Growth Fund	2,768,501	49.50	-	-
«VTB Capital 12BF Innovation Fund L.P.»	1,705,955	49.00	1,664,348	49.00
ТОО «Макинский завод теплоизоляции»	744,405	49.00	750,000	49.00
ТОО «Best Meat»	222,671	49.00	222,671	49.00
	<b>49,767,650</b>		<b>46,929,140</b>	
<b>Инвестиции в ассоциированные предприятия</b>				
«CITIC-KAZYNA Investment L.P.»	17,088,571	49.90	12,765,537	49.90
«Kazakhstan Growth Fund L.P.»	6,187,938	49.50	7,410,835	49.50
ТОО «EMC Agro»	3,882,000	24.47	3,882,000	24.47
«ADM KCRF L.P.»	3,651,197	49.50	3,604,038	49.50
ТОО «KTK Service»	3,600,000	49.00	-	-
«PC KazrostEngineering Ltd»	3,289,928	32.00	1,177,882	32.00
ТОО «КазМясо»	1,777,329	49.00	1,777,329	49.00
ТОО «Z-Invest (Зэт-Инвест)»	1,650,000	49.00	-	-
ТОО «Темирбетон-1»	358,744	22.00	382,666	22.00
ТОО «Бурундайские минеральные воды»	173,446	45.30	163,757	45.30
	<b>41,659,153</b>		<b>31,164,044</b>	
<b>Прочие инвестиции в долевые инструменты</b>				
«Kazakhstan Infrastructure Fund C.V.»	34,080,886	95.20	23,784,515	95.20
«AITAS LUX S.A.R.L.»	16,292,944	19.50	13,895,805	19.50
«500 Startups V.L.P.»	2,304,505	7.50	1,164,825	15.83
ТОО «TsATEC Green Energy» (ЦАТЭК Грин Энерджи)	2,171,551	19.39	-	19.39
АО «САЕРСО»	2,053,450	1.50	2,053,450	1.50
«Quest Ventures Fund II Asia L.P.»	1,805,919	34.00	1,437,522	38.50
ТОО «Continental Logistic»	1,145,339	18.45	1,174,998	18.45
ТОО «BRBAPK»	1,018,760	8.30	1,000,000	8.30
«Falah Growth Fund L.P.»	352,469	10.00	346,719	10.00
ТОО «TTS Astana-2007 K»	240,000	7.20	240,000	7.20
«Wellington Partners Ventures III Fund L.P.»	184,392	5.13	190,313	5.13
«Islamic Infrastructure Fund Limited Partnership»	107,803	1.30	39,204	1.30
ТОО «Almex-Baiterek Fund»	9,877	7.00	10,607	7.00
«Flagship Ventures Fund 2004 L.P.»	7,272	6.60	12,540	6.60
«Wolfenson Capital Partners L.P.»	-	-	1,429,084	9.90
«MRIF CASP C.V.»	-	-	587,741	9.10
	<b>61,775,167</b>		<b>49,663,124</b>	

\* Справедливая стоимость инвестиций в АО «АстанаГАЗ КМГ» на 30 июня 2021 года была оценена на основе «пут-опциона», позволяющего Холдингу продать инвестицию за 40,150,121 тыс. тенге (не аудировано).

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

**6 Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам**

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>30 июня 2021 года, не аудировано</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	109,447,706	-
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	110,462,635	168,525,228
- с кредитным рейтингом от B- до B+	159,125,708	162,860,878
- с кредитным рейтингом D	30,896,677	3,845,790
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга*	21,441,988	26,396,403
<b>Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>431,374,714</b>	<b>361,628,299</b>
За вычетом резерва под обесценение	(48,030,454)	(17,967,529)
<b>Итого кредитов, выданных банкам и финансовым институтам</b>	<b>383,344,260</b>	<b>343,660,770</b>

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

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве кредитов, выданных банкам и финансовым институтам по состоянию на 30 июня 2021 года (не аудировано) и 31 декабря 2020 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>30 июня 2021 года, не аудировано</b>			<b>ПСКО</b>	<b>Итого</b>
	<b>Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными</b>	<b>Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными</b>		
<i>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	106,340,387	-	3,107,319	-	109,447,706
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	110,462,635	-	-	-	110,462,635
- с кредитным рейтингом от B- до B+	123,392,665	29,266,731	4,685,329	1,780,983	159,125,708
- с кредитным рейтингом D	3,151	-	30,893,526	-	30,896,677
<i>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</i>					
- со стабильным кредитным рейтингом	13,218,883	-	-	-	13,218,883
- с удовлетворительным кредитным рейтингом	8,020,869	-	202,236	-	8,223,105
	<b>361,438,590</b>	<b>29,266,731</b>	<b>38,888,410</b>	<b>1,780,983</b>	<b>431,374,714</b>
Оценочный резерв под убытки	(4,975,635)	(8,657,155)	(34,397,664)	-	(48,030,454)
<b>Итого кредитов, выданных банкам и финансовым институтам</b>	<b>356,462,955</b>	<b>20,609,576</b>	<b>4,490,746</b>	<b>1,780,983</b>	<b>383,344,260</b>

**Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»**  
**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности**  
**– 30 июня 2021 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- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
<b>Имеющие внешние рейтинги кредитного риска</b>					
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	168,525,228	-	-	-	168,525,228
- с кредитным рейтингом от В- до В+	117,660,435	43,519,761	-	1,680,682	162,860,878
- с кредитным рейтингом D	-	-	3,845,790	-	3,845,790
<b>Имеющие внутренние рейтинги кредитного риска</b>					
- со стабильным кредитным рейтингом	20,897,663	-	-	-	20,897,663
- с удовлетворительным кредитным рейтингом	5,325,490	-	173,250	-	5,498,740
	<b>312,408,816</b>	<b>43,519,761</b>	<b>4,019,040</b>	<b>1,680,682</b>	<b>361,628,299</b>
Оценочный резерв под убытки	(4,022,642)	(9,935,858)	(4,009,029)	-	(17,967,529)
<b>Итого кредитов, выданных банкам и финансовым институтам</b>	<b>308,386,174</b>	<b>33,583,903</b>	<b>10,011</b>	<b>1,680,682</b>	<b>343,660,770</b>

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

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года, не аудировано			ПСКО	Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененны- ми	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененны- ми		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
<b>Величина резерва по состоянию 1 января</b>	<b>4,022,642</b>	<b>9,935,858</b>	<b>4,009,029</b>	-	<b>17,967,529</b>
Признано в результате объединения, не аудировано	100,247	-	30,195,919	-	30,296,166
Перевод в Стадию 1, не аудировано	440,141	(440,141)	-	-	-
Перевод в Стадию 2, не аудировано	(24,810)	24,810	-	-	-
Перевод в Стадию 3, не аудировано	-	(1,263,776)	1,263,776	-	-
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение в течение периода, не аудировано (Примечание 24)	437,415	400,404	(1,071,060)	-	(233,241)
<b>Величина резерва по состоянию на 30 июня, не аудировано</b>	<b>4,975,635</b>	<b>8,657,155</b>	<b>34,397,664</b>	-	<b>48,030,454</b>

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

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано			ПСКО	Итого
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
<b>Величина резерва по состоянию 1 января</b>	<b>4,928,776</b>	<b>6,842,024</b>	<b>5,673,238</b>	-	<b>17,444,038</b>
Перевод в Стадию 2, не аудировано	(1,355,953)	1,355,953	-	-	-
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение в течение периода, не аудировано (Примечание 24)	31,822	2,173,269	(1,176,986)	-	1,028,105
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ОКУ, не аудировано	-	-	(1,311)	-	(1,311)
<b>Величина резерва по состоянию на 30 июня, не аудировано</b>	<b>3,604,645</b>	<b>10,371,246</b>	<b>4,494,941</b>	-	<b>18,470,832</b>

По состоянию на 30 июня 2021 года Холдинг не имел непогашенных остатков кредитов, выданных банкам и финансовым институтам, общая величина которых превышала 10% собственного капитала, не аудировано (31 декабря 2020 года: банки отсутствуют).

Более подробная информация в отношении расчетной справедливой стоимости каждой категории сумм кредитов, выданных банкам и финансовым институтам, представлена в Примечании 31. Информация по остаткам по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

## 7 Депозиты в банках и прочих финансовых институтах

	30 июня 2021 года, не аудировано	31 декабря 2020 года
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	95,230,799	74,555,258
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	127,274,510	185,317,515
- с кредитным рейтингом от B- до B+	457,952	58,704
- с кредитным рейтингом D	15,113,432	14,983,300
<b>Итого депозитов до вычета резерва под обесценение</b>	<b>238,076,693</b>	<b>274,914,777</b>
За вычетом резерва под обесценение	(15,526,702)	(15,667,266)
<b>Итого депозитов в банках и прочих финансовых институтах</b>	<b>222,549,991</b>	<b>259,247,511</b>

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

В таблице далее представлена информация о кредитном качестве депозитов по состоянию на 30 июня 2021 года (не аудировано) и 31 декабря 2020 года:

	30 июня 2021 года, не аудировано			
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2	Стадия 3	Итого
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	95,230,799	-	-	95,230,799
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	127,143,602	-	130,908	127,274,510
- с кредитным рейтингом от B- до B+	457,953	-	-	457,953
- с кредитным рейтингом D	-	-	15,113,431	15,113,431
	<b>222,832,354</b>	-	<b>15,244,339</b>	<b>238,076,693</b>
Оценочный резерв под убытки	(282,363)	-	(15,244,339)	(15,526,702)
<b>Итого депозитов</b>	<b>222,549,991</b>	-	-	<b>222,549,991</b>

	31 декабря 2020 года			
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2	Стадия 3	Итого
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
- 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 кредитным рейтингом D	-	-	14,983,300	14,983,300
	<b>259,788,004</b>	-	<b>15,126,773</b>	<b>274,914,777</b>
Оценочный резерв под убытки	(540,493)	-	(15,126,773)	(15,667,266)
<b>Итого депозитов</b>	<b>259,247,511</b>	-	-	<b>259,247,511</b>

Изменения резерва под обесценение депозитов могут быть представлены следующим образом:

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года, не аудировано			
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2	Стадия 3	Итого
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
<b>Величина резерва по состоянию 1 января</b>	<b>540,493</b>	-	<b>15,126,773</b>	<b>15,667,266</b>
Восстановление резерва под обесценение в течение периода, не аудировано (Примечание 24)	(259,990)	-	(43,766)	(303,756)
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют, не аудировано	1,860	-	161,332	163,192
<b>Величина резерва по состоянию на 30 июня, не аудировано</b>	<b>282,363</b>	-	<b>15,244,339</b>	<b>15,526,702</b>

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

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
<b>Величина резерва по состоянию 1 января</b>	<b>303,800</b>	<b>-</b>	<b>16,199,686</b>	<b>16,503,486</b>
Восстановление резерва под обесценение в течение периода, не аудировано (Примечание 24)	50,023	-	(81,190)	(31,167)
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют, не аудировано	14,423	-	510,883	525,306
<b>Величина резерва по состоянию на 30 июня, не аудировано</b>	<b>368,246</b>	<b>-</b>	<b>16,629,379</b>	<b>16,997,625</b>

По состоянию на 30 июня 2021 года Холдинг не имел остатков по депозитам, общая величина которых превышала 10% собственного капитала, не аудировано (31 декабря 2020 года: банки отсутствуют).

## 8 Кредиты, выданные клиентам

	30 июня 2021 года, не аудировано	31 декабря 2020 года
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>		
<b>Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	1,754,382,589	1,816,686,243
Ипотечные кредиты	1,596,199,258	1,403,515,541
Кредиты, выданные предприятиям агропромышленного сектора	710,245,116	-
Кредиты малому и среднему бизнесу (МСБ)	2,550,260	2,573,842
Начисленные проценты	180,904,257	118,043,515
<b>Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>4,244,281,480</b>	<b>3,340,819,141</b>
За вычетом резерва под обесценение кредитов	(233,745,414)	(125,130,102)
<b>Итого кредитов, выданных клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>4,010,536,066</b>	<b>3,215,689,039</b>
<b>Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>96,780,784</b>	<b>100,580,983</b>
<b>Итого кредитов, выданных клиентам</b>	<b>4,107,316,850</b>	<b>3,316,270,022</b>

При определении справедливой стоимости кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, руководство использовало допущение о том, что следующие рыночные ставки являются приемлемыми для Холдинга: от 11.17% до 18.14% в тенге и 2.27% в долларах США (не аудировано) (31 декабря 2020 года: от 11.17% до 19.15% в тенге и 2.84% в долларах США). Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются просроченными.

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

В результате объединения АО «НУХ «КазАгро», Холдинг признал кредиты, выданные клиентам:

- отнесенные в Стадию 1, с валовой стоимостью в размере 352,504,641 тыс. тенге (не аудировано) и с резервом под обесценение в размере 4,284,864 тыс. тенге (не аудировано),
- отнесенные в Стадию 2, с валовой стоимостью в размере 62,607,540 тыс. тенге (не аудировано) и с резервом под обесценение в размере 6,430,196 тыс. тенге (не аудировано), и
- отнесенные в Стадию 3, с валовой стоимостью в размере 287,702,060 тыс. тенге (не аудировано) и с резервом под обесценение в размере 85,198,745 тыс. тенге (не аудировано).

Большой объем «кредитов, выданных клиентам», выданных в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, обусловил рост валовой балансовой стоимости на 712,896,015 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 355,533,993 тыс. тенге (не аудировано)). Соответствующее увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки составило 7,197,983 тыс. тенге. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 1,639,212 тыс. тенге (не аудировано)).

Перевод «кредитов, выданных клиентам» из Стадии 1 в Стадию 2 с валовой балансовой стоимостью в размере 452,484,226 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 72,832,614 тыс. тенге (не аудировано)) привел к увеличению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 3,148,266 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 2,435,784 тыс. тенге (не аудировано)).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, кредиты, выданные клиентам, с валовой балансовой стоимостью 199,623,037 тыс. тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 47,863,829 тыс. тенге (не аудировано)) были переведены в Стадию 3 из Стадии 1 и Стадии 2. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, Холдинг увеличил резерв под ожидаемые кредитные убытки по данным кредитам на общую сумму 18,298,187 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 15,927,510 тыс. тенге (не аудировано)).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, кредиты, выданные клиентам (ипотечные кредиты), с валовой балансовой стоимостью 111,182,770 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 73,415,681 тыс. тенге (не аудировано)) в Стадии 1 и 121,180,356 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 15,725,278 тыс. тенге (не аудировано)) в Стадии 2 были погашены.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, кредиты, выданные корпоративным клиентам, с валовой балансовой стоимостью 144,427,896 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 42,060,750 тыс. тенге (не аудировано)) в Стадии 1 и 59,957,153 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 12,005,204 тыс. тенге (не аудировано)) в Стадии 2 были погашены.



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

Изменения резерва под обесценение по кредитам, выданным клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года и 30 июня 2020 года, представлены следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года, не аудировано</b>				<b>ПСКО</b>	<b>Итого</b>
	<b>Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными</b>	<b>Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными</b>			
<b>Резерв под обесценение кредитов по состоянию на 1 января</b>	<b>22,937,456</b>	<b>27,951,544</b>	<b>70,288,313</b>	<b>3,952,789</b>	<b>125,130,102</b>	
Признано в результате объединения	4,284,864	6,430,196	85,198,745	1,598,287	97,512,092	
Перевод в Стадию 1, не аудировано	4,229,664	(2,994,202)	(1,235,462)	-	-	
Перевод в Стадию 2, не аудировано	(492,982)	6,142,468	(5,649,486)	-	-	
Перевод в Стадию 3, не аудировано	(183,026)	(9,542,817)	9,725,843	-	-	
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение в течение периода, не аудировано	(10,885,531)	(9,343,839)	19,424,447	(35,912)	(840,835)	
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют, не аудировано	163,927	23,024	370,025	-	556,976	
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ОКУ, не аудировано	-	-	4,286,776	-	4,286,776	
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы, не аудировано	3,068,384	1,982,788	1,723,988	422,823	7,197,983	
Прочие изменения, не аудировано	(544,581)	377,398	69,377	126	(97,680)	
<b>Резерв под обесценение кредита по состоянию на 30 июня, не аудировано</b>	<b>22,578,175</b>	<b>21,026,560</b>	<b>184,202,566</b>	<b>5,938,113</b>	<b>233,745,414</b>	

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

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

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

**Кредитное качество**

Далее представлен анализ кредитного качества кредитов, непогашенных по состоянию на 30 июня 2021 года:

	30 июня 2021 года, не аудировано				
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	ПСКО	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
<i>С присвоенным внутренним рейтингом кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	287,260,061	-	-	-	287,260,061
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	567,025,994	6,410,183	-	-	573,436,177
- с кредитным рейтингом от B- до B+	582,699,690	17,563,310	26,564	986,450	601,276,014
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	49,769,085	106,294,177	19,838,527	9,667,120	185,568,909
- с кредитным рейтингом D	-	-	227,223,800	3,988,740	231,212,540
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга*	1,363,391,860	646,572,971	351,161,294	4,401,654	2,365,527,779
	<b>2,850,146,690</b>	<b>776,840,641</b>	<b>598,250,185</b>	<b>19,043,964</b>	<b>4,244,281,480</b>
Оценочный резерв под убытки	(22,578,175)	(21,026,560)	(184,202,566)	(5,938,113)	(233,745,414)
<b>Итого кредитов, выданных клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости</b>	<b>2,827,568,515</b>	<b>755,814,081</b>	<b>414,047,619</b>	<b>13,105,851</b>	<b>4,010,536,066</b>

\*Кредиты, выданные клиентам, не имеющего рейтинга представляют собой ипотечные кредиты, выданные физическим лицам, и кредиты, выданные предприятиям агропромышленного сектора.

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

	30 июня 2021 года, не аудировано				
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	ПСКО	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
<b>Ипотечные кредиты (не имеющие кредитного рейтинга)</b>					
- непросроченные	959,166,552	597,751,244	9,114,961	449,574	1,566,482,331
- просроченные на срок менее 30 дней	7,061,436	16,650,929	440,526	41,425	24,194,316
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	-	4,133,876	1,593,887	38,556	5,766,319
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	-	-	1,397,300	10,845	1,408,145
- просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	-	-	496,585	11,962	508,547
- просроченные на срок более 1 года	-	-	3,266,909	9,766	3,276,675
	<b>966,227,988</b>	<b>618,536,049</b>	<b>16,310,168</b>	<b>562,128</b>	<b>1,601,636,333</b>
Оценочный резерв под убытки	(2,116,804)	(4,608,671)	(8,332,353)	(562,128)	(15,619,956)
<b>Итого ипотечных кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>964,111,184</b>	<b>613,927,378</b>	<b>7,977,815</b>	<b>-</b>	<b>1,586,016,377</b>

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

В следующей таблице представлена информация о статусе просроченной задолженности по кредитам, выданным предприятиям агропромышленного сектора, в разрезе стадий кредитного качества.

	30 июня 2021 года, не аудировано			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>					
<b>Кредиты, выданные предприятиям агропромышленного сектора (не имеющие кредитного рейтинга)</b>					
- непросроченные	387,423,899	22,593,278	226,461,682	778,139	637,256,999
- просроченные на срок менее 30 дней	9,739,973	2,187,658	13,871,412	-	25,799,043
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	-	3,255,986	16,599,081	-	19,855,067
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	-	-	8,823,996	-	8,823,996
- просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	-	-	13,321,391	-	13,321,391
- просроченные на срок более 1 года	-	-	55,773,563	3,061,387	58,834,950
	<b>397,163,872</b>	<b>28,036,922</b>	<b>334,851,126</b>	<b>3,839,526</b>	<b>763,891,446</b>
Оценочный резерв под убытки	(6,841,275)	(2,940,729)	(90,633,929)	(1,759,578)	(102,175,511)
<b>Итого кредитов, выданных агропредприятиям, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>390,322,597</b>	<b>25,096,193</b>	<b>244,217,197</b>	<b>2,079,948</b>	<b>661,715,935</b>

Далее представлен анализ кредитного качества кредитов, непогашенных по состоянию на 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, являющимся кредитно- обесценен- ными		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
<b>С присвоенным внутренним рейтингом кредитного риска</b>					
- 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 СССР+	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 присвоенного кредитного рейтинга	1,079,380,809	310,324,297	18,609,448	188,896	1,408,503,450
	<b>2,551,175,867</b>	<b>637,402,865</b>	<b>137,387,072</b>	<b>14,853,337</b>	<b>3,340,819,141</b>
Оценочный резерв под убытки	(22,937,456)	(27,951,544)	(70,288,313)	(3,952,789)	(125,130,102)
<b>Итого кредитов, выданных клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости</b>	<b>2,528,238,411</b>	<b>609,451,321</b>	<b>67,098,759</b>	<b>10,900,548</b>	<b>3,215,689,039</b>

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

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

	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, являющимся кредитно- обесценен- ными		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
<b>Ипотечные кредиты (не имеющие кредитного рейтинга)</b>					
- 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
	<b>1,079,380,809</b>	<b>310,324,297</b>	<b>18,609,448</b>	<b>188,896</b>	<b>1,408,503,450</b>
Оценочный резерв под убытки	(4,694,277)	(2,144,604)	(9,006,478)	(188,896)	(16,034,255)
<b>Итого ипотечных кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>1,074,686,532</b>	<b>308,179,693</b>	<b>9,602,970</b>	<b>-</b>	<b>1,392,469,195</b>

**Существенная подверженность кредитному риску.** По состоянию на 30 июня 2021 года у Холдинга было 3 заемщика (не аудировано) (31 декабря 2020 года: 3 заемщика) с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 10% суммы собственного капитала. Совокупная сумма этих кредитов составляла 850,108,994 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2020 года: 860,285,830 тыс. тенге), или 20.70% кредитного портфеля за вычетом резерва под обесценение (не аудировано) (31 декабря 2020 года: 25.94%%).

Более подробная информация в отношении расчетной справедливой стоимости каждой категории кредитов выданных клиентам, представлена в Примечании 31. Информация по остаткам по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

Информация о подверженности валютному риску и анализ ставок вознаграждения представлены в Примечании 27.

## 9 Инвестиционные ценные бумаги

	30 июня 2021 года, не аудировано	31 декабря 2020 года
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	993,837,020	1,076,548,392
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	562,507,874	350,481,543
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24,076,107	9,171,182
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг</b>	<b>1,580,421,001</b>	<b>1,436,201,117</b>

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

**Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости**

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>30 июня 2021 года, не аудировано</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Облигации местных исполнительных органов	779,629,941	797,971,232
Ноты НБРК	95,376,881	104,649,589
Облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	45,516,023	62,886,036
Облигации казахстанских банков (ПСКО-актив)	33,898,960	8,393,079
Корпоративные облигации	22,829,168	90,316,594
Облигации казахстанских банков	10,979,766	10,983,015
Облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына»	7,240,276	6,991,949
Облигации финансовых институтов стран ОЭСР	4,851,985	-
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости до вычета резерва под обесценение</b>	<b>1,000,323,000</b>	<b>1,082,191,494</b>
За вычетом резерва под обесценение	(6,485,980)	(5,643,102)
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизируемой стоимости</b>	<b>993,837,020</b>	<b>1,076,548,392</b>

**Облигации местных исполнительных органов.** В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, Холдинг приобрел облигации местных исполнительных органов в количестве 62,904,866 штук по цене 1,000 тенге за облигацию, со сроком погашения в 2022, 2023 и 2032 годах (не аудировано). Купонная ставка по облигациям составляет 4.25% и 6.10% годовых (не аудировано). Облигации были признаны по справедливой стоимости равной 53,325,149 тыс. тенге (не аудировано), рассчитанной с использованием рыночной ставки 9.34%-11.41% годовых (не аудировано). Убыток в виде дисконта на разницу между номинальной и справедливой стоимостью в размере 9,579,717 тыс. тенге (не аудировано) был компенсирован за счет уменьшения обязательства по государственной субсидии, полученной для целей приобретения данных облигаций, на сумму 9,754,054 тыс. тенге (не аудировано) (Примечание 17). В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, местные исполнительные органы, согласно графику, выкупили облигации на сумму 96,582,741 тыс. тенге (не аудировано).

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

**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. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, облигации ТОО «Fincraft Group» были реализованы на организованном рынке.

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

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

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 30 июня 2021 года (не аудировано) и 31 декабря 2020 года:

30 июня 2021 года, не аудировано				
(в тысячах казахстанских тенге)	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	ПСКО	Итого
НБРК, не имеющий рейтинга	95,376,881	-	-	95,376,881
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	839,177,915	-	-	839,177,915
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	7,240,276	-	-	7,240,276
- с кредитным рейтингом от В- до В+	22,351,857	-	33,898,960	56,250,817
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	2,277,111	-	2,277,111
	<b>964,146,929</b>	<b>2,277,111</b>	<b>33,898,960</b>	<b>1,000,323,000</b>
Оценочный резерв под убытки	(1,914,846)	(2,247,590)	(2,323,544)	(6,485,980)
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>962,232,083</b>	<b>29,521</b>	<b>31,575,416</b>	<b>993,837,020</b>

31 декабря 2020 года					
(в тысячах казахстанских тенге)	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	ПСКО	Итого
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
	<b>1,003,176,662</b>	<b>68,519,028</b>	<b>2,102,726</b>	<b>8,393,078</b>	<b>1,082,191,494</b>
Оценочный резерв под убытки	(2,131,970)	-	(2,102,726)	(1,408,406)	(5,643,102)
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>1,001,044,692</b>	<b>68,519,028</b>	<b>-</b>	<b>6,984,672</b>	<b>1,076,548,392</b>

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

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года, не аудировано			
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	ПСКО	Итого
<b>Величина резерва по состоянию 1 января</b>	<b>2,131,970</b>	<b>2,102,726</b>	<b>1,408,406</b>	<b>5,643,102</b>
Признано в результате объединения	181	144,845	751,675	896,701
Начисление резерва под обесценение в течение периода, не аудировано (Примечание 24)	(217,305)	19	163,463	(53,823)
<b>Величина резерва по состоянию на 30 июня, не аудировано</b>	<b>1,914,846</b>	<b>2,247,590</b>	<b>2,323,544</b>	<b>6,485,980</b>

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано			
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	ПСКО	Итого
<b>Величина резерва по состоянию 1 января</b>	<b>1,716,791</b>	<b>2,102,726</b>	<b>1,408,406</b>	<b>5,227,923</b>
Начисление резерва под обесценение в течение периода, не аудировано (Примечание 24)	1,272,897	-	-	1,272,897
<b>Величина резерва по состоянию на 30 июня, не аудировано</b>	<b>2,989,688</b>	<b>2,102,726</b>	<b>1,408,406</b>	<b>6,500,820</b>



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

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>30 июня 2021 года, не аудировано</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
Облигации других стран	375,108,279	177,851,003
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	93,527,986	91,191,376
Облигации банков из стран ОЭСР	31,382,672	30,708,357
Ноты НБРК	28,807,652	13,308,512
Корпоративные облигации	21,742,662	23,746,373
Облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына»	8,520,074	-
Облигации местных исполнительных органов	2,864,032	-
Облигации казахстанских банков	552,770	13,674,175
<b>Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>562,506,127</b>	<b>350,479,796</b>
Корпоративные акции	1,747	1,747
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>562,507,874</b>	<b>350,481,543</b>

Информация о подверженности валютному риску и анализ ставок вознаграждения представлены в Примечании 27.

Информация об инвестиционных ценных бумагах, выпущенных связанными сторонами, представлена в Примечании 33.

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 30 июня 2021 года (не аудировано) и 31 декабря 2020 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>30 июня 2021 года, не аудировано</b>			<b>Итого</b>
	<b>Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными</b>	<b>Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными</b>	
НБРК, не имеющий рейтинга	28,807,652	-	-	28,807,652
- с кредитным рейтингом от AAA- до AAA+	19,544,846	-	-	19,544,846
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	75,881,155	-	-	75,881,155
- с кредитным рейтингом от A- до A+	129,764,230	-	-	129,764,230
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	284,199,680	-	-	284,199,680
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	23,183,310	-	-	23,183,310
- с кредитным рейтингом от B- до B+	1,133,684	-	-	1,133,684
	<b>562,514,557</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>562,514,557</b>
Оценочный резерв под убытки	(8,430)	-	-	(8,430)
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>562,506,127</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>562,506,127</b>

**Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»**  
**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности**  
**– 30 июня 2021 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>				
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 BBB- до BBB+	191,304,394	-	-	191,304,394
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	19,660,606	-	-	19,660,606
- с кредитным рейтингом от B- до B+	3,691,880	-	-	3,691,880
	<b>350,486,596</b>	-	-	<b>350,486,596</b>
Оценочный резерв под убытки	(6,800)	-	-	(6,800)
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>350,479,796</b>	-	-	<b>350,479,796</b>

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

	30 июня 2021 года, не аудировано	31 декабря 2020 года
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>		
Корпоративные облигации (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга)	17,478,091	3,029,023
Облигации казахстанских банков (от B- до B+)	3,471,116	3,403,692
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	1,427,928	1,405,461
Облигации казахстанских банков (от BB- до BB+)	1,339,658	1,314,249
Прочие корпоративные облигации (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга)	359,314	18,757
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>24,076,107</b>	<b>9,171,182</b>

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

**10 Дебиторская задолженность по финансовой аренде**

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 30 июня 2021 и 31 декабря 2020 года представлены следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>30 июня 2021 года, не аудировано</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Менее одного года	220,146,162	108,559,929
От 1 до 2 лет	162,006,862	86,412,041
От 2 до 3 лет	148,263,870	74,738,872
От 3 до 4 лет	144,131,028	72,271,284
От 4 до 5 лет	129,196,321	65,826,566
Свыше 5 лет	502,883,048	312,128,263
<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>1,306,627,291</b>	<b>719,936,955</b>
За вычетом незаработанного финансового дохода		
Менее одного года	(33,455,439)	(29,617,593)
От 1 года до 5 лет	(183,390,670)	(103,085,017)
Свыше 5 лет	(162,294,621)	(75,485,391)
<b>За вычетом незаработанного финансового дохода, нетто</b>	<b>(379,140,730)</b>	<b>(208,188,001)</b>
Оценочный резерв под убытки	(57,334,564)	(23,749,847)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>870,151,997</b>	<b>487,999,107</b>
Встроенный производный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,089,421	2,617,752
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>872,241,418</b>	<b>490,616,859</b>

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>30 июня 2021 года, не аудировано</b>	<b>31 декабря 2010 года</b>
Аренда крупным предприятиям	194,456,297	140,916,183
Аренда малым и средним предприятиям	232,103,949	203,340,120
Аренда физическим лицам	164,786,067	167,492,651
Аренда предприятиям агропромышленного сектора	336,140,248	-
Оценочный резерв под убытки	(57,334,564)	(23,749,847)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>870,151,997</b>	<b>487,999,107</b>
Встроенный производный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,089,421	2,617,752
<b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>	<b>872,241,418</b>	<b>490,616,859</b>

**Встроенный производный финансовый инструмент**

Погашение инвестиций в финансовую аренду в размере 14,903,568 тыс. тенге привязано к удорожанию российского рубля по отношению к тенге, соответственно (31 декабря 2020 года: 15,893,577 тыс. тенге). Если курс российского рубля повышается, сумма к получению увеличивается на соответствующий индекс. Если курс российского рубля снижается, сумма к получению не корректируется ниже 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 30 июня 2021 года составляет 20,757,446 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2020 года: 22,482,285 тыс. тенге).

Указанные встроенные производные инструменты отражаются по справедливой стоимости в финансовой отчетности в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде. Расчетная сумма встроенных производных финансовых инструментов, включенных в состав дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 30 июня 2021 года составляет 2,089,421 тыс. тенге (на 31 декабря 2020 года: 2,617,752 тыс. тенге). Справедливая стоимость была рассчитана с использованием модели ценообразования опционов Нельсона-Зигеля.

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

---

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 6.50% до 9.02% для российского рубля, от 8.52% до 10.50% для тенге (на 31 декабря 2020 года: от 4.81% до 7.12% для российского рубля, от 8.99% до 9.94% 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 189,788 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года: 258,913 тыс. тенге (не аудировано)). Уменьшение изменчивости обменных курсов в российских рублях на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента на 156,927 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года: 329,080 тыс. тенге (не аудировано)).

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

**Кредитное качество портфеля финансовой аренды**

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 30 июня 2021 года, не аудировано:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными</b>	<b>Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными</b>	<b>ПСКО</b>	<b>Итого</b>
<b>Корпоративные клиенты</b>					
<i>С присвоенным внешним рейтингом кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BVB- до BVB+	134,964,714	-	-	-	134,964,714
<i>С присвоенным внутренним рейтингом кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BVB- до BVB+	29,360	-	-	-	29,360
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	60,650,634	2,861,667	-	-	63,512,301
- с кредитным рейтингом от B- до B+	122,228,472	2,478,833	98,392	-	124,805,697
- с кредитным рейтингом CCC+	12,592,081	39,265,370	429,185	-	52,286,636
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	22,299,861	3,784,643	17,125,484	-	43,209,988
- с кредитным рейтингом D	-	-	7,751,550	-	7,751,550
	<b>352,765,122</b>	<b>48,390,513</b>	<b>25,404,611</b>	<b>-</b>	<b>426,560,246</b>
Оценочный резерв под убытки	(6,018,698)	(4,490,902)	(11,894,319)	-	(22,403,919)
<b>Итого корпоративных клиентов</b>	<b>346,746,424</b>	<b>43,899,611</b>	<b>13,510,292</b>	<b>-</b>	<b>404,156,327</b>
<b>Розничные клиенты и физические лица</b>					
- непросроченная	389,723,005	11,523,782	17,239,959	127,592	418,614,338
- просроченная на срок менее 30 дней	16,433,842	3,030,669	2,767,968	86,950	22,319,429
- просроченная на срок более 30 дней, но менее 90 дней	-	8,863,669	5,175,398	-	14,039,067
- просроченная на срок более 90 дней, но менее 360 дней	-	-	15,190,636	-	15,190,636
- просроченная на срок более 1 года	-	-	30,762,845	-	30,762,845
	<b>406,156,847</b>	<b>23,418,120</b>	<b>71,136,806</b>	<b>214,542</b>	<b>500,926,315</b>
Оценочный резерв под убытки	(5,950,249)	(2,375,831)	(26,443,788)	(160,777)	(34,930,645)
<b>Итого розничных клиентов и физических лиц</b>	<b>400,206,598</b>	<b>21,042,289</b>	<b>44,693,018</b>	<b>53,765</b>	<b>465,995,670</b>
<b>Итого финансовой аренды</b>	<b>746,953,022</b>	<b>64,941,900</b>	<b>58,203,310</b>	<b>53,765</b>	<b>870,151,997</b>

Кредитное качество встроенного производного финансового инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлено кредитными рейтингами от B- до BB+.

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

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 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	ПСКО	Итого
<b>Корпоративные клиенты</b>					
<i>С присвоенным внешним рейтингом кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BВВ- 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
	<b>266,306,306</b>	<b>57,391,221</b>	<b>20,558,776</b>	<b>-</b>	<b>344,256,303</b>
Оценочный резерв под убытки	(5,005,407)	(4,922,573)	(10,599,780)	-	(20,527,760)
<b>Итого корпоративных клиентов</b>	<b>261,300,899</b>	<b>52,468,648</b>	<b>9,958,996</b>	<b>-</b>	<b>323,728,543</b>
<b>Розничные клиенты и физические лица</b>					
- непросроченная	134,125,996	7,975,763	4,307,012	-	146,408,771
- просроченная на срок менее 30 дней	8,323,028	467,529	570,718	-	9,361,275
- просроченная на срок более 30 дней, но менее 90 дней	-	3,688,146	1,695,985	-	5,384,131
- просроченная на срок более 90 дней, но менее 360 дней	-	-	5,000,124	-	5,000,124
- просроченная на срок более 1 года	-	-	1,338,350	-	1,338,350
	<b>142,449,024</b>	<b>12,131,438</b>	<b>12,912,189</b>	<b>-</b>	<b>167,492,651</b>
Оценочный резерв под убытки	(913,399)	(1,109,071)	(1,199,617)	-	(3,222,087)
<b>Итого розничных клиентов и физических лиц</b>	<b>141,535,625</b>	<b>11,022,367</b>	<b>11,712,572</b>	<b>-</b>	<b>164,270,564</b>
<b>Итого финансовой аренды</b>	<b>402,836,524</b>	<b>63,491,015</b>	<b>21,671,568</b>	<b>-</b>	<b>487,999,107</b>

Кредитное качество встроенного производного финансового инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлено кредитными рейтингами от В- до ВВ+.

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

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

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года, не аудировано				Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Приобретен- ные кредитно- обесценен- ные при первоначаль- ном признании	
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	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>					
<b>Величина резерва по состоянию 1 января</b>	<b>5,918,806</b>	<b>6,031,644</b>	<b>11,799,397</b>	-	<b>23,749,847</b>
Признано в результате объединения	4,521,512	2,177,502	24,075,724	160,777	30,935,515
Перевод в Стадию 1	865,504	(553,247)	(312,257)	-	-
Перевод в Стадию 2	(306,350)	982,295	(675,945)	-	-
Перевод в Стадию 3	(1,026,260)	(1,701,800)	2,728,060	-	-
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение в течение года (Примечание 24)	2,050,959	(63,580)	1,846,353	-	3,833,732
Перевод в состав долгосрочных активов, удерживаемые для продажи	-	-	(490,760)	-	(490,760)
Прочие изменения	(55,224)	(6,081)	(632,465)	-	(693,770)
<b>Величина резерва по состоянию на 30 июня, не аудировано</b>	<b>11,968,947</b>	<b>6,866,733</b>	<b>38,338,107</b>	<b>160,777</b>	<b>57,334,564</b>

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано				Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Приобретен- ные кредитно- обесценен- ные при первоначаль- ном признании	
	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>					
<b>Величина резерва по состоянию 1 января</b>	<b>3,036,491</b>	<b>484,138</b>	<b>9,863,175</b>		<b>13,383,804</b>
Перевод в Стадию 1	13,118	(9,928)	(3,190)		-
Перевод в Стадию 2	(307,022)	644,405	(337,383)		-
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение в течение года (Примечание 24)	1,716,676	1,678,837	996,815		4,392,328
Прочие изменения	-	20,180	265,277		285,457
<b>Величина резерва по состоянию на 30 июня, не аудировано</b>	<b>4,459,263</b>	<b>2,817,632</b>	<b>10,784,694</b>		<b>18,061,589</b>

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

**11 Прочие активы**

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>30 июня 2021 года не аудировано</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Авансы за оборудование, подлежащее передаче по договорам финансовой аренды	89,520,825	123,172,662
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	32,352,961	31,976,603
Изъятые обеспечение	4,829,270	4,839,817
Изъятые активы по финансовой аренде	3,605,568	2,184,722
Предоплата поставщикам за товары и услуги	2,905,119	2,778,165
Предоплаченные налоги, помимо подоходного налога	843,650	632,487
Незавершенное строительство	787,777	1,886,252
Запасы и расходуемые материалы	534,858	256,888
Государственные субсидии к получению	-	6,567,444
Предоплата по незавершенному строительству	-	147,859
Прочие	2,769,604	1,270,383
<b>Прочие активы до вычета резерва под обесценение</b>	<b>138,149,632</b>	<b>175,713,282</b>
Минус: резерв под обесценение	(5,165,789)	(2,324,604)
<b>Итого прочих активов</b>	<b>132,983,843</b>	<b>173,388,678</b>

**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 80,490,189 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2020 года: 112,000,242 тыс. тенге), и денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам в размере 6,207,112 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2020 года: 11,172,420 тыс. тенге).

**Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды.** Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды, включают оборудование жилищные комплексы, приобретенные Холдингом в течение отчетного периода, которые Холдинг планирует передать арендаторам в 2021-2022 годах.

**12 Средства клиентов**

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>30 июня 2021 года, не аудировано</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
<b>Государственные и общественные организации</b>		
- Текущие счета	118,902	116,718
<b>Прочие юридические лица</b>		
- Авансы, полученные в качестве обеспечения обязательств клиентов	5,539,724	4,804,434
- Текущие счета	6,722,811	659,785
<b>Физические лица</b>		
- Срочные депозиты	699,207,146	648,718,202
- Авансы, полученные в качестве обеспечения обязательств клиентов	503,843,937	385,858,999
- Текущие счета/счета до востребования	155,881,361	22,432,867
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>1,371,313,881</b>	<b>1,062,591,005</b>

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.



### 13 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>30 июня 2021 года, не аудировано</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Прочие облигации, выраженные в казахстанских тенге	2,854,806,193	1,758,281,082
Еврооблигации, выраженные в долларах США	781,999,228	557,226,548
Еврооблигации, выраженные в тенге	266,430,597	165,031,982
Ипотечные облигации	60,905,368	30,623,229
<b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>3,964,141,386</b>	<b>2,511,162,841</b>

**Еврооблигации, выраженные в долларах США.** Еврооблигации представлены следующими выпусками облигаций дочернего предприятия Холдинга – АО «БРК» (не аудировано):

- среднесрочные облигации номинальной стоимостью 1,425,000 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 97,416 тыс. долларов США, выпущенные 23 марта 2006 года, с купонной ставкой 6.00% годовых и сроком погашения в марте 2026 года;
- среднесрочные облигации номинальной стоимостью 500,000 тыс. долларов США, выпущенные 6 мая 2021 года, с купонной ставкой 2.95% годовых и сроком погашения в мае 2031 года.

**Еврооблигации, выраженные в казахстанских тенге.** Еврооблигации включают следующие облигации, выпущенные дочерней организацией Холдинга – АО БРК (не аудировано):

- 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 62,500,000 тыс. тенге, выпущенные 12 февраля 2020 года, с купонной ставкой 10.75% годовых, и сроком погашения в феврале 2025 года;
- облигации номинальной стоимостью 100,000,000 тыс. тенге, выпущенные 6 мая 2021 года, с купонной ставкой 10.95% годовых, и сроком погашения в мае 2026 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 0.10% до 10.50% годовых (эффективные ставки варьируются в пределах от 10.30% до 11.07% годовых, не аудировано). Облигации будут погашены в 2027-2051 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.

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

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

(в тысячах казахстанских тенге)	Дата размещения	Дата погашения	Номинальная стоимость		Балансовая стоимость	
			30 июня 2021 года	2020 г.	30 июня 2021 года	2020 г.
KZ2C00004547	29.11.2018	29.11.2033	450,000,000	-	476,375,000	-
KZ2C0Y20F251	25.03.2016	25.03.2036	202,000,000	202,000,000	73,204,078	70,786,308
KZ2C00006724	14.08.2020	14.08.2031	200,000,000	200,000,000	138,358,856	130,537,910
KZ2C00006716	25.06.2020	24.06.2030	200,000,000	200,000,000	140,764,874	132,540,727
KZ2C00006666	09.04.2020	02.04.2022	180,000,000	180,000,000	169,347,100	162,174,812
KZP01Y20E920	13.03.2015					
	31.03.2015	13.03.2035	170,000,000	170,000,000	71,839,942	69,664,490
KZ2C00004323	29.06.2018	29.06.2028	120,000,000	-	131,605,000	-
KZ2C00004927	18.02.2009	18.02.2041	120,000,000	-	35,536,870	-
KZ2C00006732	21.10.2020	21.10.2032	100,000,000	100,000,000	67,165,439	63,447,201
KZ2C00006740	21.10.2020	21.10.2032	100,000,000	100,000,000	67,165,439	63,447,201
KZ2C0Y20E676	15.04.2014	15.04.2034	100,000,000	100,000,000	45,121,215	43,766,974
KZ2C0Y20E775	10.12.2014	10.12.2034	100,000,000	100,000,000	43,396,320	42,097,787
KZ2C00007250	29.12.2020	29.12.2032	100,000,000	100,000,000	69,164,156	65,555,907
KZP01Y30E879	21.01.2015					
	16.02.2015	21.01.2045	92,500,000	92,500,000	20,421,828	19,806,107
KZ2C00006690	27.07.2020	27.07.2040	90,000,000	90,000,000	34,072,147	33,753,411
KZ2C00006708	09.04.2021	09.04.2041	90,000,000	-	41,568,829	-
KZ2C0Y15G093	20.12.2018	27.12.2033	77,700,000	77,700,000	81,452,263	81,452,263
KZ2C00003226	20.05.2015	20.05.2025	74,337,634	-	74,998,413	-
KKZ2C00003580	25.05.2016	25.05.2026	65,000,000	65,000,000	65,858,514	65,897,709
KZPO4M87F618	28.12.2018					
	21.01.2019	12.03.2026	50,295,700	50,295,700	34,661,511	33,333,469
KZ2C00007052	11.11.2020	11.11.2030	50,000,000	50,000,000	50,769,028	50,769,028
KZ2C00007078	09.12.2020	09.12.2030	50,000,000	50,000,000	50,329,583	50,329,583
KZ2C00006864	28.07.2020	28.07.2025	50,000,000	50,000,000	52,461,435	52,484,867
KZ2C0Y20E742	30.10.2014	30.10.2034	50,000,000	50,000,000	21,483,196	20,827,390
KZ2C00007383	18.03.2021	19.03.2031	47,000,000	-	48,448,010	-
KZ2C00007060	09.12.2020	09.12.2027	45,000,000	45,000,000	45,299,087	45,266,490
KZ2C0Y15F871	25.10.2018	25.10.2033	40,150,000	40,150,000	40,152,744	40,150,736
KZ2C00005916	16.07.2019	16.07.2024	40,000,000	40,000,000	41,859,363	41,876,311
KZ2C00004133	17.07.2019	17.07.2026	40,000,000	20,000,000	41,433,562	20,920,571
KZ2C00006161	10.10.2019	10.10.2026	39,475,017	-	40,409,347	-
KZP02Y20E738	26.03.2015	30.06.2022	38,095,125	38,095,125	19,321,396	18,576,067
KZ2C00003812	23.12.2016	23.12.2031	37,100,000	-	39,990,708	-
KZ2C00003820	22.12.2016	22.12.2026	32,900,000	-	35,305,356	-
KZ2C00006922	26.08.2020	26.08.2030	30,496,202	-	31,587,903	-
KZ2C00006682	09.04.2021	09.04.2041	30,000,000	-	13,856,276	-
KZ2C00002988	29.12.2014	29.12.2024	30,000,000	-	31,206,667	-
KZ2C00004190	03.12.2019	03.12.2029	29,500,000	29,500,000	29,711,441	29,724,944
KZ2C00003911	06.06.2017	06.06.2024	28,000,000	28,000,000	28,175,105	28,186,264
KZ2C00005908	18.06.2019	18.06.2026	23,484,000	23,484,000	23,549,062	23,558,407
KZP01Y20E730	15.07.2014	15.07.2034	23,000,000	23,000,000	21,274,759	20,835,440
KZP02Y30E877	29.01.2016	29.01.2046	22,500,000	22,500,000	5,052,132	4,907,718
KZP01Y09F615	29.09.2017	29.03.2026	21,100,000	21,100,000	14,139,150	13,562,732
KZ2C00007177	21.12.2020	21.12.2021	20,000,002	-	21,098,140	-
KZ2C00003002	29.12.2014	29.12.2024	20,000,000	20,000,000	19,998,160	20,004,846
KZ2C00003903	31.05.2017	31.05.2022	20,000,000	20,000,000	20,165,093	20,171,730
KZ2C00006286	07.10.2019	07.10.2039	20,000,000	20,000,000	3,398,422	3,246,794
KZ2C00006765	14.05.2020	14.05.2040	20,000,000	20,000,000	1,750,971	1,651,514
KZ2C00006781	17.06.2020	24.12.2024	20,000,000	-	19,426,051	-
KZ2C00003648	01.08.2016	01.08.2026	17,500,000	17,500,000	18,498,068	18,508,203
KZP03M89F616	16.10.2018	12.03.2026	15,004,300	15,004,300	10,036,947	9,622,070
KZP02Y20E928	29.09.2015	29.09.2035	15,000,000	15,000,000	6,055,506	5,870,033
KZ2C0Y20F236	03.02.2016	03.02.2036	15,000,000	15,000,000	5,814,535	5,633,093
KZP03Y20E736	09.03.2016	09.03.2036	15,000,000	15,000,000	4,781,083	4,610,728
KZ2C00003713	28.07.2016	28.07.2031	15,000,000	15,000,000	15,940,045	15,949,609
KZ2C00006385	24.12.2019	24.12.2024	11,520,260	-	11,859,210	-
KZ2C00003747	08.11.2018	08.11.2023	11,421,360	-	11,596,958	-
KZP02M92F612	12.07.2018	12.03.2026	10,600,000	10,600,000	7,307,057	7,026,862
KZ2C00004273	18.06.2020	18.06.2030	10,550,000	10,550,000	9,339,779	9,309,296
KZ2C00006849	08.07.2020	08.07.2021	9,988,489	-	11,038,860	-
KZ2C00006120	27.05.2021	27.05.2026	9,350,000	-	9,451,551	-
KZ2C00004000	22.08.2017	22.08.2032	8,836,000	8,836,000	9,177,620	9,181,762
KZ2C00004018	23.08.2017	23.08.2030	8,836,000	8,836,000	9,179,105	9,183,270
KZ2C00004026	24.08.2017	23.08.2028	8,836,000	8,836,000	9,167,688	9,171,699
KZP02Y05F314	14.11.2016	14.11.2021	8,000,000	-	8,152,996	-
KZ2C00007268	30.12.2020	30.01.2022	1,348,479	-	1,376,760	-
KZ2C00007045	16.11.2020	16.11.2024	1,316,432	1,316,432	983,943	944,461
KZP03Y09C287	16.07.2014	16.01.2023	1,064,750	-	1,088,784	-
KZX000000492	13.08.2020	11.08.2023	200,000	200,000	209,139	209,138
KZ2C00002731	20.08.2014	20.02.2023	20,000	-	20,618	-
KZ2C00006088	28.06.2019	28.06.2029	-	40,000,000	-	41,921,111
KZ2C00006203	29.08.2019	29.08.2029	-	25,000,000	-	25,826,039
			<b>3,794,025,750</b>	<b>2,645,003,557</b>	<b>2,854,806,193</b>	<b>1,758,281,082</b>

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

---

Долговые ценные бумаги (KZ2C00004927) выпущенные в 2009 году и котируемые долговые ценные бумаги (KZ2C00002988) выпущенные в 2014 году, (KZ2C00003226) выпущенные в 2015 году, (KZ2C00003820, KZ2C00003812) выпущенные в 2016 году, (KZ2C00004323, KZ2C00004547) выпущенные в 2018 году, были признаны в результате объединения с АО «НУХ «КазАгро».

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, Холдинг выпустил прочие облигации, выраженные в казахстанских тенге, на общую сумму 196,350,000 тыс. тенге (не аудировано):

- купонные облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 120,000,000 тыс. тенге (KZ2C00006708 и KZ2C00006682), выпущенные со ставкой купона 4.00% годовых, со сроком погашения 20 лет. Средства были использованы для выкупа предварительных и промежуточных жилищных кредитов с целью обеспечения сдачи жилья вкладчиками АО «Отбасы Банк», фигурирующими в списках местных исполнительных органов, в составе Расписки Президента Республики Казахстан от 3 февраля 2020 года о выделении финансирования на принятие дополнительных мер по обеспечению населения жильем в рамках государственной программы «Нұрлы жер»;

- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 47,000,000 тыс. тенге (KZ2C00007383), выпущенные с купонной ставкой 11.00% годовых и сроком погашения через 10 лет;

- 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 9,350,000 тыс. тенге (KZ2C00006120), выпущенные с купонной ставкой 11.50% годовых и сроком погашения через 5 лет.

Облигации (KZ2C00006708 и KZ2C00006682), выпущенные в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, были приобретены АО «Казахстанский фонд устойчивости».

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

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

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

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

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

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

12 февраля 2021 года Холдинг произвел досрочное погашение долговых ценных бумаг АО «Единый накопительный пенсионный фонд» (KZ2C00006088) и АО «Государственный фонд социального страхования» (KZ2C00006203), приобретенных в 2019 году, на суммы основного долга 40,000,000 тыс. тенге (не аудировано) и 25,000,000 тыс. тенге (не аудировано), соответственно.

В соответствии с вышеприведенными программами государственной поддержки и развития, Совет по управлению Национальным фондом Республики Казахстан устанавливает условия финансирования в виде ставок вознаграждения, сроков финансирования и сопутствующих требований для Холдинга и коммерческих банков, выступающих в качестве агентов программ, а также для конечных получателей средств. Кроме этого, Правительство приняло специальные условия, согласно которым Холдинг может осуществлять дальнейшее финансирование коммерческих банков и компаний. По этой причине сумма разницы в оценке облигаций (KZ2C00006682, KZ2C00006708), выкупленных АО «Казахстанский фонд устойчивости» за счет средств Национального фонда Республики Казахстан в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, по справедливой стоимости на дату размещения, была признана как государственная субсидия, так как АО «Казахстанский фонд устойчивости» действовали в интересах государства, а не в интересах конечного акционера Холдинга, так как все условия по займам были согласованы на уровне Правительства в резолюции о финансировании указанных программ, и Правительство не ожидает поступления от этих программ прямых экономических выгод, выступая в качестве акционера Холдинга и, поскольку конечными получателями льгот являются субъекты, определенные программами. Таким образом, в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, Холдинг отразил доход в размере 64,202,479 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 127,152,815 тыс. тенге), признанный в составе государственных субсидий в сокращенном консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении (Примечание 17).

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

При определении справедливой стоимости выпущенных облигаций при первоначальном признании Холдинг использовал рыночную процентную ставку 10.99% в год (шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года: 13.27% до 14.53% в год (не аудировано)).

**Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности**

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>2021 год</b>	<b>2020 год</b>
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>2,511,162,841</b>	<b>1,649,552,916</b>
Признано в результате объединения	973,863,002	-
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>		
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	540,242,812	473,050,000
Выкуп/погашение долговых ценных бумаг выпущенных	(72,651,521)	(41,206,179)
<b>Итого изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>467,591,291</b>	<b>431,843,821</b>
<b>Прочие изменения</b>		
Дисконт при первоначальном признании	(65,438,758)	(128,458,167)
Процентные расходы (Примечание 20)	141,371,772	71,407,245
Проценты уплаченные	(68,041,246)	(51,046,880)
Влияние изменения валютных курсов	3,632,484	30,868,449
Прочие	-	(303,318)
<b>Остаток на 30 июня</b>	<b>3,964,141,386</b>	<b>2,003,864,066</b>

**14 Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами**

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>30 июня 2021 года, не аудировано</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»	42,095,367	65,280,752
<b>Займы с фиксированной ставкой вознаграждения</b>		
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран ОЭСР	98,905	-
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран, не являющимися членами ОЭСР	149,466,481	153,862,290
	<b>149,565,386</b>	<b>153,862,290</b>
<b>Займы с плавающей ставкой вознаграждения</b>		
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран, не являющимися членами ОЭСР	517,262,825	497,631,434
	<b>708,923,578</b>	<b>716,774,476</b>
<b>За вычетом неамортизированной части затрат по займам</b>	<b>(28,110,235)</b>	<b>(30,449,830)</b>
	<b>680,813,343</b>	<b>686,324,646</b>

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

**Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности**

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>2021 год</b>	<b>2020 год</b>
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>686,324,646</b>	<b>652,333,946</b>
Признано в результате объединения	45,852,105	-
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>		
Получение займов от банков и прочих финансовых институтов	37,666,770	130,027,727
Погашение займов от банков и прочих финансовых институтов	(101,208,409)	(83,808,736)
<b>Итого изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>(63,541,639)</b>	<b>46,218,991</b>
<b>Прочие изменения</b>		
Процентные расходы (Примечание 20)	14,544,173	16,016,369
Проценты уплаченные	(12,166,330)	(14,783,436)
Дисконт при первоначальном признании	(63,317)	(17,579,548)
Влияние изменения валютных курсов	9,252,412	23,136,411
Прочие изменения	611,293	340,843
<b>Остаток на 30 июня</b>	<b>680,813,343</b>	<b>705,683,576</b>

**15 Займы, предоставленные Правительством Республики Казахстан**

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, Холдинг получил кредиты от Министерства финансов Республики Казахстан и муниципальных органов на общую сумму 121,689,531 тыс. тенге (не аудировано):

- заем в размере 10,000,000 тыс. тенге был получен по ставке вознаграждения 0.10% годовых со сроком погашения 20 лет. Привлеченные средства будут использованы для финансирования проекта «Организация многофункционального туристического комплекса «Караван Сарай»\*\*;
- заем в размере 50,000,000 тыс. тенге был получен по ставке вознаграждения 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 32,000,000 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 7,000,000 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 программы жилищного строительства «Нурлы Жер»\*;
- займы в размере 800,000 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;
- займы в размере 4,330,000 тыс. тенге были получены по ставке 0.01% годовых и сроком погашения 7 лет. Привлеченные средства будут использованы для предоставления займов участникам «Программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017-2021 годы»\*\*;
- займы в размере 17,559,531 тыс. тенге были предоставлены по ставке в диапазоне от 0.01% до 1.00% годовых и сроком погашения 4-6 лет. Привлеченные средства будут использованы для финансирования физических и юридических лиц в сельской местности по Государственной программе развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017 – 2021 годы «Еңбек» и программе кредитования малого и среднего бизнеса на селе\*\*.

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

- заем в размере 20,000,000 тыс. тенге был получен по ставке вознаграждения 0.05% годовых, срок погашения - 20 лет. Привлеченные средства предназначены для финансирования обновления парка пассажирских вагонов АО «Пассажирские перевозки».
- заем в размере 10,000,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.10% годовых со сроком погашения 15 лет. Привлеченные средства предназначены для финансирования реализации в лизинг автобусов в рамках обновления парка;
- кредит в размере 3,000,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.01% годовых со сроком погашения 25 лет. Привлеченные средства будут использованы для предоставления предварительных и промежуточных жилищных займов участникам программы жилищного строительства «Нурлы Жер»;

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

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

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

\*В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, Холдинг признал дисконт в размере 33,647,481 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года: 2,569,985 тыс. тенге), возникший при первоначальном признании полученных займов, имеющих номинальную стоимость 39,000,000 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года: 3,000,000 тыс. тенге) и процентные ставки от 0.01% до 0.15% (шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года: 0.01% годовых) непосредственно в собственном капитале в качестве дополнительно оплаченного капитала (за вычетом соответствующего подоходного налога в размере 6,729,496 тыс. тенге (не аудировано)) (шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года: 513,996 тыс. тенге)), так как руководство пришло к выводу, что Правительство действовало в качестве акционера, предоставив Холдингу указанные финансовые инструменты по процентным ставкам ниже рыночных, без дополнительных условий.

\*\*В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, дисконт при первоначальном признании в размере 57,660,104 тыс. тенге (не аудировано) был признан как государственные субсидии (шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года: 69,132,325 тыс. тенге (не аудировано)), признанный в прочих обязательствах в сокращенном консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении. Холдинг использовал оценочные рыночные процентные ставки в диапазоне 8.86% – 12.66% годовых (шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года: 13.44% – 13.46% годовых) при определении справедливой стоимости займов полученных от Правительства Республики Казахстан при первоначальном признании, посредством дисконтирования их будущих денежных потоков по договору.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, Холдинг погасил займы от Правительства Республики Казахстан на общую сумму 30,288,870 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года: 2,511,228 тыс. тенге (не аудировано)).

## 16 Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства включают следующее:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>30 июня 2021 года не аудировано</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Средства, подлежащие передаче по государственной программе	35,092,542	24,201,336
Резерв по обязательствам кредитного характера	34,275,171	25,136,568
Кредиторская задолженность перед поставщиками за имущество для последующей передачи в финансовую аренду	22,290,711	-
Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам	18,194,346	20,207,343
Кредиторская задолженность по приобретенным ипотечным кредитам	5,453,460	3,868,420
Обязательства по сельской ипотеке	5,140,114	-
Обязательства по предоставлению кредитов по ставке ниже рыночной	4,136,790	2,275,338
Кредиторская задолженность по банковской деятельности	2,708,827	2,220,870
Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1,039,540	1,004,808
Прочая кредиторская задолженность	940,504	1,544,332
Начисленные комиссионные расходы	486,061	754,496
Процентный «стрип» к уплате	11,616	16,894
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	-	465,980
Прочие	2,661,176	1,057,135
<b>Итого прочих финансовых обязательств</b>	<b>132,430,858</b>	<b>82,753,520</b>

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

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

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

**17 Государственные субсидии**

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года, не аудировано</b>	<b>Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано</b>
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>580,085,440</b>	<b>456,056,346</b>
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан, посредством выпуска долговых ценных бумаг (Примечание 13)	64,202,479	127,152,815
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан, посредством получения займов от Правительства (Примечание 15)	57,660,104	69,132,325
Признано в результате объединения	23,025,312	-
Восстановление ранее признанной суммы государственной субсидии	3,487,416	-
Восстановление суммы распределения государственной субсидии	1,010,185	-
Корректировка обязательства по государственной субсидии при получении займа от Правительства Республики Казахстан	(118,028)	-
Досрочное погашение полученных займов	(263,105)	-
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов банкам в рамках государственной программы «Кен-Дала»	(1,422,096)	-
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов клиентам-заемщикам в рамках государственной программы «Енбек»	(1,953,478)	-
Использование государственной субсидии после выдачи кредитов другим заемщикам агропромышленного сектора	(2,420,636)	-
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов клиентам-заемщикам в рамках государственной программы «Кен-Дала»	(3,362,108)	-
Амортизация за период	(6,684,872)	(5,010,290)
Использование государственной субсидии после выдачи финансовой аренды	(7,700,876)	(4,796,302)
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов в рамках Государственной программы «Бакытты Отбасы»	(8,410,498)	(4,909,672)
Использование государственной субсидии после выдачи кредитов заемщикам в рамках Государственной программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан	(8,572,440)	(18,535,906)
Использование государственной субсидии для облигаций местных исполнительных органов по Государственной программе «Нұрлы жер» (Примечание 9)	(9,754,054)	(119,711,438)
Использование государственной субсидии для ввода в эксплуатацию жилищной собственности по договорам кредитования и аренды жилья в рамках Государственной программы «Нұрлы жер»	-	(1,921,649)
Использование государственных субсидий после выдачи коммерческим банкам кредитов с низкой процентной ставкой	-	(14,524,662)
<b>Остаток на 30 июня, не аудировано</b>	<b>678,808,745</b>	<b>482,931,567</b>

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

В течение периода, закончившегося 30 июня 2021 года, государственные субсидии, переведенные в состав прибыли или убытка (Примечание 23) составили 42,580,182 тыс. тенге (30 июня 2020 года: 164,613,617 тыс. тенге) и были включены в прочие расходы.

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

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, сумма восстановленной государственной субсидии включает восстановление в размере 3,487,416 тыс. тенге (не аудировано), признанного в результате досрочного погашения займов банкам, выданных Холдингом в прошлых периодах. Холдинг решил восстановить обязательство по государственной субсидии в отношении данных сумм, поскольку Холдинг обязан реинвестировать данные средства в рамках государственных программ.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, Холдинг досрочно погасил заем, полученный от Правительства в размере 10,000,000 тыс. тенге (не аудировано). В результате досрочного погашения полученного займа по ставке ниже рыночной, Холдинг прекратил признание обязательства в отношении государственной субсидии в размере 263,105 тыс. тенге (не аудировано).

Также в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, была восстановлена государственная субсидия на сумму 1,010,185 тыс. тенге в связи с восстановлением признанных ранее расходов по оценочному обязательству по предоставлению займа по ставке ниже рыночной (Примечание 23).

## 18 Прочие обязательства

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Доходы будущих периодов по гарантиям	26,227,321	12,630,832
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	20,008,347	17,750,446
Предоплаты	5,196,997	1,404,598
Затраты по выплатам, начисленным работникам	4,799,514	2,277,768
Налоги к уплате помимо подоходного налога	4,414,604	1,814,891
Краткосрочные обязательства по договорам субсидирования	3,867,203	2,225,525
Кредиторская задолженность перед поставщиками	2,802,130	2,922,700
Доходы будущих периодов	1,694,198	1,112,379
Прочие	2,556,382	3,975,775
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>71,566,696</b>	<b>46,114,914</b>

## 19 Акционерный капитал

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

\*В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, акционерный капитал Холдинга увеличился после присоединения АО НУХ «КазАгро» на сумму 214,734,250 тыс. тенге (не аудировано) - 199,591,261 штук по цене 1,075 тенге 87 тиын (Примечание 29).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, Холдинг выпустил акции общей номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. тенге (не аудировано) (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: Холдинг выпустил акции общей номинальной стоимостью 107,000,000 тыс. тенге).

Все обыкновенные акции предоставляют право одного голоса по каждой акции.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, дивиденды не объявлялись. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Холдинг объявил и выплатил дивиденды в размере 11,198,660 тыс. тенге. Дивиденды на одну простую акцию составляют 10.93 тенге.



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

<i>(в казахстанских тенге)</i>	<b>30 июня 2021 года не аудировано</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Чистые активы на одну обыкновенную акцию	<u>1,334.60</u>	<u>1,359.86</u>

По состоянию на 30 июня 2021 года чистые активы на одну обыкновенную акцию были определены путем деления суммы консолидированного собственного капитала, уменьшенной на величину балансовой стоимости нематериальных активов, которые Холдинг не сможет продать третьим сторонам, в размере 1,669,714,850 тысячи тенге (31 декабря 2020 года: 1,423,098,424 тысяч тенге) на общее количество находящихся в обращении акций – 1,251,095,973 (31 декабря 2020 года: 1,046,504,712 акций).

**Прибыль на акцию**

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года не аудировано</b>	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года не аудировано</b>
Чистая прибыль за период	<b>96,147,319</b>	<b>1,450,402</b>
Выпущенные обыкновенные акции на начало года	<u>1,046,504,712</u>	<u>917,218,712</u>
<b>Средневзвешенное количество обыкновенных акций за период</b>	<u>1,164,962,996</u>	<u>944,417,607</u>
<b>Прибыль на акцию</b>	<u>82.53</u>	<u>1.54</u>
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге)</b>	<u>82.53</u>	<u>1.54</u>

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

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

**20 Чистые процентные доходы**

	<b>Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года, не аудировано</b>	<b>Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года не аудировано</b>
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>		
<b>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения</b>		
Кредиты, выданные клиентам	155,616,942	104,815,405
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	59,194,100	28,980,324
Денежные средства и их эквиваленты	35,925,353	7,699,526
Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям	14,289,061	15,075,619
Депозиты в банках и прочих финансовых институтах	9,485,460	6,669,075
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9,035,986	8,939,347
Прочие	191,915	94,001
<b>Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</b>	<b>283,738,817</b>	<b>172,273,297</b>
<b>Прочие процентные доходы</b>		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	39,937,877	19,507,533
Кредиты, выданные клиентам	3,618,970	3,951,024
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	360,212	714,669
<b>Итого прочего процентного дохода</b>	<b>43,917,059</b>	<b>24,173,226</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(141,371,772)	(71,407,245)
Займы от Правительства Республики Казахстан	(20,065,069)	(9,615,686)
Займы от банков и прочих финансовых институтов	(14,544,173)	(16,016,369)
Средства клиентов	(10,905,306)	(8,290,837)
Субординированный долг	(254,070)	(237,973)
Прочие	(212,001)	(110,092)
<b>Итого процентного расхода</b>	<b>(187,352,391)</b>	<b>(105,678,202)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>140,303,485</b>	<b>90,768,321</b>

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, процентный доход по дебиторской задолженности по финансовой аренде включал амортизацию государственной субсидии в размере 7,700,876 тыс. тенге (неаудировано) (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 4,796,302 тыс. тенге).

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года, не аудировано</b>	<b>Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано</b>
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от операций с прочими активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,165,561	(18,412,871)
Прибыль/(убыток) от переоценки кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,700,420	(6,554,144)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	56,683	42,431
Дивидендный доход от операций с финансовыми инструментами, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	41,910	140,223
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	(466,761)	1,629,180
<b>Итого чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>6,497,813</b>	<b>(23,155,181)</b>

**22 Чистая прибыль от операций с иностранной валютой**

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года, не аудировано</b>	<b>Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано</b>
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	925,833	(115,074)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	23,631	2,489,307
<b>Итого чистая прибыль от операций с иностранной валютой</b>	<b>949,464</b>	<b>2,374,233</b>

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

**23 Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто**

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года, не аудировано</b>	<b>Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано</b>
Прочий доход от использования государственных субсидий (Примечание 17)	42,580,182	164,613,617
Доход от прекращения признания оценочного обязательства по предоставлению займов по ставке ниже рыночной (Примечание 17)	1,010,185	-
Прибыль при первоначальном признании финансовых обязательств по ставкам ниже рыночных	-	18,270,597
Прибыль от продажи долгосрочных активов, предназначенных для продажи	181,847	472,072
Прибыль от досрочного погашения займов	118,348	1,131,614
Доход от сдачи в аренду инвестиционного имущества	107,159	36,653
Выручка от предоставления услуг или продажи товаров	106,193	32,935
Расход от прекращения признания дебиторской задолженности по финансовой аренде	(250,181)	-
Начисление резерва под обесценение прочих активов	(930,940)	(117,240)
Расходы по оценке обязательств по предоставлению займов по ставкам ниже рыночных	(2,876,533)	(18,953,854)
Расходы в виде отрицательной корректировки стоимости приобретенных облигаций региональных властей (Примечание 9)	(9,579,717)	(115,752,702)
Расходы в виде отрицательной корректировки стоимости выданных займов	(30,955,399)	(48,362,673)
Прибыль от продажи собственного имущества	-	66,082
Расходы от досрочного погашения займов от банков и прочих финансовых институтов	-	(324,647)
Начисление резерва под обесценение инвестиционной собственности	-	(405,744)
Прочие, нетто	(1,864,462)	(172,748)
<b>Итого прочие операционные (расходы)/доходы, нетто-величина</b>	<b>(2,353,318)</b>	<b>533,962</b>

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, Холдинг признал расходы в сумме 2,876,533 тыс. тенге (не аудировано) (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: 18,953,854 тыс. тенге) при первоначальном признании справедливой стоимости резерва по кредитам, выданным по ставкам ниже рыночных.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, расход при первоначальном признании кредитов, выданных банкам, возник в результате выдачи кредитов по номинальной ставке вознаграждения от 2%, рыночные ставки по которым при первоначальном признании составляли 12.78% годовых (не аудировано) (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: номинальная ставка от 1.00% годовых, по которым рыночные ставки при первоначальном признании варьировались в диапазоне от 15.45% до 18.67% годовых, не аудировано).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, расход при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам, возник в результате выдачи кредитов по номинальной ставке вознаграждения от 2.00% до 15.00% годовых, по которым рыночные процентные ставки варьировались в диапазоне от 9.60% до 18.40% годовых (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: номинальная ставка от 3.89% до 15.00% годовых, по которым рыночные ставки при первоначальном признании варьировались в диапазоне от 9.23% до 18.64% годовых, не аудировано).

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

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

**24 Резерв под обесценение прочих финансовых активов и обязательств кредитного характера**

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года не аудировано
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>		
Прочие финансовые активы	1,090,717	(5,139)
Депозиты в банках и прочих финансовых институтах (Примечание 7)	303,756	31,167
Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям (Примечание 6)	233,241	(1,028,105)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	121,046	(512,698)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (Примечание 9)	53,823	(1,272,897)
Денежные средства и их эквиваленты	(166,728)	(5,588)
Условные обязательства	(1,546,736)	(1,557,260)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 10)	(3,833,732)	(4,392,328)
<b>Итого резерв под обесценение прочих финансовых активов и обязательств кредитного характера</b>	<b>(3,744,613)</b>	<b>(8,742,848)</b>

**25 Административные расходы**

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года не аудировано
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>		
Затраты на персонал	19,134,551	13,831,195
Ремонт и техническое обслуживание	1,837,587	667,770
Профессиональные услуги	1,648,655	2,111,658
Амортизация основных средств	1,506,196	1,203,448
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	1,167,742	655,183
Услуги связи	870,026	866,757
Расходы по операционной аренде	715,670	357,819
Налоги, кроме подоходного налога	679,725	677,919
Расходы на содержание Совета директоров	471,859	472,988
Информационные услуги	336,505	300,499
Расходы на реализацию программ АО «ФРП «Даму»	328,511	205,915
Услуги рекламы и маркетинга	249,409	92,560
Командировочные расходы	226,243	163,411
Охранные услуги	213,944	52,589
Расходы по присвоению/наблюдению/поддержанию рейтинга	209,077	-
Транспортные услуги	171,573	126,248
Расходы по проектам АО «ИФК»	147,816	207,596
Обучение сотрудников	98,205	97,179
Материалы	94,916	47,847
Страхование	39,756	57,336
Коммунальные услуги	30,703	80,110
Благотворительная и спонсорская деятельность*	3,986	1,005,829
Прочие	505,777	643,542
<b>Итого административные расходы</b>	<b>30,755,285</b>	<b>23,925,398</b>

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

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

**26 Расход/(экономия) по подоходному налогу**

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года, не аудировано</b>	<b>Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано</b>
Текущий налог	14,899,032	4,639,159
Отложенный налог	2,532,791	(6,383,750)
<b>Расход/(экономия) по подоходному налогу за период</b>	<b>17,431,823</b>	<b>(1,744,591)</b>

Текущая ставка подоходного налога, применяемая к прибыли Холдинга в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, составляет 20% (шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года: 20%).

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года, не аудировано</b>	<b>Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано</b>
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>113,575,934</b>	<b>(296,706)</b>
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	22,715,187	(59,341)
- Необлагаемый доход по ценным бумагам	(6,385,764)	(4,856,966)
- Прочие необлагаемые доходы	(4,285,245)	(2,147,184)
- Невычитаемые убытки от обесценения	173,394	2,801,590
- (Необлагаемый доход)/невычитаемые расходы от переоценки займов, оцениваемых по справедливой стоимости	(1,074,356)	3,394,823
- Прочие невычитаемые расходы	1,629,890	3,171,551
- Корректировка расходов по текущему подоходному налогу за предыдущие годы	448,170	17,184
- Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	4,271,727	(2,031,690)
- Признание налогового эффекта ранее непризнанных налоговых убытков	-	(2,169,090)
- Прочие постоянные разницы	(61,180)	134,532
<b>Расход/(экономия) по подоходному налогу за период</b>	<b>17,431,823</b>	<b>(1,744,591)</b>

**27 Управление финансовыми рисками**

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

По состоянию на 30 июня 2021 года, существенных изменений в отношении риска ликвидности с 31 декабря 2020 года не произошло.

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

**Валютный риск**

Холдинг имеет активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине обязательств, выраженных в той же валюте. В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Холдинга по состоянию на 30 июня 2021 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>Тенге, не аудировано</b>	<b>Доллар США, не аудировано</b>	<b>Евро, не аудировано</b>	<b>Прочее, не аудировано</b>	<b>Итого, не аудировано</b>
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	1,447,339,837	188,268,740	266,709	976,770	1,636,852,056
Прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2,348	1,751	-	-	4,099
Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям	380,891,018	2,453,242	-	-	383,344,260
Депозиты в банках и прочих финансовых институтах	190,854,032	24,688,143	19,350	6,988,466	222,549,991
Кредиты, выданные клиентам	3,304,542,040	802,774,810	-	-	4,107,316,850
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24,076,107	-	-	-	24,076,107
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	172,397,322	389,782,192	-	328,360	562,507,874
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	980,527,667	13,309,353	-	-	993,837,020
Дебиторская задолженность по финансовой аренде*	872,241,418	-	-	-	872,241,418
Государственные субсидии к получению	16,889,400	-	-	-	16,889,400
Прочие финансовые активы	29,695,830	61,117	204	56,631	29,813,782
<b>Итого монетарных финансовых активов</b>	<b>7,419,457,019</b>	<b>1,421,339,348</b>	<b>286,263</b>	<b>8,350,227</b>	<b>8,849,432,857</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Средства клиентов	1,366,516,058	4,797,810	13	-	1,371,313,881
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,182,142,158	781,999,228	-	-	3,964,141,386
Субординированный долг	7,240,276	-	-	-	7,240,276
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами	106,889,757	558,534,718	-	15,388,868	680,813,343
Займы, предоставленные Правительством Республики Казахстан	587,256,432	357,636	-	-	587,614,068
Резервы по договорам страхования	30,093,967	-	-	-	30,093,967
Прочие финансовые обязательства	102,811,895	25,448,064	3,805,885	365,014	132,430,858
<b>Итого монетарных финансовых обязательств</b>	<b>5,382,950,543</b>	<b>1,371,137,456</b>	<b>3,805,898</b>	<b>15,753,882</b>	<b>6,773,647,779</b>
<b>Итого чистая позиция</b>	<b>2,036,506,476</b>	<b>50,201,892</b>	<b>(3,519,635)</b>	<b>(7,403,655)</b>	<b>2,075,785,078</b>

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

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

В таблице ниже представлено влияние на прибыль в результате возможных изменений обменных курсов по состоянию на 31 декабря 2020 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>Тенге</b>	<b>Доллар США</b>	<b>Евро</b>	<b>Прочие валюты</b>	<b>Итого</b>
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	508,930,747	67,550,905	145,396	996,162	577,623,210
Займы, выданные банкам и финансовым институтам	343,660,770	-	-	-	343,660,770
Депозиты в банках и в финансовых институтах	217,267,420	35,250,021	25,616	6,704,454	259,247,511
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12,336	1,722	-	-	14,058
Кредиты, выданные клиентам	2,417,964,563	898,305,459	-	-	3,316,270,022
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9,171,182	-	-	-	9,171,182
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	156,818,939	193,319,547	-	343,057	350,481,543
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,063,430,404	13,117,988	-	-	1,076,548,392
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	490,616,859	-	-	-	490,616,859
Прочие финансовые активы	17,217,145	73,398	45,335	33,215	17,369,093
<b>Итого монетарных финансовых активов</b>	<b>5,225,090,365</b>	<b>1,207,619,040</b>	<b>216,347</b>	<b>8,076,888</b>	<b>6,441,002,640</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
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, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами	72,679,201	599,892,271	-	13,753,174	686,324,646
Займы, предоставленные Правительством Республики Казахстан	347,318,391	351,802	-	-	347,670,193
Обязательства по договорам страхования	24,933,675	-	-	-	24,933,675
Прочие финансовые обязательства	61,666,974	20,926,489	59,740	100,317	82,753,520
<b>Итого монетарных финансовых обязательств</b>	<b>3,525,397,222</b>	<b>1,183,117,363</b>	<b>59,753</b>	<b>13,853,491</b>	<b>4,722,427,829</b>
<b>Итого чистая позиция</b>	<b>1,699,693,143</b>	<b>24,501,677</b>	<b>156,594</b>	<b>(5,776,603)</b>	<b>1,718,574,811</b>

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

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



**Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»**  
**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности**  
**– 30 июня 2021 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>	<b>30 июня 2021 года, не аудировано</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Укрепление доллара США на 20% (2020: укрепление на 20%)	8,032,303	3,920,268
Ослабление доллара США на 20% (2020: ослабление на 20%)	(8,032,303)	(3,920,268)
Укрепление евро на 20% (2020: укрепление на 20%)	(563,142)	25,055
Ослабление евро на 20% (2020: ослабление на 20%)	563,142	(25,055)
Укрепление прочих валют на 20% (2020: укрепление на 20%)	(1,184,585)	(924,256)
Ослабление прочих валют на 20% (2020: ослабление на 20%)	1,184,585	924,256

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

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

По состоянию на 30 июня 2021 года Холдинг рассматривает капитал, как чистые активы на сумму 1,678,405,233 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2020 года: 1,430,598,349 тыс. тенге). У Холдинга нет регуляторных требования к капиталу. По состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года дочерние организации Холдинга выполнили все требования к достаточности капитала при превышении минимальных требований.

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

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

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Немоне- тарные	Беспро- центные	Итого
<b>30 июня 2021 года</b>							
Итого финансовых активов, не аудировано	2,062,379,531	809,098,270	502,366,115	5,385,345,106	154,230,463	90,243,835	9,003,663,320
Итого финансовых обязательств, не аудировано	(498,223,241)	(563,424,260)	(185,710,990)	(5,351,967,234)	-	(174,322,054)	(6,773,647,779)
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 июня 2021 года, не аудировано</b>	<b>1,564,156,290</b>	<b>245,674,010</b>	<b>316,655,125</b>	<b>33,377,872</b>	<b>154,230,463</b>	<b>(84,078,219)</b>	<b>2,230,015,541</b>
<b>31 декабря 2020 года</b>							
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)
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2020 года</b>	<b>592,606,177</b>	<b>225,297,052</b>	<b>81,922,388</b>	<b>750,873,688</b>	<b>127,756,308</b>	<b>67,875,506</b>	<b>1,846,331,119</b>

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

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра ставок вознаграждения), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года, может быть представлен следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>30 июня 2021 года не аудировано</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов (2020 год: 100 базисных пунктов)	14,017,328	5,983,842
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов (2020 год: 100 базисных пунктов)	(14,017,328)	(5,983,842)

## 28 Анализ по сегментам

У Холдинга имеется семь 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 агропромышленному комплексу;
- Оказание поддержки и развитие малого и среднего бизнеса;
- Расширение инвестиций;
- Страхование экспорта и прочее.

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>30 июня 2021 года, не аудировано</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
<b>АКТИВЫ</b>		
Стратегическое управление	3,727,606,994	2,709,079,175
Предоставление доступного жилья	3,702,545,103	3,082,326,299
Оказание поддержки крупному бизнесу	3,456,341,856	3,160,340,519
Оказание поддержки агропромышленному комплексу	1,257,007,344	-
Оказание поддержки и развитие малого и среднего бизнеса	391,186,283	360,570,791
Расширение инвестиций	253,280,366	232,421,614
Страхование экспорта и прочее	130,667,824	122,872,897
<b>Итого активов</b>	<b>12,918,635,770</b>	<b>9,667,611,295</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Стратегическое управление	2,505,796,689	1,589,855,729
Предоставление доступного жилья	3,148,188,109	2,599,291,545
Оказание поддержки крупному бизнесу	2,890,414,267	2,602,972,070
Оказание поддержки агропромышленному комплексу	823,598,792	-
Оказание поддержки и развитие малого и среднего бизнеса	258,098,228	238,423,054
Расширение инвестиций	56,274,382	56,441,687
Страхование экспорта и прочее	16,289,535	13,432,436
<b>Итого обязательств</b>	<b>9,698,660,002</b>	<b>7,100,416,521</b>
<b>Сверка общей суммы активов и обязательств отчетных сегментов:</b>		
Общие активы отчетных сегментов		
Итого активов	12,918,635,770	9,667,611,295
Влияние консолидации	(3,663,948,895)	(2,854,535,780)
<b>Итого активов</b>	<b>9,254,686,875</b>	<b>6,813,075,515</b>
Общие обязательства отчетных сегментов		
Итого обязательств	9,698,660,002	7,100,416,521
Влияние консолидации	(2,122,402,616)	(1,718,030,812)
<b>Итого обязательств</b>	<b>7,576,257,386</b>	<b>5,382,385,709</b>

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Стратегическое управление	Предоставление доступного жилья	Оказание поддержки крупному бизнесу	Оказание поддержки агропромышленному комплексу	Оказание поддержки и развитие малого и среднего бизнеса	Расширение инвестиций	Страхование экспорта и прочее	Итого
<b>Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года, не аудировано</b>								
Процентные доходы*	94,235,996	145,407,598	115,339,375	49,275,255	12,024,533	2,711,951	4,289,465	423,284,173
Процентные расходы*	(98,187,249)	(73,814,988)	(83,666,679)	(23,917,611)	(3,553,021)	(200,823)	(8,925)	(283,349,296)
<b>Чистый процентный доход/(расход)</b>	<b>(3,951,253)</b>	<b>71,592,610</b>	<b>31,672,696</b>	<b>25,357,644</b>	<b>8,471,512</b>	<b>2,511,128</b>	<b>4,280,540</b>	<b>139,934,877</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	(183,795)	(5,538,739)	(2,471,024)	(31,715)	-	-	(8,225,273)
Чистый комиссионный доход/(расход)	-	(2,249,532)	125,578	689,883	7,463,779	12,545	-	6,042,253
Чистая прибыль от операций с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	538,949	93,629	2,023,639	-	-	7,406,402	26,650	10,089,269
Чистая прибыль/(убыток) от операций с инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,038,706	18,952	(144,078)	-	56,597	(1,964,824)	-	(994,647)
Чистые заработанные страховые премии	-	825,290	-	-	-	-	1,362,275	2,187,565
Чистая прибыль в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	-	-	-	4,375,005	-	-	4,375,005
Чистые страховые выплаты и изменения в резервах по договорам страхования	-	(820,057)	-	-	-	-	(2,817,039)	(3,637,096)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(1,186,443)	1,619,220	(379,078)	(5,397,520)	156,724	677,182	669,748	(3,840,167)
<b>Операционные доходы/(расходы)</b>	<b>(3,560,041)</b>	<b>70,896,317</b>	<b>27,760,018</b>	<b>18,178,983</b>	<b>20,491,902</b>	<b>8,642,433</b>	<b>3,522,174</b>	<b>145,931,786</b>
Резерв под обесценение прочих финансовой активов и обязательств кредитного характера	(634,276)	(672,381)	(3,409,447)	646,421	(28,127)	149,467	73,381	(3,874,962)
Административные расходы	(2,395,296)	(13,734,823)	(4,351,347)	(5,595,495)	(2,672,337)	(1,472,243)	(840,670)	(31,062,211)
Доля финансового результата ассоциированных и совместных предприятий	-	-	-	7,950	-	7,663	-	15,613
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>(6,589,613)</b>	<b>56,489,113</b>	<b>19,999,224</b>	<b>13,237,859</b>	<b>17,791,438</b>	<b>7,327,320</b>	<b>2,754,885</b>	<b>111,010,226</b>
Расход/(экономия) по подоходному налогу	(2,926,757)	(6,467,034)	(2,669,820)	(760,522)	(3,539,677)	(420,226)	(647,787)	(17,431,823)
<b>Показатели отчетных сегментов</b>	<b>(9,516,370)</b>	<b>50,022,079</b>	<b>17,329,404</b>	<b>12,477,337</b>	<b>14,251,761</b>	<b>6,907,094</b>	<b>2,107,098</b>	<b>93,578,403</b>

\* Разница между итоговой суммой процентных доходов и расходов в разрезе сегментного анализа и процентными доходами и расходами в сокращенном консолидированном промежуточном отчете о прибыли или убытке представлена элиминацией.

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

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

\* Разница между итоговой суммой процентных доходов и расходов в разрезе сегментного анализа и процентными доходами и расходами в сокращенном консолидированном промежуточном отчете о прибыли или убытке представлена элиминацией.

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года, не аудировано</b>	<b>Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года не аудировано</b>
<b>Сверка показателей выручки отчетных сегментов с показателями прибыли или убытка:</b>		
Чистый процентный доход отчетного сегмента	139,934,877	90,503,968
Прочие корректировки	368,608	264,353
<b>Итого чистого процентного дохода</b>	<b>140,303,485</b>	<b>90,768,321</b>
Прибыль отчетного сегмента	93,578,403	16,341,276
Влияние консолидации	2,565,708	(14,893,391)
<b>Итого прибыли</b>	<b>96,144,111</b>	<b>1,447,885</b>

## **29 Присоединение АО НУХ «КазАгро»**

В конце 2020 года в рамках реализации пункта 52 «Создание единого института развития путем объединения АО «НУХ «Байтерек» и АО «НУХ «КазАгро» с двукратным сокращением портфельных компаний и с соответствующей корректировкой штатной численности» Общенационального плана мероприятий (далее - ОНП) по реализации Послания Главы государства «Казахстан в новой реальности: время действий» от 1 сентября 2020 года Министерством сельского хозяйства РК и Министерством индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан была утверждена Дорожная карта.

29 января 2021 года решением заочного заседания Совета директоров АО «НУХ «Байтерек» было принято решение о размещении акций Холдинга в пределах объявленного количества акций в количестве 199,591,261 штук по цене 1,075 тенге 87 тиын в пользу Единственного Акционера АО «НУХ «КазАгро» в счет оплаты приобретаемых Холдингом 100% акций АО НУХ «КазАгро». Акционерный капитал Холдинга увеличился после присоединения АО НУХ «КазАгро» на сумму 214,734,250 тыс. тенге (не аудировано). 26 февраля 2021 года в соответствии с пунктом 6 Дорожной карты ОНПМ был заключен Договор о присоединении АО «НУХ «КазАгро» к АО «НУХ «Байтерек» и передаточный акт, в соответствии с которым АО «НУХ «Байтерек» в порядке универсального правопреемства принял все имущество, права и обязательства АО «НУХ «КазАгро». 1 марта 2021 года после осуществления сделки по размещению акций Холдингом АО «НУХ «КазАгро» передало все консолидированные активы и обязательства, и консолидированные чистые активы при передаче составили 124,139,565 тыс. тенге (не аудировано). В связи с чем Холдинг признал в составе нераспределенной прибыли отрицательную разницу в сумме 90,594,685 тыс. тенге (не аудировано).

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

В следующей таблице представлена информация о признанных суммах в отношении приобретенных активов и принятых обязательств (не аудировано) на дату присоединения.

(в тысячах казахстанских тенге)

<b>Дата приобретения</b>	<b>АО «НУХ «КазАгро»</b> <b>1 марта 2021 года</b>
<b>Консолидированные активы</b>	
Денежные средства и их эквиваленты	375,993,158
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,768,501
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	48,189,270
Кредиты, выданные клиентам	609,475,092
Инвестиционные ценные бумаги	37,253,676
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	268,312,450
Объекты инвестирования, учитываемые методом долевого участия	555,065
Инвестиционная собственность	4,817,916
Предоплата по текущему подоходному налогу	5,925,929
Актив по отложенному подоходному налогу	31,455,395
Основные средства	2,582,915
Нематериальные активы	1,334,084
Государственные субсидии к получению	16,889,400
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	3,568,789
Прочие финансовые активы	6,851,066
Прочие активы	20,179,440
<b>Итого активов</b>	<b>1,436,152,146</b>
<b>Консолидированные обязательства</b>	
Выпущенные долговые ценные бумаги	973,863,002
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами	45,852,105
Займы, предоставленные Правительством Республики Казахстан	226,448,530
Обязательство по отложенному подоходному налогу	1,892,928
Прочие финансовые обязательства	13,970,862
Государственные субсидии	23,025,312
Прочие обязательства	26,959,842
<b>Итого обязательств</b>	<b>1,312,012,581</b>
<b>Итого чистые активы</b>	<b>124,139,565</b>

### 30 Условные обязательства

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

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

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. Руководство Холдинга, исходя из своего понимания применимого казахстанского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность.

**Условные обязательства инвестиционного характера.** Холдинг приобретает в свой портфель обязательства по фондам прямых инвестиций. Холдинг диверсифицирует свой портфель инвестиций, распределяя инвестиции по менеджерам, соответствующим секторам промышленности, странам и этапам инвестирования. По состоянию на 30 июня 2021 года договорные условные обязательства инвестиционного характера составляют в общей сумме 61,428,671 тыс. тенге (31 декабря 2020 года: 74,300,364 тыс. тенге). В соответствии с учредительными договорами фондов прямых инвестиций в случае неуплаты суммы обязательства инвестиционного характера, после того как менеджер выпустил платежное требование, к Холдингу могут быть применены санкции, в том числе отсрочка выплаты вознаграждения, приостановка распределения прибыли, временный отказ в праве участвовать в корпоративном управлении фондами, и принудительная продажа доли Холдинга соинвесторам и третьим лицам. По состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года у Холдинга не было просроченных обязательств инвестиционного характера.

**Соблюдение особых условий.** Дочерние предприятия Холдинга должны соблюдать определенные особые условия, в основном, связанные с заемными средствами. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Холдинга. По состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года Холдинг соблюдал все особые условия.

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

**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>	<b>30 июня 2021 года, не аудировано</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Безотзывные обязательства по предоставлению кредитов или обязательства, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения	30,361,932	30,694,775
Обязательства по предоставлению займов и кредитных линий	296,871,560	75,377,043
Обязательства по предоставлению финансовой аренды	91,794,366	136,200,665
Финансовые гарантии выданные	274,439,801	193,339,096
	<b>693,467,659</b>	<b>435,611,579</b>
Оценочный резерв под убытки	(34,275,171)	(24,585,176)
<b>Итого обязательств кредитного характера за вычетом резерва</b>	<b>659,192,488</b>	<b>411,026,403</b>

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.



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

**Анализ кредитного качества**

	30 июня 2021 года, не аудировано			Итого
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	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>				
<b>Обязательства по предоставлению займов</b>				
<i>Имеющие внутренний кредитный рейтинг</i>				
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	590,000	-	-	590,000
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	9,218,501	-	-	9,218,501
- с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	168,581,750	3,066,209	-	171,647,959
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	6,140,853	-	-	6,140,853
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга кредитные обязательства перед физическими лицами	30,361,932	-	-	30,361,932
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга кредитные обязательства перед предприятиями агропромышленного сектора	109,274,247	-	-	109,274,247
<b>Итого обязательств по предоставлению кредитов</b>	<b>324,167,283</b>	<b>3,066,209</b>	-	<b>327,233,492</b>
Оценочный резерв под убытки	3,943,398	169,484	-	4,112,882
<b>Договоры финансовой гарантии</b>				
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	4,599,818	-	-	4,599,818
- с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	36,713,286	-	-	36,713,286
<i>Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга</i>				
- непросроченные	142,352,223	78,003,675	8,127,435	228,483,333
- просроченные на срок менее 30 дней	938,143	1,104,824	541,318	2,584,285
- просроченные на срок более 31 дней и менее 90 дней	-	567,287	299,621	866,908
- просроченные на срок более 91 дня и менее 180 дней	-	-	1,192,171	1,192,171
<b>Итого договоров финансовой гарантии</b>	<b>184,603,470</b>	<b>79,675,786</b>	<b>10,160,545</b>	<b>274,439,801</b>
Оценочный резерв под убытки	8,324,149	12,563,991	9,274,149	30,162,289

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

	31 декабря 2020 года			Итого
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	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>				
<b>Обязательства по предоставлению займов</b>				
<i>Имеющие внутренний кредитный рейтинг</i>				
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	58,577,932	-	-	58,577,932
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	10,523,791	-	-	10,523,791
- с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	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
<b>Итого обязательств по предоставлению кредитов</b>	<b>106,071,818</b>	-	-	<b>106,071,818</b>
Оценочный резерв под убытки	611,934	-	-	611,934
<b>Договоры финансовой гарантии</b>				
- с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	41,542,574	-	-	41,542,574
<i>Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга</i>				
- 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 дней и менее 90 дней	-	258,759	1,881,413	2,140,172
- просроченные на срок более 91 дня и менее 180 дней	-	-	606,550	606,550
<b>Итого договоров финансовой гарантии</b>	<b>117,076,058</b>	<b>68,145,755</b>	<b>8,117,283</b>	<b>193,339,096</b>
Оценочный резерв под убытки	4,083,486	12,363,957	8,075,900	24,523,343

### 31 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 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 сокращенном консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости:

(в тысячах казахстанских тенге)	30 июня 2021 года, не аудировано				31 декабря 2020 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>								
Прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,099	-	153,201,969	153,206,068	4,070	9,989	127,756,307	127,770,366
Кредиты, выданные клиентам	-	-	96,780,784	96,780,784	-	-	100,580,983	100,580,983
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	390,110,552	178,636,024	17,837,405	586,583,981	193,681,361	163,029,934	2,941,430	359,652,725
Встроенный производный инструмент	-	-	2,089,421	2,089,421	-	-	2,617,752	2,617,752
<b>ИТОГО АКТИВОВ, ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>	<b>390,114,651</b>	<b>178,636,024</b>	<b>269,909,579</b>	<b>838,660,254</b>	<b>193,685,431</b>	<b>163,039,923</b>	<b>233,896,472</b>	<b>590,621,826</b>

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

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

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

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, и за год, закончившихся 31 декабря 2020 года, изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 2 не произошло.

**Оценки Уровня 3.** Определенные инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, которые не имеют цен на наблюдаемых рынках, и не могут быть оценены на основании данных наблюдаемых рынков, были оценены с помощью использования методики дисконтированного потока денежных средств. Прогнозы для данных ценных бумаг были рассчитаны на основании графика погашения по договору. Допущения, касающиеся ставок дисконта, были сделаны на основании 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, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Данные фонды инвестируют, в первую очередь, в частный акционерный капитал посредством приобретения некотируемых обыкновенных акций компаний стран с переходной экономикой (в основном в Республике Казахстан и России). Холдинг проводит анализ справедливой стоимости инвестиций, представленной в отчетности каждого из фондов, и оценивает основу для существенных различий между оцененной справедливой стоимостью и справедливой стоимостью, представленной компаниями по управлению фондами.

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

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

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

Существенных изменений в методах оценки, наблюдаемых исходных данных и допущениях для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 3 за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, не произошло (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года: отсутствуют).

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

В следующей таблице представлена информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных по состоянию на конец года для оценки наиболее значимых компаний, включенных в портфель фондов частного капитала, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2021 года (не аудировано), наряду с анализом чувствительности к изменениям в ненаблюдаемых данных, которые Холдинг считает обоснованно возможными по состоянию на отчетную дату, исходя из допущения, что все прочие переменные показатели остаются неизменными.

Отрасли, в которых компании осуществляют деятельность	Справедливая стоимость доли Холдинга	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Обоснованное отклонение	Анализ чувствительности оценок справедливой стоимости к отклонениям в ненаблюдаемых исходных данных
	22,513,090	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	1,125,655
	106,177	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	5,309
Энергетика	27,847	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	1,392
	8,954,615	Сравнительный подход	ЕБИТДА/мультипликатор	+/- 5%	447,731
	4,175,997	Затратный подход	По исторической стоимости	+/- 5%	208,800
	2,171,551	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	108,578
Альтернативная энергетика	166,088	Затратный подход	По исторической стоимости	+/- 5%	8,304
	40,150,121	Затратный подход	См. Примечание 5	+/- 5%	2,007,506
	10,764,254	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	538,213
	3,956,938	Сравнительный подход	ЕБИТДА/ (мультипликатор)	+/- 5%	197,847
	3,600,000	Затратный подход	По исторической стоимости	+/- 5%	180,000
	3,577,724	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	178,886
	3,289,928	Затратный подход	По исторической стоимости	+/- 5%	164,496
	2,759,842	Затратный подход	По исторической стоимости	+/- 5%	137,992
	1,922,102	Сравнительный подход	ЕБИТДА/ (мультипликатор)	+/- 5%	96,105
	1,145,339	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	57,267
Услуги транспорта и логистики	80,946	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	4,047
Недвижимость	240,000	Затратный подход	По исторической стоимости	+/- 5%	12,000
	4,268,415	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	213,421
	744,405	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	37,220
	358,744	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	17,937
Обрабатывающая промышленность	199,450	Затратный подход	По исторической стоимости	+/- 5%	9,973
Природные ресурсы	939,378	Сравнительный подход	ЕБИТДА/мультипликатор	+/- 5%	46,969
	1,650,000	Затратный подход	По исторической стоимости	+/- 5%	82,500
	1,096,094	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	54,805
	793,950	Сравнительный подход	Согласно биржевых котировок	+/- 5%	39,698
	173,445	Затратный подход	По исторической стоимости	+/- 5%	8,672
Медицинская диагностика	105,061	Сравнительный подход	ЕБИТДА/ (мультипликатор)	+/- 5%	5,253

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

Отрасли, в которых компании осуществляют деятельность	Справедливая стоимость доли Холдинга	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Обоснованное отклонение	Анализ чувствительности оценок справедливой стоимости к отклонениям в ненаблюдаемых исходных данных
	16,579,749	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	828,987
	3,882,000	Затратный подход	По исторической стоимости	+/- 5%	194,100
	2,768,501	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	138,425
	2,000,000	Затратный подход	По исторической стоимости	+/- 5%	100,000
	1,018,761	Затратный подход	По исторической стоимости	+/- 5%	50,938
	661,676	Затратный подход	По исторической стоимости	+/- 5%	33,084
	305,955	Затратный подход	По исторической стоимости	+/- 5%	15,298
Сельское хозяйство	51,075	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	2,554
	507,260	Сравнительный подход	ЕБИТДА/ (мультипликатор)	+/- 5%	25,363
	398,229	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	19,911
Индустрия развлечений	362,816	Сравнительный подход	ЕБИТДА/ (мультипликатор)	+/- 5%	18,141
Телекоммуникационные услуги	46,601	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	2,330
Технологии	4,302,088	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	215,104
Прочие	389,857	-	-	+/- 5%	19,493
<b>Итого</b>	<b>153,206,069</b>				

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

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 3 прочих финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2020 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
	22,513,090	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	1,125,655
Энергетика	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
	7,853,681	Затратный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	392,684
Альтернативная энергетика	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	По исторической стоимости	+/- 5%	6,214
	40,150,121	Доходный подход	См. Примечание 5	+/- 5%	2,007,506
Услуги транспорта и логистики	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	По исторической стоимости	+/- 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
	196,197	Затратный подход	По исторической стоимости	+/- 5%	9,810
Природные ресурсы	909,627	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	45,481
Недвижимость	240,000	Затратный подход	По исторической стоимости	+/- 5%	12,000
Медицинская диагностика	1,293,428	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	64,671
	1,077,651	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	53,883
	572,405	Сравнительный подход	Согласно биржевых котировок	+/- 5%	28,620
	190,313	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	9,516
	163,757	Затратный подход	По исторической стоимости	+/- 5%	8,188

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

Отрасли, в которых компании осуществляют деятельность	Справедливая стоимость доли	Метод оценки	Существенные	Обоснованное отклонение	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
	Холдинга		ненаблюдаемые исходные данные		
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	По исторической стоимости	+/- 5%	100,000
	1,000,000	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	50,000
	650,569	Затратный подход	По исторической стоимости	+/- 5%	32,528
	300,965	Затратный подход	По исторической стоимости	+/- 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	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	70,182
	10,495	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	525
Индустрия развлечений	1,698,056	Сравнительный подход	EBITDA/(мультипликатор)	+/- 5%	84,903
	695,773	Сравнительный подход	EBITDA/(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
<b>Итого</b>	<b>127,756,307</b>				



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

В таблице ниже приведена информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных на конец периода для оценки финансовых инструментов, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценок справедливой стоимости, по состоянию на 30 июня 2021 года (не аудировано):

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Метод оценки</b>	<b>Используемые исходные данные</b>	<b>Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)</b>	<b>Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным</b>
<i>Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	96,780,784	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	2.27% долл. США, 11.17%-18.14% тенге	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
<i>Встроенный производный инструмент</i>	2,089,421	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	RUB: 7.36% рубль	Существенное увеличение волатильности приведет к повышению справедливой стоимости
<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости</i>	17,837,405	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	11.06%-12.41%	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости

В таблице ниже приведена информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных на конец года для оценки финансовых инструментов, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценок справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2020 года (не аудировано):

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Метод оценки</b>	<b>Используемые исходные данные</b>	<b>Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)</b>	<b>Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным</b>
<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>Инвестиционные 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

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

**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – 30 июня 2021 года**

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии справедливой стоимости по классам инструментов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	Встроенные производные инструменты	Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток
<b>Справедливая стоимость на 1 января 2021 года</b>	127,756,307	2,941,430	2,617,752	100,580,983
Прибыли или убытки, отраженные в составе прибыли или убытка за период, не аудировано	3,325,239	840,322	(466,761)	2,700,420
Признано в результате объединения, не аудировано	2,768,501	14,055,653	-	-
Приобретения, нетто, не аудировано	22,820,430	-	-	13,095,000
Погашения или продажи, не аудировано	-	-	(61,570)	(19,595,619)
Выбытия, не аудировано	(3,468,508)	-	-	-
<b>Справедливая стоимость на 30 июня 2021 года, не аудировано</b>	<b>153,201,969</b>	<b>17,837,405</b>	<b>2,089,421</b>	<b>96,780,784</b>

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	Встроенные производные инструменты	Производные финансовые инструменты
<b>Справедливая стоимость на 1 января 2020 года</b>	<b>128,879,984</b>	<b>2,675,110</b>	<b>6,651,931</b>	<b>81,495,249</b>
Прибыли или убытки, отраженные в составе прибыли или убытка за период, не аудировано	(17,910,255)	(502,616)	1,629,180	(6,554,144)
Приобретения, нетто, не аудировано	7,737,575	-	121,643	18,417,829
Погашения или продажи, не аудировано	(4,086,057)	(61,077)	(279,810)	(4,838,796)
<b>Справедливая стоимость на 30 июня 2020 года, не аудировано</b>	<b>114,621,247</b>	<b>2,111,417</b>	<b>8,122,944</b>	<b>88,520,138</b>

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

Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости кредитов выданных клиентам и встроенных производных инструментов, отнесенных к 3-му Уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 30 июня 2021 и 31 декабря 2020 годов:

	30 июня 2021, не аудировано		31 декабря 2020 годов	
	Влияние на		Влияние на	
	прибыль или убыток		прибыль или убыток	
	Неблагоприят-		Неблагоприят-	
(в тысячах казахстанских тенге)	Благоприятное	ное	Благоприятное	ное
Кредиты, выданные клиентам	1,516,480	(1,447,657)	2,002,322	(1,908,028)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде				
- Встроенный производный инструмент	470,340	(346,716)	578,187	(420,457)
<b>Итого</b>	<b>1,986,820</b>	<b>(1,794,373)</b>	<b>2,580,509</b>	<b>(2,328,485)</b>

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

- для встроенных производных инструментов: с помощью ненаблюдаемых данных на основе средних верхних и нижних квартилей в отношении диапазонов возможных оценок Холдинга. Основные данные и допущения в моделях по состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года следующие:
  - изменение изменчивости обменных курсов на 50%;
  - изменение разницы между безрисковыми ставками на 0.5.
- для кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: уменьшение и увеличение ставки дисконтирования на 1%.

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

**Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости.** Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 30 июня 2021 года (не аудировано):

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Не аудировано Уровень 1	Не аудировано Уровень 2	Не аудировано Уровень 3	Не аудировано Итого	Не аудировано Балансовая стоимость
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,636,852,056	-	1,636,852,056	1,636,852,056
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	-	339,471,686	2,648,237	342,119,923	383,344,260
Депозиты в банках и прочих финансовых институтах	-	222,549,991	-	222,549,991	222,549,991
Кредиты, выданные клиентам	-	3,555,661,043	300,329,438	3,855,990,481	4,010,536,066
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	1,001,392,808	38,859,436	1,040,252,244	993,837,020
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за вычетом встроенных производных инструментов)	-	682,504,189	51,006,547	733,510,736	870,151,997
<b>ИТОГО</b>	<b>-</b>	<b>7,438,431,773</b>	<b>392,843,658</b>	<b>7,831,275,431</b>	<b>8,117,271,390</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Средства клиентов	-	1,371,313,881	-	1,371,313,881	1,371,313,881
Выпущенные долговые ценные бумаги	995,190,834	2,935,518,891	-	3,930,709,725	3,964,141,386
Субординированный долг	-	1,814,295	-	1,814,295	7,240,276
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами	-	682,373,687	-	682,373,687	680,813,343
Займы, предоставленные Правительством Республики Казахстан	-	535,122,693	-	535,122,693	587,614,068
<b>ИТОГО</b>	<b>995,190,834</b>	<b>5,526,143,447</b>	<b>-</b>	<b>6,521,334,281</b>	<b>6,611,122,954</b>

**Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»**  
**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности**  
**– 30 июня 2021 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 2020 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Балансовая стоимость
<b>АКТИВЫ</b>					
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 прочих 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
<b>ИТОГО</b>	-	<b>5,640,779,475</b>	<b>76,598,922</b>	<b>5,717,378,397</b>	<b>5,960,768,029</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
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, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами	-	684,406,641	-	684,406,641	686,324,646
Займы, предоставленные Правительством Республики Казахстан	-	291,944,062	-	291,944,062	347,670,193
Субординированный долг	-	1,029,602	-	1,029,602	6,991,949
<b>ИТОГО</b>	<b>719,503,592</b>	<b>3,813,031,584</b>	-	<b>4,532,535,176</b>	<b>4,614,740,634</b>

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

Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует следующие допущения:

- Ставки дисконтирования от 1.40% до 9.01% годовых (неаудировано) (31 декабря 2020 г.: от 2.96% - 16.57% годовых) в иностранной валюте и от 7.20% до 25.30% годовых (неаудировано) (31 декабря 2020 г.: от 6.50% до 26.76% годовых) в тенге используются для дисконтирования будущих денежных потоков по кредитам выданным клиентам;
- Ставка дисконтирования 1.36% годовых (неаудировано) (31 декабря 2020 г.: 2.09% годовых) для долларов США и от 11.64% до 13.49% годовых (не аудировано) (31 декабря 2020 г.: от 13.23% - 14.84% годовых) в тенге используются для дисконтирования будущих денежных потоков по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- Ставка дисконтирования от 10.86% до 14.58% годовых. (неаудировано) (31 декабря 2020 г.: от 12.94% до 15.37% годовых) используется для дисконтирования будущих денежных потоков по кредитам, выданным банкам;
- Ставка дисконтирования 10.61% годовых (неаудированная) (31 декабря 2020 г.: 9.90% годовых) используется для дисконтирования будущих денежных потоков по дебиторской задолженности по финансовой аренде;

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

---

- Ставки дисконтирования от 1.28% до 2.48% годовых (неаудировано) (31 декабря 2020 г.: 1.28% - 2.48% годовых) для долларов США и от 9.89% до 11.30% годовых. (не аудировано) (31 декабря 2020 г.: 10.17% - 11.64% годовых) в тенге используются для дисконтирования будущих денежных потоков по выпущенным долговым ценным бумагам;
- Ставка дисконтирования от 10.87% до 11.64% годовых (неаудировано) (31 декабря 2020 г.: 11.76% - 13.23% годовых) используются для дисконтирования будущих денежных потоков по субординированному долгу;
- Ставки дисконтирования от 10.71% до 11.05% годовых (неаудировано) (31 декабря 2020 г.: 11.07 – 11.64% годовых) используются для дисконтирования будущих денежных потоков по займам, предоставленным Правительством Республики Казахстан;
- Ставки дисконтирования от 1.90% до 4.04% годовых (неаудировано) (31 декабря 2020 г.: 2.09% - 4.38% годовых) для займов в иностранной валюте 10.78% годовых (неаудировано) (31 декабря 2020 г.: 11.15% годовых) для займов в тенге используются для дисконтирования будущих денежных потоков по займам, предоставленным банками и другими финансовыми учреждениями;
- Ставки дисконтирования от 10.31% до 10.87% годовых (неаудировано) (31 декабря 2020 г.: 10.80% - 11.43% годовых) используются для дисконтирования будущих денежных потоков по кредитам от АО «ФНБ «Самрук-Казына».

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

**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – 30 июня 2021 года**

**32 Представление финансовых инструментов по категориям оценки**

По состоянию на 30 июня 2021 года и 31 декабря 2020 года все финансовые обязательства Холдинга, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 30 июня 2021 года (не аудировано):

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	По амортизированной стоимости	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	По справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого балансовой стоимости	Справедливая стоимость
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	153,206,068	-	153,206,068	153,206,068
Кредиты, выданные клиентам	-	96,780,784	-	96,780,784	96,780,784
Инвестиционные ценные бумаги	-	24,076,107	562,507,874	586,583,981	586,583,981
Встроенные производные инструменты	-	2,089,421	-	2,089,421	2,089,421
	-	<b>276,152,380</b>	<b>562,507,874</b>	<b>838,660,254</b>	<b>838,660,254</b>
<b>Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	1,636,852,056	-	-	1,636,852,056	1,636,852,056
Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям	383,344,260	-	-	383,344,260	342,119,923
Депозиты в банках и прочих финансовых институтах	222,549,991	-	-	222,549,991	222,549,991
Кредиты, выданные клиентам	4,010,536,066	-	-	4,010,536,066	3,855,990,481
Инвестиционные ценные бумаги	993,837,020	-	-	993,837,020	1,040,252,244
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за вычетом встроенных производных инструментов)	870,151,997	-	-	870,151,997	733,510,736
Прочие финансовые активы	28,414,462	-	-	28,414,462	28,414,462
	8,145,685,852	-	-	8,145,685,852	7,859,689,893
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ</b>	<b>8,145,685,852</b>	<b>276,152,380</b>	<b>562,507,874</b>	<b>8,984,346,106</b>	<b>8,698,350,147</b>

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

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
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
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
	-	<b>240,140,283</b>	<b>350,481,543</b>	<b>590,621,826</b>	<b>590,621,826</b>
<b>Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
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 прочих 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
	<b>5,978,137,122</b>	-	-	<b>5,978,137,122</b>	<b>5,734,747,490</b>
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ</b>	<b>5,978,137,122</b>	<b>240,140,283</b>	<b>350,481,543</b>	<b>6,568,758,948</b>	<b>6,325,369,316</b>



### 33 Операции со связанными сторонами

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

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

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами на 30 июня 2021 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>Конечная материнская организация, не аудировано</b>	<b>Ассоцииро- ванные компании и совместные предприятия не аудировано</b>	<b>Операции с государствен- ными предприятиями</b>
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	75,743,525	-	1,061,482,297
Кредиты, выданные клиентам (номинальные процентные ставки: 4.00%-9.48%)	-	-	402,800,961
Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	91,426,803	1,443,618
Депозиты в банках и прочих финансовых институтах (номинальные процентные ставки: 2.00%-8.50%)	-	-	16,637,381
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (номинальные процентные ставки: 4.87%-9.10%)	1,427,928	-	10,160,269
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (номинальные процентные ставки: 5.00%-11.30%)	93,527,986	-	61,934,421
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (номинальные процентные ставки: 5.00%-11.30%)	45,262,228	-	891,659,286
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (номинальная процентная ставка: 6.47%)	-	-	250,474,037
Объекты инвестирования, учитываемые методом долевого участия	-	555,065	-
Предоплата по текущему подоходному налогу	-	-	19,389,640
Активы по отложенному подоходному налогу	-	-	36,385,411
Государственные субсидии к получению	16,889,400	-	-
Прочие финансовые активы	161,953	-	3,941,123
Прочие активы	555,373	-	39,384,127
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства клиентов (номинальные процентные ставки: 2.00%-7.50%)	-	-	456,843
Выпущенные долговые ценные бумаги (номинальные процентные ставки: 0.10%-10.62%)	-	-	2,617,370,716
Субординированный долг (номинальная процентная ставка: 0.01%)	-	-	7,240,276
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами (номинальные процентные ставки: 0.30%-5.50%)	-	-	44,687,367
Займы, предоставленные Правительством Республики Казахстан (номинальные процентные ставки: 0.01%-1.00%)	367,323,141	-	220,290,927
Обязательство по текущему подоходному налогу	-	-	3,966,254
Обязательство по отложенному подоходному налогу	-	-	40,611,201
Прочие финансовые обязательства	26,349,163	-	13,178,704
Государственные субсидии	-	-	678,808,745
Прочие обязательства	2,601,527	-	13,500,668
Обязательства кредитного характера (неиспользованные кредитные линии)	-	-	398,361

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

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>Конечная материнская организация, не аудировано</b>	<b>Ассоциирован ные компании и совместные предприятия, не аудировано</b>	<b>Операции с другими компаниями и предприятиями, не аудировано</b>
Процентные доходы	6,245,873	-	109,974,054
Процентные расходы	(15,336,390)	-	(112,411,802)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	-	(3,222,843)
Комиссионные доходы	360,361	-	541,378
Комиссионные расходы	-	-	(54,171)
Чистая прибыль от операций с инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21,946	-	-
Чистая прибыль от операций с прочими активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	5,707,878	112,796
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	4,647	-	45,005
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	29,971
Прочий операционный доход, нетто	159,254	-	42,580,182
Резерв под обесценение прочих финансовой активов и обязательств кредитного характера	22,874	-	39,137
Административные расходы	(508,671)	-	(832,643)
Доля финансового результата ассоциированных предприятий	-	15,613	-
Расход по подоходному налогу	-	-	(17,431,823)

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

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
<b>АКТИВЫ</b>			
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
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
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, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами (номинальные процентные ставки: 0.27%-5.50%)	-	-	62,384,408
Займы, предоставленные Правительством Республики Казахстан (номинальные процентные ставки: 0.01%-1.00%)	278,856,545	-	68,813,648
Обязательство по отложенному подоходному налогу	-	-	33,715,827
Обязательство по текущему подоходному налогу	-	-	41,699
Прочие финансовые обязательства	5,670,743	-	1,866,529
Государственные субсидии	-	-	580,085,440
Прочие обязательства	351,921	-	10,183,249
Обязательства кредитного характера (неиспользованные кредитные линии)	-	-	841,685

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

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Конечная материнская организация, не аудировано	Ассоциирован ные компании и совместные предприятия, не аудировано	Операции с другими компаниями и предприятиями, не аудировано
Процентные доходы	1,564,775	-	56,869,720
Процентные расходы	(8,287,855)	-	(38,100,975)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	-	(4,120,750)
Комиссионные доходы	409,232	-	28,746
Комиссионные расходы	(5)	-	(16,529)
Чистый убыток от операций с инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(733)	-	-
Чистый убыток от операций с прочими активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(8,290,993)	(12,441,959)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	-	-	5,616,911
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	231,650
Чистые страховые расходы и изменения в резервах по договорам страхования	-	-	(128,267)
Прочий операционный доход, нетто	1,063	-	164,613,617
Резерв под обесценение прочих финансовой активов и обязательств кредитного характера	-	-	(123,750)
Административные расходы	(81,424)	-	(1,079,310)
Доля финансового результата ассоциированных предприятий	-	(4,789)	-
Экономия по подоходному налогу	-	-	1,744,591

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения старшему руководящему персоналу:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2021 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 года, не аудировано
Члены Совета директоров и Правления	343,134	307,799
<b>Итого</b>	<b>343,134</b>	<b>307,799</b>

#### **34 События после отчетной даты**

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

29 июля 2021 года был утверждён седьмой выпуск облигаций на сумму 5,000,000 тыс. тенге и восьмой выпуск облигаций на сумму 29,100,000 тыс. тенге в рамках четвертого выпуска облигационной программы для финансирования проектов агропромышленного комплекса в рамках Государственной программы «Дорожная карта занятости на 2020-2021 годы». Номинальная ставка купона по всем облигациям составляет 7.10% и срок обращения 10 лет.

9 августа 2021 года Холдинг произвел досрочное погашение долговых ценных бумаг АО «Единый накопительный пенсионный фонд» (KZ2C00003820) с номинальной стоимостью 32,897,000 тыс. тенге (не аудировано) по рыночной стоимости в размере 37,446,000 тыс. тенге (не аудировано).

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

17 августа 2021 года Холдинг выплатил дивиденды Единственному акционеру за 2020 год на сумму 10,368,338 тыс. тенге (не аудировано).

25 августа 2021 года Холдинг разместил на KASE долговые ценные бумаги на сумму 40,000,000 тыс. тенге со ставкой купона 11.90% годовых и со сроком обращения 7 лет.

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

---

27 августа 2021 года Холдинг разместил на КАСЕ долговые ценные бумаги на сумму 12,800,000 тыс. тенге со ставкой купона 7.10% годовых и со сроком обращения 10 лет.

Согласно протокола заседания Совета Директоров Холдинга №5/21 от 23 сентября 2021 принято решения о реорганизации АО «ФФПСХ» и АО «АКК» путем присоединения АО «ФФПСХ» к АО «АКК».

После отчетной даты от Министерства Финансов Республики Казахстан Холдинг получил следующие займы:

- на общую сумму 10,000,000 тыс. тенге (не аудировано) с процентной ставкой 0.10% годовых и со сроком погашения через 6 лет. Привлеченные средства получены с целью обеспечения конкурентоспособности и устойчивости национальной экономики;

- на общую сумму 22,000,000 тыс. тенге (не аудировано) с процентной ставкой 0.10% годовых и со сроком погашения через 15 лет. Привлеченные средства будут использованы для финансирования реализации в лизинг автобусов;

- на общую сумму 16,000,000 тыс. тенге (не аудировано) с процентной ставкой 0.10% годовых и со сроком погашения через 20 лет. Привлеченные средства получены с целью стимулирования экспортного финансирования;

- на общую сумму 14,700,000 тыс. тенге (не аудировано) с процентной ставкой 0.05% годовых и со сроком погашения через 20 лет. Привлеченные средства будут использованы для финансирования обновления парка пассажирских вагонов;

- на общую сумму 20,000,000 тыс. тенге (не аудировано) с процентной ставкой 0.10% годовых и со сроком погашения через 20 лет. Привлеченные средства будут использованы для финансирования производства главных передач ведущих мостов грузовой техники;

- на общую сумму 20,000,000 тыс. тенге (не аудировано) с процентной ставкой 0.10% годовых и со сроком погашения через 20 лет. Привлеченные средства будут использованы для финансирования производства шин в городе Сарани, Карагандинской области;

- на общую сумму 20,000,000 тыс. тенге (не аудировано) с процентной ставкой 0.01% годовых и со сроком погашения через 25 лет. Привлеченные средства будут использованы в рамках Государственной программы жилищно-коммунального хозяйства «Нурлы жер» на 2020-2050 годы.

После отчетной даты Холдинг в рамках «Программы развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017-2021 годы» получил займы на общую сумму 27,059,196 тыс. тенге с процентной ставкой 0.01% годовых и со сроком погашения в 2028 - 2031 годах.

29 сентября 2021 года Холдинг получил заем в размере 50,000 тыс. долларов США от Китайского банка развития с целью финансирования проекта ТОО «KAZ Minerals Aktogay» с процентной ставкой 2.20% + 6M Libor и со сроком погашения через 13 лет.