

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 2019 года и 31 декабря 2018 года конечной контролирующей стороной Холдинга является Правительство Республики Казахстан.

Основная деятельность

Миссией Холдинговой Компании является оказание финансово-инвестиционной поддержки несырьевому сектору, обеспечение устойчивого развития и диверсификация национальной экономики, привлечение инвестиций, развитие кластеров и совершенствование системы корпоративного управления в ее дочерних организациях.

Холдинг активно участвует в решении стратегических и социальных задач государства через институты развития путем реализации Государственной программы инфраструктурного развития «Нұрлы жол» на 2015-2019 годы, государственной программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2015-2019 годы, единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020», государственной программы «Производительность-2020», государственной программы по развитию регионов до 2020 года, государственной программы поддержки отечественных производителей, государственной программы финансирования малого и среднего бизнеса в обрабатывающей промышленности, государственной программы "Лидеры конкурентоспособности - национальные чемпионы", плана нации «100 конкретных шагов».

Основными целями и задачами Холдинга являются:

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

В структуру Холдинга входят одиннадцать дочерних предприятий, задействованных в реализации государственной политики и государственных программ, имеющих следующие направления деятельности в соответствии со стратегией Холдинга:

- Институты развития, к которым относятся АО «Банк Развития Казахстана», АО «Инвестиционный фонд Казахстана», АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport», АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», АО «QazTech Ventures» (ранее, АО «Национальное агентство по технологическому развитию»), 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 Казахстана», АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания» и АО «Фонд гарантирования жилищного строительства». Задачей данных институтов является предоставление, привлечение и снижение стоимости долгосрочного финансирования для ипотечного кредитования, и участие в реализации жилищно-строительной политики государства.
- АО «Байтерек Девелопмент» - институт поддержки субъектов предпринимательства в сфере обрабатывающей промышленности и решения проблем на рынке недвижимости, образовавшихся в результате финансового кризиса 2008-2010 гг.
- ТОО «Kazakhstan Project Preparation Fund» - институт, созданный для структурирования и поддержки инфраструктурных проектов, включая проекты государственно-частного партнерства.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансово отчетности –
30 июня 2019 года

1 Введение, продолжение

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

Наименование дочернего предприятия	Сокращенное наименование	Страна регистрации	Доля владения, %	
			30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 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 «КЭГ»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»	АО «Даму»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «QazTech Ventures» (ранее, АО «Национальное агентство по технологическому развитию»)	АО «QTV» (ранее, АО «НАТР»)	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Казына Капитал Менеджмент»	АО «ККМ»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана»	АО «ЖССБК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»	АО «КИК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Фонд гарантирования жилищного строительства»	АО «ФГЖС»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Байтерек Девелопмент»	АО «БД»	Республика Казахстан	100.00	100.00
ТОО «Kazakhstan Project Preparation Fund»	ТОО «KPPF»	Республика Казахстан	97.70	97.70

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 вместе с другими сложными юридическими и фискальными вопросами ставит дополнительные задачи перед предприятиями, ведущими бизнес в Казахстане.

Представленная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Республике Казахстан на деятельность и консолидированное финансовое положение Холдинга. Будущие условия хозяйствования могут отличаться от оценок их руководством.

2 Основы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО. 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 отчетностью Холдинга по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, так как данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность представляет собой обновление ранее выпущенной финансовой информации.

База для определения стоимости. Это первый комплект сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности Холдинга, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 16. Изменения существенных принципов учетной политики раскрываются в Примечании 3.

Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и производных финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости.

2 Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Функциональной валютой Холдинга является казахстанский 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.

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

Все данные сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге, если не указано иное.

Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений. Подготовка сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в сокращенной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

При подготовке настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности существенные суждения, использованные руководством при применении учетной политики Холдинга, являющиеся основными источниками оценок, связанных с неопределенностью, были аналогичны тем, которые применялись в консолидированной финансовой отчетности Холдинга за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, за исключением аспектов, которые описаны далее.

3 Изменение учетной политики и порядка представления данных

За исключением изменений, описанных далее, учетная политика, применяемая в данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, совпадает с той, которая применялась при подготовке последней годовой финансовой отчетности.

Предполагается, что данные изменения в учетной политике также будут отражены в консолидированной финансовой отчетности Холдинга по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, заканчивающийся на указанную дату.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Холдинг впервые применил МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года.

МСФО (IFRS) 16 вводит для арендаторов единую модель учета договоров аренды, предусматривающую их отражение в бухгалтерском балансе. В результате Холдинг, как арендатор, признал активы в форме права пользования, представляющие собой его права на пользование базовыми активами, и обязательства по аренде, представляющие собой его обязанность осуществлять арендные платежи. Порядок учета договоров в качестве арендодателя остается аналогичным прежней учетной политике.

Определение аренды

Раньше, на дату заключения договора Холдинг определял, является ли соглашение арендой или содержит арендные отношения, в соответствии с КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». Теперь Холдинг оценивает, является ли договор арендой или содержит арендные отношения, исходя из нового определения договора аренды. Согласно МСФО (IFRS) 16 договор является договором аренды или содержит арендные отношения, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Холдинг решил воспользоваться упрощением практического характера, позволяющим не пересматривать результаты ранее проведенной оценки операций с целью выявления аренды. Холдинг применил МСФО (IFRS) 16 только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды. Договоры, которые не были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КР МСФО (IFRIC) 4, не переоценивались.

Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 года или после этой даты. На момент заключения или переоценки договора, содержащего компонент аренды, Холдинг распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый арендный и безарендный компонент на основе относительных цен их обособленной продажи.

3 Изменение учетной политики и порядка представления данных, продолжение

Холдинг как арендатор

Холдинг арендует офисные помещения, транспортные средства и оборудование.

В качестве арендатора, Холдинг раньше классифицировал договоры аренды как операционную или финансовую аренду, исходя из своей оценки того, были ли переданы в рамках данной аренды по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности.

Холдинг принял решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к некоторым договорам аренды активов с низкой стоимостью. Холдинг признает арендные платежи, относящиеся к этим договорам аренды, как расход равномерно на протяжении срока аренды.

Переход

Холдинг применил освобождение, позволяющее не признавать активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды, где срок аренды составляет меньше 12 месяцев, при применении МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17.

Холдинг как арендодатель

Холдинг предоставляет в аренду свою инвестиционную недвижимость. Холдинг классифицирует эти договоры аренды как операционную аренду. Требования к учету, применимые к Холдингу как арендодателю, не отличаются от тех, которые содержатся в МСФО (IAS) 17.

Холдингу не требуется производить какие-либо корректировки при переходе на МСФО (IFRS) 16 применительно к договорам аренды, в которых он действует в качестве арендодателя.

Влияние на сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность

Переход на МСФО (IFRS) 16 не оказал существенного влияния на сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года.

Новые поправки и разъяснения

Ряд новых поправок и разъяснений действуют с 1 января 2019 года, но они не оказывают существенного влияния на сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность Холдинга.

Изменение представления сравнительных данных

При подготовки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Холдинг признал отрицательную корректировку на нераспределенную прибыль на 1 января 2018 года в размере 41,351,187 тысяч тенге в отношении перехода на МСФО (IFRS) 9. Холдинг скорректировал эффект перехода на МСФО (IFRS) 9 на 8,028,157 тысяч тенге при подготовке своей консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, чтобы более точно отразить влияние применения МСФО (IFRS) 9. Таким образом, сравнительная информация в данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности отражает эту обновленную сумму в размере 49,379,344 тысячи тенге в качестве корректировки нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года в отношении перехода на МСФО (IFRS) 9, что соответствует сумме, отраженной в консолидированной финансовой отчетности Холдинга. отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

4 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года
Денежные средства на счетах в Национальном банке Республики Казахстан («НБРК»)	191,985,789	204,839,693
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	191,619,216	162,858,270
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	191,009,619	115,714,898
Ноты НБРК со сроком погашения менее трех месяцев	65,646,807	74,962,021
Текущие счета	64,323,073	81,521,268
Обязательные резервы на счетах в НБРК	6,293,000	4,785,990
Денежные средства в кассе	2,455,209	2,382,146
Итого денежных средств и их эквивалентов до вычета резерва под обесценение	713,332,713	647,064,286
За вычетом резерва под обесценение	(2,120,086)	(2,892,139)
Итого денежных средств и их эквивалентов	711,212,627	644,172,147

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансово отчетности –
30 июня 2019 года

4 Денежные средства и их эквиваленты, продолжение

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга «Standard and Poor's» или рейтингов агентств «Moody's» или «Fitch» по состоянию на 30 июня 2019 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Остатки по счетам в НБРК, включая обязатель- ные резервы, не аудировано	Средства клиентов, не аудировано	Ноты НБРК, не аудировано	Корреспон- дентские счета и депозиты «овернайт» в других банках, не аудировано	Итого, не аудировано
Непросроченные					
- НБРК, без рейтинга	198,278,789	-	65,646,807	-	263,925,596
- с рейтингом от AA- до AA+	-	-	-	28,338,745	28,338,745
- с рейтингом от A- до A+	-	2,845,556	-	126,027,845	128,873,401
- с рейтингом от BBB- до BBB+	-	15,384,332	-	5,432	15,389,764
- с рейтингом от BB- до BB+	-	32,775,408	-	36,637,597	69,413,005
- с рейтингом от B- до B+	-	372,314	-	-	372,314
- с рейтингом «D»	-	2,066,088	-	-	2,066,088
- не имеющие рейтинга	-	10,879,375	-	-	10,879,375
Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства и договоры покупки и обратной продажи, до вычета резерва под обесценение	198,278,789	64,323,073	65,646,807	191,009,619	519,258,288
За вычетом резерва под обесценение	(6,149)	(2,087,490)	(24,422)	(7)	(2,118,068)
Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства и договоры покупки и обратной продажи, за вычетом резерва под обесценение	198,272,640	62,235,583	65,622,385	191,009,612	517,140,220

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансово отчетности –
30 июня 2019 года

4 Денежные средства и их эквиваленты, продолжение

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга «Standard and Poor's» или рейтингов агентств «Moody's» или «Fitch» по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Остатки по счетам в НБРК, включая обязательные резервы	Текущие счета	Ноты НБРК	Корреспон- дентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	Итого
<i>Не просроченные</i>					
- Национальный Банк Республики Казахстан («НБРК»)	209,625,683	-	74,962,021	-	284,587,704
- с рейтингом от AA- до AA+	-	-	-	15,957,208	15,957,208
- с рейтингом от A- до A+	-	264,231	-	64,355,053	64,619,284
- с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	-	11,754,601	-	-	11,754,601
- с рейтингом от ВВ- до ВВ+	-	58,416,970	-	35,401,066	93,818,036
- с рейтингом от В- до В+	-	5,406,620	-	113	5,406,733
- с рейтингом «D»	-	2,106,159	-	-	2,106,159
- не имеющие рейтинга	-	3,572,687	-	1,458	3,574,145
Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства и договоры покупки и обратной продажи, до вычета резерва под обесценение	209,625,683	81,521,268	74,962,021	115,714,898	481,823,870
За вычетом резерва под обесценение	(64,563)	(2,808,062)	(15,437)	(4)	(2,888,066)
Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства и договоры покупки и обратной продажи, за вычетом резерва под обесценение	209,561,120	78,713,206	74,946,584	115,714,894	478,935,804

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года, Холдинг заключил договоры обратного РЕПО на Казахстанской фондовой бирже. Предметом данных договоров являлись казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан и ноты Национального Банка Республики Казахстан. Балансовая стоимость договоров и справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составила 191,619,216 тысяч тенге и 194,501,609 тысяч тенге соответственно (не аудировано) (31 декабря 2018 года: 162,858,270 тысяч тенге и 167,640,149 тысяч тенге).

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансово отчетности –
30 июня 2019 года

4 Денежные средства и их эквиваленты, продолжение

	30 июня 2019 года, не аудировано		
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>			
Денежные средства и их эквиваленты			
Денежные средства в кассе	2,455,209	-	2,455,209
НБРК, без рейтинга	263,925,596	-	263,925,596
- с кредитным рейтингом от «AA-» до «AA+»	28,338,745	-	28,338,745
- с кредитным рейтингом от «A-» до «A+»	128,873,401	-	128,873,401
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	15,389,764	-	15,389,764
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	69,413,005	-	69,413,005
- с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	372,314	-	372,314
- с рейтингом «D»	-	2,066,088	2,066,088
- без рейтинга (Стадия 1 – АО «Ситибанк Казахстан»)	10,876,918	2,457	10,879,375
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	191,619,216	-	191,619,216
	711,264,168	2,068,545	713,332,713
Резерв под убыток от обесценения	(51,741)	(2,068,345)	(2,120,086)
Итого денежных средств и их эквивалентов	711,212,427	200	711,212,627

	31 декабря 2018 года		
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>			
Денежные средства и их эквиваленты			
Денежные средства в кассе	2,382,146	-	2,382,146
НБРК, без рейтинга	284,587,704	-	284,587,704
- с кредитным рейтингом от «AA-» до «AA+»	15,957,208	-	15,957,208
- rated from A- to A+	64,619,284	-	64,619,284
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	11,754,601	-	11,754,601
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	93,818,036	-	93,818,036
- с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	5,406,733	-	5,406,733
- с рейтингом «D»	-	2,106,159	2,106,159
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	2,941,493	632,652	3,574,145
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	162,858,270	-	162,858,270
	644,325,475	2,738,811	647,064,286
Резерв под убыток от обесценения	(182,032)	(2,710,107)	(2,892,139)
Итого денежных средств и их эквивалентов	644,143,443	28,704	644,172,147

По состоянию на 30 июня 2019 года Холдинг имеет счета в одном банке (не аудировано) (31 декабря 2018 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 2019 года составляет 263,925,596 тысяч тенге (не аудировано) (31 декабря 2018 года: 284,587,704 тысячи тенге), или 37.11% денежных средств и их эквивалентов (не аудировано) (31 декабря 2018 года: 44.18%).

Анализ валютного риска и ставок вознаграждения финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлен в Примечании 23. Информация по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, выпущенным связанными сторонами, представлена в Примечании 29.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансово отчетности –
30 июня 2019 года

5 Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года
Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям		
- с рейтингом от ВВ- до ВВ+	128,444,303	115,349,764
- с рейтингом от В- до В+	156,692,637	159,399,396
- с рейтингом «D»	3,916,957	3,988,787
- не имеющие рейтинга*	14,971,875	16,380,770
Валовая стоимость кредитов, выданных банкам и финансовым учреждениям	304,025,772	295,118,717
За вычетом резерва под обесценение	(18,600,608)	(19,954,129)
Итого кредитов, выданных банкам и финансовым учреждениям	285,425,164	275,164,588

*Кредиты, не имеющие рейтинга, выданы, в основном, микрофинансовым организациям Республики Казахстан.

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве займов, выданных банкам и финансовым институтам по состоянию на 30 июня 2019 года (не аудировано) и 31 декабря 2018 года.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 года			РОСІ	Итого
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными		
Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям					
- с кредитным рейтингом от «ВВ-» до «ВВ+»	128,444,303	-	-	-	128,444,303
- с кредитным рейтингом от «В-» до «В+»	140,000,231	3,482,039	12,419,230	791,137	156,692,637
- с кредитным рейтингом «D»	-	-	3,916,957	-	3,916,957
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	10,651,032	4,320,843	-	-	14,971,875
	279,095,566	7,802,882	16,336,187	791,137	304,025,772
Резерв под убыток от обесценения	(6,089,220)	(2,783,647)	(9,727,611)	(130)	(18,600,608)
Итого кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости	273,006,346	5,019,235	6,608,576	791,007	285,425,164

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансово отчетности –
30 июня 2019 года

5 Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам, продолжение

(в тысячах казахстанских тенге)	31 декабря 2018 года			POCI	Итого
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененным и	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными		
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам					
- с рейтингом от ВВ- до ВВ+	115,349,764	-	-	-	115,349,764
- с рейтингом от В- до В+	142,517,641	-	16,881,755	-	159,399,396
- с рейтингом D	-	-	3,988,787	-	3,988,787
- не имеющие рейтинга	10,341,146	5,998,395	41,229	-	16,380,770
	268,208,551	5,998,395	20,911,771	-	295,118,717
Оценочный резерв под убытки	(5,265,683)	(2,895,627)	(11,792,819)	-	(19,954,129)
Итого кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости	262,942,868	3,102,768	9,118,952	-	275,164,588

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов, выданных банкам и финансовым институтам:

(в тысячах казахстанских тенге)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, не аудировано			POCI	Итого
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными		
Величина резерва по состоянию 1 января	5,265,683	2,895,627	11,792,819	-	19,954,129
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение в течение периода, не аудировано (Примечание 20)	823,537	(111,980)	(220,973)	130	490,714
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ОКУ, не аудировано	-	-	24,108	-	24,108
Списания, не аудировано	-	-	(1,868,343)	-	(1,868,343)
Величина резерва по состоянию на 30 июня, не аудировано	6,089,220	2,783,647	9,727,611	130	18,600,608

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансово отчетности –
30 июня 2019 года

5 Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам, продолжение

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, не аудировано			Итого
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Величина резерва по состоянию 1 января	-	-	26,788,019	26,788,019
Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9, пересчитано	8,239,317	331,709	(3,161,322)	5,409,704
Восстановление резерва под обесценение в течение периода, не аудировано (Примечание 20)	(416,328)	(331,709)	(4,297,991)	(5,046,028)
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют, не аудировано	3,759	-	-	3,759
Пересчитанная величина резерва по состоянию на 30 июня, не аудировано	7,826,748	-	19,328,706	27,155,454

По состоянию на 30 июня 2019 года Холдинг не имел непогашенных остатков кредитов, выданных банкам и финансовым институтам, общая величина которых превышала 10% собственного капитала, не аудировано (31 декабря 2018 года: банки отсутствуют).

Более подробная информация в отношении расчетной справедливой стоимости каждой категории сумм кредитов, выданных банкам и финансовым институтам представлена в Примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

6 Депозиты

	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>		
Депозиты		
- с рейтингом от BBB- до BBB+	34,054,428	17,990,852
- с рейтингом от BB- до BB+	144,599,410	95,684,942
- с рейтингом от B- до B+	7,418,779	41,696,941
- с рейтингом D	16,191,586	16,416,077
Итого депозитов до вычета резерва под обесценение	202,264,203	171,788,812
За вычетом резерва под обесценение	(17,210,844)	(18,740,317)
Итого депозитов	185,053,359	153,048,495

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансово отчетности –
30 июня 2019 года

6 Депозиты, продолжение

В таблице далее представлена информация о качестве депозитов по состоянию на 30 июня 2019 года (не аудировано) и 31 декабря 2018 года:

	30 июня 2019 года, не аудировано				Итого
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2	Стадия 3		
		ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Депозиты					
- с рейтингом от BBB- до BBB+	34,054,428	-	-		34,054,428
- с рейтингом от BB- до BB+	144,523,811	-	75,599		144,599,410
- с рейтингом от B- до B+	7,020,937	-	397,842		7,418,779
- с рейтингом D	-	-	16,191,586		16,191,586
	185,599,176	-	16,665,027		202,264,203
Оценочный резерв под убытки	(695,717)	-	(16,515,127)		(17,210,844)
Итого денежных средств и их эквивалентов	184,903,459	-	149,900		185,053,359

	31 декабря 2018 года				Итого
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2	Стадия 3		
		ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Депозиты					
- с рейтингом от BBB- до BBB+	17,990,852	-	-		17,990,852
- с рейтингом от BB- до BB+	95,684,942	-	-		95,684,942
- с рейтингом от B- до B+	39,479,769	151,401	2,065,771		41,696,941
- с рейтингом D	-	-	16,416,077		16,416,077
	153,155,563	151,401	18,481,848		171,788,812
Оценочный резерв под убытки	(1,058,094)	(6,634)	(17,675,589)		(18,740,317)
Итого денежных средств и их эквивалентов	152,097,469	144,767	806,259		153,048,495

Изменения резерва под обесценение депозитов могут быть представлены следующим образом:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, не аудировано				Итого
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2	Стадия 3		
		ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Величина резерва по состоянию 1 января	1,058,094	6,634	17,675,589		18,740,317
Восстановление резерва под обесценение в течение периода, не аудировано (Примечание 20)	(357,555)	(6,634)	(1,072,501)		(1,436,690)
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют, не аудировано	(4,822)	-	(87,961)		(92,783)
Величина резерва по состоянию на 30 июня, не аудировано	695,717	-	16,515,127		17,210,844

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансово отчетности –
30 июня 2019 года

6 Депозиты, продолжение

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, не аудировано			Итого
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Величина резерва по состоянию 1 января	-	-	15,709,171	15,709,171
Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9, пересчитано	2,511,446	88,432	473,145	3,073,023
Восстановление резерва под обесценение в течение периода, не аудировано	(862,281)	-	-	(862,281)
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют, не аудировано	(3,757)	-	88,951	85,194
Уменьшение в результате списания депозита, не аудировано	(59,735)	-	-	(59,735)
Пересчитанная величина резерва по состоянию на конец периода, не аудировано	1,585,673	88,432	16,271,267	17,945,372

По состоянию на 30 июня 2019 года Холдинг не имел остатков по депозитам совокупная сумма которых составляет более 10% собственного капитала, не аудировано (31 декабря 2018 года: банки отсутствуют).

7 Кредиты, выданные клиентам

	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>		
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Корпоративные кредиты	1,470,941,366	1,614,696,297
Ипотечные кредиты	866,528,293	709,253,863
Кредиты малого и среднего бизнеса («МСБ»)	1,639,099	1,787,726
Начисленное вознаграждение	93,598,856	89,916,229
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение, оцениваемые по амортизированной стоимости	2,432,707,614	2,415,654,115
За вычетом резерва под обесценение кредитов	(61,837,295)	(58,781,970)
Итого кредитов, выданных клиентам, за вычетом резерва под обесценение, оцениваемые по справедливой стоимости	2,370,870,319	2,356,872,145
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	51,368,184	42,560,471
Итого кредитов, выданных клиентам	2,422,238,503	2,399,432,616

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, было произведено частичное досрочное погашение за одного заемщика в сумме 301 миллионов долларов США (не аудировано) (что эквивалентно 113,016,406 тысячам тенге (не аудировано) на дату погашения).

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансово отчетности –
30 июня 2019 года

7 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение по кредитам, выданным клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года и 30 июня 2018 года:

(в тысячах казахстанских тенге)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, не аудировано			POCI	Итого
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными		
Резерв под обесценение кредита по состоянию на 1 января	(7,302,977)	(28,758,594)	(16,022,364)	(6,698,035)	(58,781,970)
Перевод в Стадию 1, не аудировано	(102,891)	90,556	12,335	-	-
Перевод в Стадию 2, не аудировано	47,697	(427,001)	379,304	-	-
Перевод в Стадию 3, не аудировано (Начисление)/восстановле- ние резерва под обесценение в течение периода, не аудировано	3,349	31,437	(34,786)	-	-
Перевод в состав долгосрочных активов, предназначенные для продажи, не аудировано	665,458	(5,104,900)	2,814,147	(1,597,760)	(3,223,055)
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют, не аудировано	-	-	1,115,027	-	1,115,027
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ОКУ, не аудировано	8,595	62,927	336,033	38,413	445,968
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы, не аудировано	-	-	(512,178)	-	(512,178)
Прочие изменения, не аудировано	(984,860)	(39,054)	(8,430)	-	(1,032,344)
	153,162	59,575	(61,480)	-	151,257
Резерв под обесценение кредита по состоянию на 30 июня, не аудировано	(7,512,467)	(34,085,054)	(11,982,392)	(8,257,382)	(61,837,295)

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансово отчетности –
30 июня 2019 года

7 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, не аудировано				РОСИ	Итого
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными			
Резерв под обесценение кредита по состоянию на 1 января	(14,269,102)	(7,499,636)	(133,828,885)	(29,664,477)	(185,262,100)	
Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9, пересчитано	4,794,659	(21,592,967)	402,211	-	(16,396,097)	
Влияние списаний в результате перехода на МСФО (IFRS) 9, пересчитано	-	-	103,762,008	27,632,555	131,394,563	
Начисление/(восстанов- ление) резерва под обесценение в течение периода, не аудировано	1,745,477	(5,297,891)	(6,085,501)	-	(9,637,915)	
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют, не аудировано	(147,983)	(168,583)	(627,744)	-	(944,310)	
Прочие изменения, не аудировано	(1,892)	-	-	-	(1,892)	
Пересчитанный резерв под обесценение кредита по состоянию на 30 июня, не аудировано	(7,878,841)	(34,559,077)	(36,377,911)	(2,031,922)	(80,847,751)	

По состоянию на 1 января 2018 года, кредиты, выданные клиентам в размере 103,762,008 тысяч тенге (не аудировано), были списаны Холдингом, так как руководство определило, что у заемщиков нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию.

Анализ кредитного качества

Далее представлен анализ кредитного качества займов, просроченных по состоянию на 30 июня 2019 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 года, не аудировано				РОСИ	Итого
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными			
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости						
- с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	280,599,298	68,336,189	-	-	348,935,487	
- с рейтингом от ВВ- до ВВ+	397,638,026	25,594,639	-	-	423,232,665	
- с рейтингом от В- до В+	355,471,502	196,019,974	32,777	-	551,524,253	
- с рейтингом от ССС- до ССС+	18,620,353	171,140,930	25,468,880	943,744	216,173,907	
- с кредитным рейтингом «D»	-	-	10,632,565	12,439,269	23,071,834	
- не имеющие рейтинга*	770,422,459	91,883,473	7,373,282	90,254	869,769,468	
	1,822,751,638	552,975,205	43,507,504	13,473,267	2,432,707,614	
Оценочный резерв под убытки	(7,512,467)	(34,085,054)	(11,982,392)	(8,257,382)	(61,837,295)	
Итого кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости	1,815,239,171	518,890,151	31,525,112	5,215,885	2,370,870,319	

*Кредиты, выданные клиентам не имеющего рейтинга представляют собой ипотечные кредиты, выданные физическим лицам.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансово отчетности –
30 июня 2019 года

7 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(в тысячах казахстанских тенге)	30 июня 2019 года, не аудировано					Итого
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2	Стадия 3	РОСІ		
		ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными			
Ипотечные кредиты (не имеющие рейтинга)						
- непросроченные	761,111,936	82,172,616	1,100,361	90,254		844,475,167
- просроченные на срок менее 30 дней	9,310,523	6,474,682	387,934	-		16,173,139
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	-	3,165,656	136,855	-		3,302,511
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	-	70,519	624,696	-		695,215
- просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	-	-	627,380	-		627,380
- просроченные на срок более 1 года	-	-	4,496,056	-		4,496,056
	770,422,459	91,883,473	7,373,282	90,254		869,769,468
Оценочный резерв под убытки	(949,293)	(724,467)	(4,429,693)	-		(6,103,453)
Итого ипотечных кредитов, оцениваемых по амортизируемой стоимости	769,473,166	91,159,006	2,943,589	90,254		863,666,015

Далее представлен анализ кредитного качества займов, просроченных по состоянию на 31 декабря 2018 года:

(в тысячах казахстанских тенге)	31 декабря 2018 года					Итого
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2	Стадия 3	РОСІ		
		ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными			
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости						
- с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	293,299,446	73,914,041	-	-		367,213,487
- с рейтингом от ВВ- до ВВ+	405,405,786	28,275,605	-	-		433,681,391
- с рейтингом от В- до В+	325,052,719	366,599,104	-	-		691,651,823
- с рейтингом от ССС- до ССС+	14,604,240	139,304,332	27,279,176	8,724,351		189,912,099
- с кредитным рейтингом «D»	-	-	16,607,425	4,637,151		21,244,576
- не имеющие рейтинга	622,242,344	82,437,802	7,270,593	-		711,950,739
	1,660,604,535	690,530,884	51,157,194	13,361,502		2,415,654,115
Оценочный резерв под убытки	(7,302,977)	(28,758,594)	(16,022,364)	(6,698,035)		(58,781,970)
Итого кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости	1,653,301,558	661,772,290	35,134,830	6,663,467		2,356,872,145

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансово отчетности –
30 июня 2019 года

7 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

В следующей таблице представлена информация о просрочке ипотечных кредитов в разрезе стадий кредитного качества.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2018 года			РОСІ	Итого
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными		
Ипотечные кредиты (не имеющие рейтинга)					
- непросроченные	619,012,992	73,567,587	2,306,514	-	694,887,093
- просроченные на срок менее 30 дней	3,427,360	4,874,202	235,140	-	8,536,702
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	6,101	2,185,218	571,456	-	2,762,775
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	-	-	738,575	-	738,575
- просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	-	-	712,815	-	712,815
- просроченные на срок более 1 года	1,357	-	4,311,422	-	4,312,779
	622,447,810	80,627,007	8,875,922	-	711,950,739
Оценочный резерв под убытки	(1,111,764)	(368,911)	(4,883,837)	-	(6,364,512)
Итого ипотечных кредитов, оцениваемых по амортизируемой стоимости	621,336,046	80,258,096	3,992,085	-	705,586,227

Концентрация кредитов, выданных клиентам. По состоянию на 30 июня 2019 года у Холдинга было 4 заемщика (не аудировано) (31 декабря 2018 года: 3 заемщика) с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 10% от капитала. Совокупная сумма этих кредитов составляла 814,271,866 тысяч тенге (не аудировано) (31 декабря 2018 года: 630,495,327 тысяч тенге), или 33.62% кредитного портфеля за вычетом резерва под обесценение (31 декабря 2017 года: 26.28%).

См. Примечание 27 в отношении оценки справедливой стоимости каждой категории сумм кредитов и авансов, выданных клиентам. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

Подверженность валютному риску и анализ ставок вознаграждения по кредитам, выданным клиентам, представлен в Примечании 23.

8 Инвестиционные ценные бумаги

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости	400,512,150	196,791,828
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	205,277,260	386,900,238
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16,629,526	17,980,067
Итого инвестиционных ценных бумаг	622,418,936	601,672,133

8 Инвестиционные ценные бумаги, продолжение

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года
Облигации местных исполнительных органов (не имеющие рейтинга)	195,115,096	151,082,668
Ноты НБРК (не имеющие рейтинга)	135,700,723	17,697,456
Облигации казахстанских банков	10,991,529	10,620,244
Облигации казахстанских банков (РОСІ-актив)	8,146,064	7,356,768
Облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына»	6,289,713	6,074,969
Облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	6,597,917	5,375,762
Корпоративные облигации	42,129,393	2,102,726
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые амортизированной стоимости, до вычета резерва под обесценение	404,970,435	200,310,593
За вычетом резерва под обесценение	(4,458,285)	(3,518,765)
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизируемой стоимости	400,512,150	196,791,828

Облигации местных исполнительных органов. В течение шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Холдинг приобрел облигации местных исполнительных органов в количестве 75,746,838 единиц по цене 1,000 тенге за единицу, со сроком погашения в 2021 году (не аудировано). Купонная ставка по облигациям составляет 0.35% годовых (не аудировано). Облигации были признаны по справедливой стоимости равной 66,057,269 тысячам тенге (не аудировано), рассчитанной с использованием рыночной ставки 8.84%-8.85% годовых (не аудировано). Убыток в виде дисконта на разницу между номинальной и справедливой стоимостью в размере 10,821,935 тысяч тенге был компенсирован за счет уменьшения обязательства по государственной субсидии, полученной для целей приобретения данных облигаций (Примечание 15). В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, местные исполнительные органы согласно графику выкупили облигации на сумму 27,930,958 тысяч тенге (не аудировано).

Корпоративные облигации. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Холдинг приобрел 40,000,000 облигаций, выпущенных ТОО «Novacom Corporation» («Партнер») по цене 1,000 тенге за облигацию, со сроком погашения в 2029 году, для финансирования инвестиционного проекта по покупке, разработке земельных участков общей площадью 202 гектара, расположенных по адресу: г. Алматы, Турксибский район, мкр. Кайрат, посредством выкупа облигаций Партнера (не аудировано). На момент выкупа облигаций Партнер имел долгосрочный кредитный рейтинг, присвоенный рейтинговым агентством «S&P Global Ratings» в иностранной и национальной валюте, на уровне «В», прогноз «стабильный». По решению Комитета по управлению активами и обязательствами Холдинга от 27 июня 2019 года максимальный лимит для сделки был установлен на уровне 65,000,000 тысяч тенге до 31 декабря 2029 года. Купонная ставка по облигациям составляет 12.00% годовых, что соответствует рыночной ставке вознаграждения.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансово отчетности –
30 июня 2019 года

8 Инвестиционные ценные бумаги, продолжение

В таблице далее представлена информация о качестве инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизируемой стоимости, по состоянию на 30 июня 2019 года (не аудировано) и 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 года, не аудировано			
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	РОСИ	Итого
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости				
НБРК, без рейтинга	135,700,723	-	-	135,700,723
- с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	6,597,917	-	-	6,597,917
- с рейтингом от ВВ- до ВВ+	6,289,713	-	-	6,289,713
- с рейтингом от В- до В+	51,018,196	-	8,146,064	59,164,260
- не имеющие рейтинга	195,115,096	2,102,726	-	197,217,822
	394,721,645	2,102,726	8,146,064	404,970,435
Оценочный резерв под убытки	(933,885)	(2,102,726)	(1,421,674)	(4,458,285)
Итого кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости	393,787,760	-	6,724,390	400,512,150

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2018 года			
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	РОСИ	Итого
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости				
НБРК, без рейтинга	17,697,456	-	-	17,697,456
- с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	5,375,762	-	-	5,375,762
- с рейтингом от ВВ- до ВВ+	6,074,969	-	-	6,074,969
- с рейтингом от В- до В+	10,620,244	-	7,356,768	17,977,012
- не имеющие рейтинга	151,082,668	2,102,726	-	153,185,394
	190,851,099	2,102,726	7,356,768	200,310,593
Оценочный резерв под убытки	(7,633)	(2,102,726)	(1,408,406)	(3,518,765)
Итого кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости	190,843,466	-	5,948,362	196,791,828

8 Инвестиционные ценные бумаги, продолжение

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости, продолжение

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

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, не аудировано			
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	РОСИ	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Величина резерва по состоянию на 1 января	7,633	2,102,726	1,408,406	3,518,765
Начисление резерва под обесценение в течение периода, не аудировано (Примечание 20)	926,252	-	13,268	939,520
Величина резерва по состоянию на 30 июня, не аудировано	933,885	2,102,726	1,421,674	4,458,285

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, не аудировано			
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Итого	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Величина резерва по состоянию на 1 января	-	7,132,406	7,132,406	
Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 (реклассификация), пересчитано	-	(4,463,796)	(4,463,796)	
Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 (оценка), пересчитано	46,629	-	46,629	
Восстановление резерва под обесценение в течение периода (Примечание 20), не аудировано	(2,914)	(71,484)	(74,398)	
Пересчитанная величина резерва по состоянию на конец периода, не аудировано	43,715	2,597,126	2,640,841	

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

	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>		
Облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	125,224,361	267,066,297
Облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына»	30,571,698	32,730,003
Облигации казахстанских банков	22,447,712	28,668,144
Облигации банков стран-членов ОЭСР	19,851,349	15,826,478
Корпоративные облигации	6,174,102	6,838,315
Ноты НБРК	989,129	5,993,282
Облигации других государств	-	16,734,899
Облигации местных исполнительных органов	-	13,023,786
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	205,258,351	386,881,204
Корпоративные акции	18,909	19,034
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	205,277,260	386,900,238

8 Инвестиционные ценные бумаги, продолжение

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

По состоянию на 30 июня 2019 года инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с балансовой стоимостью 5,502,472 тенге (не аудировано), заложены по соглашениям РЕПО (Примечание 14).

Подверженность валютному риску и анализ ставок вознаграждения по кредитам, выданным клиентам, представлен в Примечании 23.

Информация по инвестиционным ценным бумагам, выпущенным связанными сторонами, представлена в Примечании 29.

В таблице далее представлена информация о качестве инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизируемой стоимости, по состоянию на 30 июня 2019 года (не аудировано) и 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 1 12-месячные ОКУ
НБРК, без рейтинга	989,129	5,993,282
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	2,357,694	6,370,218
- с рейтингом от BBB- до BBB+	149,933,327	300,120,042
- с рейтингом от BB- до BB+	47,166,026	55,808,008
- с рейтингом от B- до B+	4,503,560	5,422,622
- не имеющие присвоенного рейтинга	308,615	13,167,032
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	205,258,351	386,881,204

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года
	Облигации казахстанских банков (от BB- до BB+)	9,866,569
Облигации казахстанских банков (от B- до B+)	3,051,353	3,002,714
Корпоративные гарантии (не имеющие рейтинга)	2,780,534	4,239,698
Облигации Министерства Финансов Республики Казахстан (BBB-)	931,070	948,880
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16,629,526	17,980,067

9 Прочие активы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года
	Авансы за оборудование, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	76,065,151
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	23,281,782	14,267,863
Запасы	14,686,772	28,841,373
Предоплата по незавершенному строительству	5,321,302	5,618,688
Незавершенное строительство	3,856,669	5,643,479
Предоплата поставщикам за товары и услуги	2,083,513	2,142,133
Изъятые активы по финансовой аренде	1,430,868	1,464,457
Предоплаченные налоги, помимо подоходного налога	1,075,664	993,654
Изъятые обеспечение	653,878	807,231
Прочее	824,678	1,521,335
Прочие активы до вычета резерва под обесценение	129,280,277	131,978,015
За вычетом резерва под обесценение	(4,199,896)	(1,609,802)
Итого прочих активов	125,080,381	130,368,213

9 Прочие активы, продолжение

Авансы за оборудование, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды. Сумма авансов за оборудование, подлежащее передаче по договорам финансовой аренды, включает авансы, уплаченные поставщикам, в размере 71,366,671 тысяч тенге (не аудировано) (31 декабря 2018 года: 65,904,605 тысяч тенге), и денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам в размере 4,698,480 тысяч тенге (не аудировано) (31 декабря 2018 года: 4,773,197 тысяч тенге).

По состоянию на 30 июня 2019 года в отношении авансов, выплаченных по договорам финансовой аренды, был признан резерв под обесценение в размере 2,445,217 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: отсутствует), с учетом условий реструктуризации, финансового состояния контрагента и наличия готовой продукции для передачи.

Запасы. По состоянию на 30 июня 2019 года у Холдинга имеются в наличии готовые квартиры в жилищных комплексах в городах Актобе, Усть-Каменогорск, Тараз, Атырау, Актау, Павлодар, Костанай, Кызылорда, Кокшетау, Уральск, Шымкент построенные в рамках Государственной программы инфраструктурного развития «Нурлы Жол», общая балансовая стоимость которых составляет 13,774,728 тысяч тенге (не аудировано) (31 декабря 2018 года: 28,235,712 тысяч тенге). Холдинг намеревается реализовать имущество в краткосрочной перспективе своим вкладчикам, представляющим физические лица, и другим физическим лицам по условиям договоров аренды собственности с последующей ее покупкой.

Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды. Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды, включают жилищные комплексы, приобретенные и возведенные Холдингом в течение отчетного периода, которые Холдинг планирует передать арендаторам в 2019-2020 годах. Основная доля активов относится к активам, подлежащим передаче, по программе «Нурлы Жол».

Предоплата по незавершенному строительству. По состоянию на 30 июня 2019 года предоплата по незавершенному строительству включает авансы, выданные на строительство жилых домов в рамках Государственной программы инфраструктурного развития «Нурлы жол» в размере 5,321,302 тысячи тенге (31 декабря 2018 года: 5,590,390 тысяч тенге).

10 Средства клиентов

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года
Государственные и общественные организации		
- Текущие счета	118,645	88,546
Прочие юридические лица		
- Авансы, полученные в качестве обеспечения обязательств клиентов	4,419,823	9,281,932
- Текущие счета	49,431,504	1,094,247
Физические лица		
- Срочные депозиты	464,549,424	426,289,096
- Авансы, полученные в качестве обеспечения обязательств клиентов	234,924,384	199,313,288
- Текущие счета/счета до востребования	15,416,628	13,405,236
Итого средства клиентов	768,860,408	649,472,345

Срочные вклады физических лиц, в основном, представлены жилищно-строительными сбережениями вкладчиков АО «ЖССБК». В соответствии с условиями Договора о жилищных сбережениях, вкладчики АО «ЖССБК» 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.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансово отчетности –
30 июня 2019 года

11 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года
Прочие облигации, выраженные в тенге	751,016,962	671,772,866
Еврооблигации, выраженные в долларах США	529,705,547	529,437,780
Еврооблигации, выраженные в тенге	200,143,325	199,976,413
Ипотечные облигации	34,322,332	38,599,487
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	1,515,188,166	1,439,786,546

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

	<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>		Номинальная стоимость		Балансовая стоимость	
	Дата размещения	Дата погашения	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года
KZ2C0Y15G093 (котируемые)	20.12.2018	27.12.2033	77,700,000	77,700,000	77,809,012	77,782,017
KZP02Y10E820 (котируемые)	25.05.2016	25.05.2026	65,000,000	65,000,000	65,840,545	65,880,907
KZ2C0Y20F251	25.03.2016	25.03.2036	202,000,000	202,000,000	63,934,413	61,835,624
KZP01Y20E920	13.03.2015,	13.03.2035	170,000,000	170,000,000	63,461,763	61,549,827
KZ2C0Y15F871	31.03.2015	on demand	40,150,000	40,150,000	40,152,732	40,150,736
KZ2C00006088 (котируемые)	28.06.2019	28.06.2029	40,000,000	-	40,021,111	-
KZ2C0Y20E676	15.04.2014	15.04.2034	100,000,000	100,000,000	39,903,051	38,711,102
KZ2C0Y20E775	10.12.2014	10.12.2034	100,000,000	100,000,000	38,392,307	37,249,114
KZP02Y20E738	26.03.2015	30.06.2022	38,095,125	38,095,125	32,160,167	31,292,745
KZPO4M87F618	28.12.2018,	12.03.2026	50,295,700	44,544,622	29,608,889	25,246,220
KZP01Y07F510 (котируемые)	21.01.2019	06.06.2024	28,000,000	28,000,000	28,164,606	28,176,285
KZ2C00005908 (котируемые)	18.06.2019	18.06.2026	23,484,000	-	23,548,290	-
KZP01Y20E730	15.07.2014	15.07.2034	23,000,000	23,000,000	22,383,302	21,806,475
KZP01Y10E822 (котируемые)	29.12.2014	29.12.2024	20,000,000	20,000,000	20,807,307	20,001,142
KZP02Y05F512 (котируемые)	31.05.2017	31.05.2022	20,000,000	20,000,000	20,152,535	20,159,793
KZ2C0Y20E742	30.10.2014	30.10.2034	50,000,000	50,000,000	18,958,375	18,382,517
KZP02Y10F264 (котируемые)	01.08.2016	01.08.2026	17,500,000	17,500,000	18,492,782	18,503,260
KZP01Y30E879	21.01.2015,	21.01.2045	92,500,000	92,500,000	18,052,486	17,513,584
KZP03Y15E827 (котируемые)	16.02.2015	28.07.2031	15,000,000	15,000,000	15,936,132	15,945,967
KZP01Y09F615	19.10.2017	29.03.2026	21,100,000	21,100,000	11,954,504	11,469,544
KZP03Y15F510 (котируемые)	22.08.2017	22.08.2032	8,836,000	8,836,000	9,175,611	9,179,859
KZP04Y13F519 (котируемые)	23.08.2017	23.08.2030	8,836,000	8,836,000	9,177,190	9,181,457
KZP05Y11F518 (котируемые)	24.08.2017	24.08.2028	8,836,000	8,836,000	9,165,576	9,169,696
KZPO3M89F616	16.10.2018	12.03.2026	15,004,300	15,004,300	8,465,916	8,117,696
KZPO2M92F612	12.07.2018	12.03.2026	10,600,000	10,600,000	6,241,137	6,002,970
KZP02Y20E928	29.09.2015	29.09.2035	15,000,000	15,000,000	5,341,627	5,178,889
KZ2C0Y20F236	03.02.2016	03.02.2036	15,000,000	15,000,000	5,116,856	4,958,080
KZP02Y30E877	29.01.2016	29.01.2046	22,500,000	22,500,000	4,495,208	4,367,947
KZP03Y20E736	09.03.2016	09.03.2036	15,000,000	15,000,000	4,103,532	3,959,413
			1,313,437,125	1,244,202,047	751,016,962	671,772,866

11 Выпущенные долговые ценные бумаги, продолжение

Прочие облигации, выраженные в тенге, продолжение

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Холдинг выпустил облигации, выраженные в тенге, на общую сумму 69,235,078 тысяч тенге (не аудировано):

- купонные облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 40,000,000 тысяч тенге (не аудировано), выпущенные с купонной ставкой 9.50% годовых и сроком погашения в 2029 году. Средства будут использованы для финансирования с целью приобретения долговых ценных бумаг, выпущенных ТОО «Novacom Corporation» (Примечание 8);
- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 23,484,000 тысяч тенге (не аудировано), выпущенные 18 июня 2019 года, с купонной ставкой 10.00% годовых и сроком погашения в июне 2026 года;
- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 5,751,078 тысяч тенге (не аудировано), выпущенные с купонной ставкой 0.15% годовых и сроком погашения в 2026 году. Средства предназначены для финансирования с целью приобретения долговых ценных бумаг, выпущенных местными исполнительными органами областей (городов Нур-Султан и Алматы) для строительства жилья и его последующего приобретения.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Холдинг не выпускал прочие облигации, выраженные в тенге.

В рамках реализации программ государственной поддержки и развития, Совет по управлению Национальным фондом Республики Казахстан устанавливает условия финансирования в виде ставок вознаграждения, сроков финансирования и сопутствующих требований для Холдинга и коммерческих банков, в качестве агентов программ, так и для конечных получателей средств. Кроме этого, Правительство приняло специальные условия, согласно которым Холдинг может осуществлять дальнейшее финансирование коммерческих банков и компаний. По этой причине сумма разницы в оценке облигаций, выкупленных НБРК из средств Национального фонда Республики Казахстан в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, по справедливой стоимости на дату размещения была признана как государственная субсидия, так как НБРК действовал в качестве агента государства, а не в интересах конечного акционера 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 в качестве акционера Холдинга и, поскольку конечными получателями льгот являются субъекты, определенные программами. Таким образом, в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Холдинг отразил доход в размере 2,505,198 тысяч тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: отсутствуют), который был признан в прочих обязательствах в сокращенном консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении (Примечание 15).

Холдинг использовал рыночную ставку вознаграждения 8.54% годовых (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: отсутствует) при определении справедливой стоимости выпущенных облигаций при первоначальном признании.

Еврооблигации, выраженные в долларах США. Еврооблигации включают следующие облигации, выпущенные дочерней компанией Холдинга АО "БРК":

- среднесрочные облигации номинальной стоимостью 1,000,000 тысяч долларов США, выпущенные 10 декабря 2012 года, с купонной ставкой 4.125% годовых и сроком погашения в декабре 2022 года;
- долгосрочные облигации номинальной стоимостью 100,000 тысяч долларов США, выпущенные 3 июня 2005 года, с купонной ставкой 6.50% годовых и сроком погашения в июне 2020 года;
- долгосрочные облигации номинальной стоимостью 97,416 тысяч долларов США, выпущенные 23 марта 2006 года, с купонной ставкой 6.00% годовых и сроком погашения в марте 2026 года.

Еврооблигации, выраженные в тенге. 4 мая 2018 года АО «БРК» выпустило облигации, выраженные в тенге, на общую сумму 100,000,000 тысяч тенге с купонной ставкой 8.95% годовых (эффективная ставка - 9.54%) и сроком погашения 4 мая 2023 года.

Ипотечные облигации. Ипотечные облигации представлены выпущенными долговыми ценными бумагами АО «КИК», выраженными в тенге и долларах США. Облигации имеют плавающие и фиксированные купонные ставки, которые варьируются в пределах от 2.99% до 10.50% годовых (эффективные ставки варьируются в пределах от 7.00% до 12.72% годовых) (не аудировано). Облигации будут погашены в 2020-2039 годах. Облигации обеспечены договорами займов, заключенными с клиентами, и соответствующим недвижимым имуществом, являющимся обеспечением этих займов. Плавающие ставки купона привязаны к уровню инфляции, который основан на индексе инфляции за последние 12 месяцев в соответствии с данными, публикуемыми Агентством по статистике Республики Казахстан, и подлежит пересмотру каждые полгода в соответствии с датой выпуска.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансово отчетности –
30 июня 2019 года

12 Займы от банков и прочих финансовых институтов

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»	74,945,023	84,424,377
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения		
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран ОЭСР	13,346,407	15,693,929
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран, не являющихся членами ОЭСР	214,197,161	234,504,546
	227,543,568	250,198,475
Займы с плавающей ставкой вознаграждения		
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран, не являющихся членами ОЭСР	376,163,787	520,981,157
	376,163,787	520,981,157
За вычетом неамортизированной части затрат по займам	(14,347,328)	(18,104,294)
	664,305,050	837,499,715

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Холдинг досрочно произвел частичное погашение двух займов, полученных от иностранных банков на общую сумму в размере 302,118 тысяч долларов США (что эквивалентно 114,964,963 тысячам тенге). Расходы в размере 1,737,718 тысяч тенге (не аудировано), понесенные по данным займам в результате досрочного погашения (Примечание 19), и комиссионные расходы в размере 2,071,300 тысяч тенге (не аудировано), были возмещены заемщиками в соответствии с условиями кредитных договоров.

13 Займы от Правительства Республики Казахстан

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Холдинг получил кредиты от Министерства финансов Республики Казахстан на общую сумму 52,000,000 тысячи тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 34,000,000 тысячи тенге (не аудировано)):

- кредит в размере 14,000,000 тысяч тенге (не аудировано) со ставкой 0.10% годовых, срок погашения – 8 лет. Данные средства предназначены для предоставления долгосрочного лизингового финансирования в рамках Единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020»;

- кредит в размере 10,000,000 тысяч тенге (не аудировано) со ставкой 0.10% годовых, срок погашения – 18 лет. Все привлеченные средства предназначены для финансирования отечественных автопроизводителей путем обусловленного финансирования банков второго уровня для кредитования физических лиц - покупателей легкового автотранспорта отечественного производства и для финансирования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, приобретающих в лизинг автотранспортные средства специального назначения.

- заем в размере 28,000,000 тысяч тенге был предоставлен по процентной ставке 0.15% годовых и подлежит погашению через 20 лет, и ограничен условием частичного досрочного погашения основной суммы в размере 1,000 тысяч тенге по истечении 80 месяцев. Все указанные средства привлечены в рамках Программы жилищного строительства «Нұрлы жер» и предназначены для предоставления авансовых ссуд и промежуточных жилищных займов участникам Программы «Нұрлы жер».

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года были получены следующие кредиты:

- кредит в размере 10,000,000 тысяч тенге (не аудировано) со ставкой 0.10% годовых, срок погашения – 9 лет. Данные средства предназначены для предоставления долгосрочного лизингового финансирования в рамках Единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020»;

- кредит в размере 24,000,000 тысяч тенге (не аудировано) со ставкой 0.15% годовых, срок погашения – 20 лет. Данные средства предназначены для предоставления предварительных и промежуточных жилищных займов участникам программы жилищного строительства «Нурлы Жер».

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Холдинг также получил кредиты от местных органов власти на общую сумму 12,704,766 тысяч тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 12,884,305 тысяч тенге (не аудировано)) со ставкой 0.01%-0.10% годовых, срок погашения – 7 лет (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: со ставкой 0.01% годовых, срок погашения – 7 лет). Данные средства были получены для их дальнейшего распределения казахстанским коммерческим банкам, перечень которых утвержден Правительством, для целей реализации государственной программы по поддержке развития малого и среднего предпринимательства.

13 Займы от Правительства Республики Казахстан, продолжение

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Холдинг отразил доход в размере 11,034,674 тысячи тенге (не аудировано) как государственные субсидии (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 3,808,188 тысяч тенге) (не аудировано) как государственные субсидии), признанный в прочих обязательствах в сокращенном консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении. Холдинг использовал расчетные рыночные процентные ставки в диапазоне 8.73 – 8.76% годовых (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 8.70% годовых) для оценки справедливой стоимости займов, полученных от Правительства Республики Казахстан, при первоначальном признании путем дисконтирования будущих контрактных денежных потоков.

Холдинг признал дисконт в размере 17,698,330 тысяч тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 15,473,120 тысяч тенге), возникший при первоначальном признании полученного займа, имеющего номинальную стоимость 28,000,000 тысяч тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 24,000,000 тысячи тенге) и процентную ставку 0.15% (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 0.15% годовых) непосредственно в собственном капитале в качестве дополнительно оплаченного капитала (за вычетом соответствующего подоходного налога в размере 4,424,583 тысячи тенге (не аудировано)) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 3,868,282 тысячи 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.

14 Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства включают следующее:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года
Средства, подлежащие передаче по государственной программе	23,172,040	4,974,063
Обязательства по предоставлению кредитов по ставке ниже рыночной (Примечание 19)	12,418,676	10,968,511
Резерв по обязательствам кредитного характера	8,732,275	5,436,899
Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам	5,788,533	12,153,573
Операции РЕПО с ценными бумагами	5,502,472	-
Кредиторская задолженность по банковской деятельности	2,745,016	2,929,792
Прочая кредиторская задолженность	2,078,755	1,790,375
Кредиторская задолженность по приобретенным ипотечным кредитам	1,243,140	1,255,499
Процентный «стрип» к уплате	515,364	682,204
Начисленные комиссионные расходы	529,178	308,687
Инновационные гранты полученные	-	3,082,416
Прочее	2,101,276	3,886,572
Итого прочих финансовых обязательств	64,826,725	47,468,591

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 - 2020».

Обязательства по предоставлению кредитов по процентным ставкам ниже рыночных. В 2018 году 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 финансово отчетности –
30 июня 2019 года

15 Прочие обязательства

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года
Государственные субсидии	397,677,468	411,155,878
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	13,193,458	9,013,305
Доходы будущих периодов по финансовым гарантиям	6,520,784	5,483,862
Предоплаты	5,442,036	7,758,072
Начисленные затраты на вознаграждения работникам	2,146,562	2,222,479
Расчеты с поставщиками	1,308,963	1,617,096
Налоги к уплате отличные от подоходного налога	945,765	572,721
Доходы будущих периодов	581,416	773,663
Контроль за исполнением обязательств	331,968	422,057
Прочие	4,794,020	4,994,187
Итого прочих обязательств	432,942,440	444,013,320

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>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, не аудировано
Остаток по состоянию на 1 января	411,155,878	415,095,872
Государственная субсидия по займам, полученная от Правительства Республики Казахстан, посредством получения Займа от Правительства (Примечание 13)	11,034,674	3,808,188
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан, посредством выпуска долговых ценных бумаг (Примечание 11)	2,505,198	-
Использование государственной субсидии после выдачи кредитов заемщикам в рамках Государственной программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2015-2019 годы	(1,121,874)	(2,656,701)
Использование государственной субсидии для ввода в эксплуатацию жилищной собственности по договорам кредитования и аренды жилья в рамках программы «Нұрлы жер»	(1,754,390)	(2,089,939)
Использование государственной субсидии после выдачи финансовой аренды	(3,236,665)	(2,283,584)
Использование государственных субсидий после выдачи коммерческим банкам кредитов с низкой процентной ставкой	(4,835,632)	(5,163,514)
Амортизация за период	(5,247,786)	(4,355,855)
Использование государственной субсидии для облигаций местных исполнительных органов по программе «Нұрлы жер» (Примечание 8)	(10,821,935)	(6,554,692)
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов по программе «Нұрлы жер»	-	(1,082,362)
Пересчет государственной субсидии в результате частичного погашения основной суммы	-	(1,012,736)
Остаток на 30 июня, не аудировано	397,677,468	393,704,677

15 Прочие обязательства, продолжение

Государственные субсидии, продолжение

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 5, 7 и 8). Холдинг несет обязательство по распределению выгод конечным заемщикам посредством низкой процентной ставки по кредитам.

В течение периода, закончившегося 30 июня 2019 года, государственные субсидии, переведенные в состав прибыли или убытка (Примечание 19), составили 12,959,682 тысячи тенге (не аудировано) (30 июня 2018 года: 14,266,009 тысяч тенге (не аудировано)) и были включены в прочие расходы.

16 Акционерный капитал

<i>(в тысячах казахстанских тенге, за исключением количества акций)</i>	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года
Объявленные обыкновенные акции	5,000,086,550	5,000,086,550
Объявленные, но не выпущенные обыкновенные акции	(4,104,867,838)	(4,153,867,838)
Итого выпущенных и оплаченных акций	895,218,712	846,218,712
Номинальная стоимость одной акции, тенге	1,000	1,000
Выпущенный и оплаченный акционерный капитал	895,218,712	846,218,712

Все обыкновенные акции предоставляют право одного голоса по каждой акции.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Холдинговая Компания получила два взноса в денежной форме в акционерный капитал на общую сумму 49,000,000 тысяч тенге (не аудировано) (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: не получила ни одного взноса в денежной форме в акционерный капитал (не аудировано)).

Дивиденды объявленные. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года и 30 июня 2018 года, Холдинг не объявлял и не выплачивал дивиденды.

Балансовая стоимость обыкновенных акций. В соответствии с Листинговыми правилами Казахстанской фондовой биржи (далее, «Правила») Холдинг раскрыл информацию о чистых активах на одну обыкновенную акцию, рассчитанных в соответствии с указанным Правилами:

<i>(в казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года
Балансовая стоимость обыкновенных акций.	1,295.13	1,249.60

По состоянию на 30 июня 2019 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 1,159,427,807 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 1,057,436,688 тысяч тенге) на общее количество находящихся в обращении акций - 895,218,712 (31 декабря 2018 года: 846,218,712 акций).

Прибыль на акцию

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, не аудировано
Чистая прибыль за год, причитающаяся владельцам Холдинга	31,489,315	36,277,277
Выпущенные обыкновенные акции на начало периода	846,218,712	846,218,712
Средневзвешенное количество обыкновенных акций за период, закончившийся 30 июня	871,485,379	846,218,712
Прибыль на акцию		
Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге)	36.130	42.870

16 Акционерный капитал, продолжение

Прибыль на акцию, продолжение

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

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

17 Выбытие дочерней организации второго уровня

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, в соответствии с решением Единственного акционера и решением Акимата города Алматы от 7 июня 2019 года, №2/369, Холдинг передал свою долю (100%) в уставном капитале ТОО «Технопарк Алатау» на основании договора дарения от 7 июня 2019 года, № Д-19/04.

В результате заключенной сделки Холдинг признал убыток от выбытия дочерней организации второго уровня в размере 2,400,372 тысячи тенге, непосредственно в составе собственного капитала, который был учтен как операция, выполненная на основании решения акционера.

Влияние выбытия дочерней организации второго уровня на активы и обязательства Холдинга на дату выбытия приведено ниже:

	Неаудированная балансовая стоимость на дату выбытия
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	
Долгосрочные активы	
Основные средства	2,081,854
Краткосрочные активы	
Прочие краткосрочные активы	331,352
Денежные средства и их эквиваленты	1,814
Краткосрочные обязательства	
Прочие краткосрочные обязательства	(14,648)
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	2,400,372
Выбывшая сумма денежных средств и их эквивалентов	(1,814)
Чистый отток денежных средств	(1,814)

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансово отчетности –
30 июня 2019 года

18 Чистые процентные доходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, не аудировано
Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки		
Кредиты, выданные клиентам	82,448,614	72,736,339
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости	15,016,429	9,815,428
Денежные средства и их эквиваленты	14,032,641	15,496,421
Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям	12,127,901	11,826,589
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9,132,910	11,568,879
Депозиты	6,300,956	7,612,370
Прочее	178,440	65,606
Итого процентного дохода, рассчитанного с использованием метода эффективной процентной ставки	139,237,891	129,121,632
Прочий процентный доход		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	14,237,636	12,253,848
Кредиты, выданные клиентам	2,982,418	2,754,970
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	453,778	722,843
Итого прочего процентного дохода	17,673,832	15,731,661
Процентный расход		
Долговые ценные бумаги выпущенные	(51,906,786)	(43,315,123)
Займы от банков и прочих финансовых институтов	(17,856,128)	(20,939,432)
Займы от Правительства Республики Казахстан	(6,765,846)	(5,095,179)
Средства клиентов	(6,263,795)	(4,787,037)
Субординированный долг	(220,487)	(488,526)
Прочее	(77,592)	(45,909)
Итого процентного расхода	(83,090,634)	(74,671,206)
Чистый процентный доход	73,821,089	70,182,087

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансово отчетности –
30 июня 2019 года

19 Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, не аудировано
Прочий доход от использования государственной субсидии (Примечание 15)	12,959,682	14,266,009
Прибыль от досрочного погашения займов	2,794,797	785,201
Прибыль от продажи долгосрочных активов, предназначенных для продажи	263,818	96,740
Прибыль от продажи собственного имущества	227,102	332,427
Штрафы и пени	66,748	46,130
Доход от сдачи в аренду инвестиционного имущества	42,066	20,315
Выручка от предоставления услуг или продажи товаров	25,604	285,469
Расходы по оценке обязательств по предоставлению займов по ставкам ниже рыночных (Примечание 14)	(1,450,165)	-
Расходы от досрочного погашения займов от банков и прочих финансовых институтов (Примечание 12)	(1,737,718)	-
Начисление резерва под обесценение прочих активов	(2,687,939)	(205,122)
Расходы в виде отрицательной корректировки стоимости выданных займов	(11,947,720)	(14,928,168)
Прочее, нетто-величина	(251,244)	(361,023)
Итого прочих операционных (расходов)/доходов, нетто	(1,694,969)	337,978

**20 (Создание)/восстановление резерва под обесценение прочих финансовых активов и
условных обязательств кредитного характера**

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, не аудировано
Депозиты (Примечание 6)	1,436,690	862,281
Денежные средства и их эквиваленты	177,269	(535,106)
Прочие финансовые активы	130,926	(454,975)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(19,987)	9,145
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(35,357)	(3,841,145)
Займы, выданные банкам и финансовым институтам (Примечание 5)	(490,714)	5,046,028
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (Примечание 8)	(939,520)	74,398
Условные обязательства	(2,966,653)	(913,626)
Итого (создания)/восстановления резерва под обесценение прочих финансовых активов и условных обязательств кредитного характера	(2,707,346)	247,000

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансово отчетности –
30 июня 2019 года

21 Административные расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, не аудировано
Расходы на персонал	12,121,117	9,685,840
Профессиональные услуги	1,904,210	1,757,299
Износ основных средств	955,031	767,170
Ремонт и техническое оборудование	718,701	432,389
Налоги, отличные от подоходного налога	647,264	1,248,169
Услуги связи	560,549	321,832
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	489,278	395,250
Расходы на содержание Совета директоров	452,827	363,399
Командировочные расходы	378,458	435,795
Рекламные и маркетинговые услуги	346,124	135,620
Коммунальные услуги	337,836	307,186
Расходы по операционной аренде	320,219	700,371
Информационные услуги	230,250	154,253
Страхование	228,965	181,465
Охранные услуги	222,673	105,221
Обучение сотрудников	206,551	103,301
Расходы на реализацию программ АО «ФРП «Даму»	199,574	266,071
Благотворительность и спонсорство	120,000	-
Транспортные услуги	114,179	89,029
Материалы	95,566	138,823
Прочее	1,368,395	1,812,084
Итого административных расходов	22,017,767	19,400,567

22 Расход по подоходному налогу

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, не аудировано
Текущий налог	6,282,546	17,131,789
Отложенный налог	26,208	(8,667,774)
Расходы по подоходному налогу за период	6,308,754	8,464,015

Текущая ставка подоходного налога, применяемая к прибыли Холдинга в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, составляет 20% (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 20%).

22 Расход по подоходному налогу, продолжение

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, не аудировано	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, не аудировано
Прибыль до налогообложения	37,830,992	44,736,501
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	7,566,198	8,947,300
- Необлагаемый доход по ценным бумагам	(4,221,904)	(3,996,044)
- Прочие необлагаемые доходы	(1,171,700)	(1,524,079)
- Невычитаемые убытки от обесценения	1,008,277	4,015,612
- Невычитаемые расходы от переоценки займов, оцениваемых по справедливой стоимости	199,282	-
- Прочие невычитаемые расходы	2,870,438	2,400,360
- Корректировка расходов по текущему подоходному налогу за предыдущие годы	(158,390)	818,180
- Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	119,269	535,349
- Реструктуризация фондов прямых инвестиций*	-	(2,434,567)
- Прочие постоянные разницы	97,284	(298,096)
Расходы по подоходному налогу за период	6,308,754	8,464,015

*В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, АО «ККМ» в целях оптимизации налоговой нагрузки провела реструктуризацию фондов прямых инвестиций и зарубежных дочерних предприятий и провела необходимые мероприятия по передаче активов АО «ККМ» в компанию специального назначения (SPV) Kazyna Seriktes B.V. В связи с передачей активов дочернее предприятие уменьшило налогооблагаемую прибыль и отложенное налоговое обязательство по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток на сумму 2,434,567 тысяч тенге.

23 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 2019 года, существенных изменений в отношении риска ликвидности с 31 декабря 2018 года не произошло.

Валютный риск

Холдинг имеет активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине обязательств, выраженных в той же валюте. В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Холдинга по состоянию на 30 июня 2019 года:

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансово отчетности –
30 июня 2019 года

23 Управление финансовыми рисками, продолжение

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Тенге, не аудировано	Доллар США, не аудировано	Евро, не аудировано	Прочее, не аудировано	Итого, не аудировано
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	453,490,671	249,537,357	6,895,955	1,288,644	711,212,627
Прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток	297,017	-	-	-	297,017
Займы, выданные банкам и финансовым институтам	285,425,164	-	-	-	285,425,164
Депозиты	156,285,413	22,252,610	-	6,515,336	185,053,359
Кредиты, выданные клиентам	1,589,469,720	818,910,282	13,100,144	758,357	2,422,238,503
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16,629,526	-	-	-	16,629,526
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	168,470,571	36,517,996	-	288,693	205,277,260
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	400,512,150	-	-	-	400,512,150
Дебиторская задолженность по финансовой аренде*	288,652,335	-	-	-	288,652,335
Прочие финансовые активы	23,388,934	918,531	1,102	66,505	24,375,072
Итого монетарных финансовых активов	3,382,621,501	1,128,136,776	19,997,201	8,917,535	4,539,673,013
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства клиентов	717,397,365	51,384,051	78,992	-	768,860,408
Долговые ценные бумаги выпущенные	985,482,619	529,705,547	-	-	1,515,188,166
Субординированный долг	6,289,713	-	-	-	6,289,713
Займы от банков и прочих финансовых институтов	99,779,682	536,259,207	12,108,335	16,157,826	664,305,050
Займы от Правительства Республики Казахстан	247,860,470	432,213	-	-	248,292,683
Резервы по договорам страхования	6,661,348	-	-	-	6,661,348
Прочие финансовые обязательства	58,031,782	2,965,514	3,803,391	26,038	64,826,725
Итого монетарных финансовых обязательств	2,121,502,979	1,120,746,532	15,990,718	16,183,864	3,274,424,093
Чистая позиция до производных финансовых инструментов	1,261,118,522	7,390,244	4,006,483	(7,266,329)	1,265,248,920
Требования по производным финансовым инструментам	-	23,212,330	-	-	23,212,330
Обязательства по производным финансовым инструментам	(11,150,000)	-	-	-	(11,150,000)
Итого чистая позиция	1,249,968,522	30,602,574	4,006,483	(7,266,329)	1,277,311,250

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

23 Управление финансовыми рисками, продолжение

Валютный риск, продолжение

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Холдинга по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Тенге	Доллар США	Евро	Прочее	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	557,208,641	76,942,445	9,014,100	1,006,961	644,172,147
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	442,309	-	-	-	442,309
Займы, выданные банкам и финансовым институтам	275,164,588	-	-	-	275,164,588
Депозиты	123,857,102	24,385,438	-	4,805,955	153,048,495
Кредиты, выданные клиентам	1,424,757,290	958,563,507	14,618,337	1,493,482	2,399,432,616
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17,980,067	-	-	-	17,980,067
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	186,387,945	200,252,417	-	259,876	386,900,238
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	196,791,828	-	-	-	196,791,828
Дебиторская задолженность по финансовой аренде *	275,255,229	-	-	-	275,255,229
Прочие финансовые активы	20,236,063	942,323	2,012	21	21,180,419
Итого монетарных финансовых активов	3,078,081,062	1,261,086,130	23,634,449	7,566,295	4,370,367,936
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства клиентов	640,371,791	9,055,345	45,209	-	649,472,345
Долговые ценные бумаги выпущенные	910,348,766	529,437,780	-	-	1,439,786,546
Субординированный долг	6,074,969	-	-	-	6,074,969
Займы от банков и прочих финансовых институтов	109,579,163	698,067,385	13,593,161	16,260,006	837,499,715
Займы от Правительства Республики Казахстан	208,394,935	436,382	-	-	208,831,317
Обязательства по договорам страхования	4,699,589	-	-	-	4,699,589
Прочие финансовые обязательства	37,489,814	1,214,310	8,761,511	2,956	47,468,591
Итого монетарных финансовых обязательств	1,916,959,027	1,238,211,202	22,399,881	16,262,962	3,193,833,072
Чистая позиция до производных финансовых инструментов	1,161,122,035	22,874,928	1,234,568	(8,696,667)	1,176,534,864
Требования по производным финансовым инструментам	-	23,425,220	-	-	23,425,220
Обязательства по производным финансовым инструментам	(11,111,150)	-	-	-	(11,111,150)
Итого чистая позиция	1,150,010,885	46,300,148	1,234,568	(8,696,667)	1,188,848,934

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

Указанные выше производные финансовые инструменты являются монетарными финансовыми активами или монетарными финансовыми обязательствами и представляют справедливую стоимость по состоянию на конец отчетного периода в соответствующей валюте.

23 Управление финансовыми рисками, продолжение

Валютный риск, продолжение

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>	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года
Укрепление доллара США на 20% (2018: укрепление на 20%)	4,896,412	7,408,024
Ослабление доллара США на 20% (2018: ослабление на 20%)	(4,896,412)	(7,408,024)
Укрепление евро на 20% (2018: укрепление на 20%)	641,037	197,531
Ослабление евро на 20% (2018: ослабление на 20%)	(641,037)	(197,531)
Укрепление прочих валют на 20% (2018: укрепление на 20%)	(1,162,613)	(1,391,467)
Ослабление прочих валют на 20% (2018: ослабление на 20%)	1,162,613	1,391,467

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

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 2019 года Холдинг рассматривает капитал, как чистые активы на сумму 1,163,738,684 тысячи тенге (не аудировано) (31 декабря 2018 года: 1,061,110,503 тысячи тенге). У Холдинга нет регуляторных требования к капиталу. По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 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 консолидированное финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков. Управление процентным риском дочерними предприятиями основывается на принципах полного покрытия затрат - полученный процентный доход должен покрывать расходы по привлечению и размещению средств и обеспечивать получение чистого дохода и конкурентоспособности. Отчет по процентному риску представляет собой распределение активов, обязательств, внебалансовых требований и обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок, 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 финансово отчетности –
30 июня 2019 года

23 Управление финансовыми рисками, продолжение

Риск изменения процентных ставок, продолжение

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Немонетарные	Беспроцентные	Итого
30 июня 2019 года							
Итого финансовых активов, не аудировано	894,312,077	520,083,407	219,496,063	2,735,270,617	126,414,634	182,573,179	4,678,149,977
Итого финансовых обязательств, не аудировано	(249,429,690)	(291,333,542)	(175,359,222)	(2,492,020,426)	-	(66,281,213)	(3,274,424,093)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 30 июня 2019 года, не аудировано	644,882,387	228,749,865	44,136,841	243,250,191	126,414,634	116,291,966	1,403,725,884
31 декабря 2018 года							
Итого финансовых активов	1,094,126,887	300,183,737	185,823,086	2,686,229,371	116,043,296	118,072,907	4,500,676,932
Итого финансовых обязательств	(667,202,022)	(35,446,145)	(74,184,461)	(2,369,108,407)	-	(47,892,037)	(3,193,833,072)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2018 года	426,924,865	264,737,592	111,638,625	317,120,964	116,043,296	77,269,477	1,306,843,860

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 процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года, может быть представлен следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	30 Июня 2019 года Не аудировано	31 декабря 2018 года
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов (2018 г.: 100 базисных пунктов)	6,328,621	4,990,268
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов (2018 г.: 100 базисных пунктов)	(6,328,621)	(4,990,268)

23 Управление финансовыми рисками, продолжение

Риск изменения процентных ставок, продолжение

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

	30 июня 2019 года, не аудировано			31 декабря 2018 года		
	Тенге	Доллар США	Прочая валюта	Тенге	Доллар США	Прочая валюта
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	6.55%	1.45%	1.01%	7.24%	0.84%	0.81%
Прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	-	-	-	-
Займы, выданные банкам и финансовым институтам	4.93%	-	-	5.69%	-	-
Депозиты	7.76%	1.26%	2.10%	5.86%	1.46%	-
Кредиты, выданные клиентам	8.52%	5.99%	5.99%	8.37%	5.94%	6.05%
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7.48%	2.70%	4.30%	7.79%	3.90%	5.38%
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	6.65%	-	-	7.14%	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8.57%	-	-	8.41%	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	5.48%	-	-	5.63%	-	-
Обязательства						
Средства клиентов	1.99%	-	-	2.02%	-	-
Долговые ценные бумаги выпущенные	8.53%	6.37%	-	8.59%	6.37%	-
Субординированный долг	7.67%	-	-	7.67%	-	-
Займы от банков и прочих финансовых институтов	6.22%	3.83%	5.80%	5.94%	3.86%	7.47%
Займы от Правительства Республики Казахстан	5.57%	-	-	6.48%	-	-

24 Анализ по сегментам

Деятельность Холдинга является в высокой степени интегрированной, и представляет собой единый операционный сегмент для целей МСФО (IFRS) 8 «Сегментная отчетность». Активы Холдинга сосредоточены на территории Республики Казахстан, и Холдинг получает доходы от операций, проводимых в и связанных с Республикой Казахстан. Главное лицо, ответственное за принятие операционных решений, в случае Холдинга - Председатель Правления, получает и рассматривает информацию только в целом по Холдингу.

25 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 Холдинговой Компании считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Холдинговой Компании, и, соответственно, Холдинговая Компания не сформировала резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

25 Условные обязательства, продолжение

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 фондах прямых инвестиций акции для своего портфеля. Холдинг диверсифицирует свой портфель инвестиций, распределяя инвестиции по менеджерам, соответствующим секторам промышленности, странам и этапам инвестирования. По состоянию на 30 июня 2019 года договорные условные обязательства инвестиционного характера составляют в общей сумме 67,523,032 тысячи тенге (не аудировано) (31 декабря 2018 года: 59,098,755 тысяч 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 2019 года и 31 декабря 2018 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 2019 года и 31 декабря 2018 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 осуществлял в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Холдинга или в иных случаях, относящихся к деятельности Холдинга. До того момента, пока Холдинг не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и консолидированное финансовое положение Холдинга.

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

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Холдинг потенциально подвержен риску несения 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.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности –
30 июня 2019 года

25 Условные обязательства, продолжение

Обязательства кредитного характера, продолжение

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>	30 июня 2019 года, не аудировано	31 декабря 2018 года
Безотзывные обязательства по предоставлению кредитов или обязательства, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения	24,353,658	20,467,228
Неиспользованные безотзывные кредитные линии или кредитные линии, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения	510,815,700	332,418,686
Финансовые гарантии выданные	139,149,584	136,987,618
Условные обязательства по распределению инновационных грантов	428,565	8,822,271
Итого обязательств кредитного характера за вычетом резерва	674,747,507	498,695,803

26 Производные финансовые инструменты

Вид инструмента	Условная сумма сделки	Срок погашения	Платежи, осуществляемы е Холдингом	Платежи, получаемые Холдингом	Справедливая стоимость актива	Справедливая стоимость обязательства
30 июня 2019 года, не аудировано						
Валютный своп	122,000,000 долл. США	29.09.19	Фиксированные 3.00% в год и 11,111,150 тыс. тенге на дату погашения	61,000,000 долл. США на дату погашения 5,019,118 тыс. тенге на дату погашения	12,172,768	(6,471)
Валютный своп	5,019,118 тыс. тенге	15.06.20	-	-	140,799	-
Опционы	97,467,891 долл. США	14.08.20	Фиксированные 3.00% в год и 3,206,470 тыс. тенге на дату погашения	11,640,000 долл. США на дату погашения	-	-
Чистая справедливая стоимость					12,313,567	(6,471)

Вид инструмента	Условная сумма сделки	Срок погашения	Платежи, осуществляемы е Холдингом	Платежи, получаемые Холдингом	Справедливая стоимость актива	Справедливая стоимость обязательства
31 декабря 2018 года						
Валютный своп	122,000,000 долл. США	29.09.19	Фиксированные 3.00% в год и 11,111,150 тыс. тенге на дату погашения	61,000,000 долларов США на дату погашения 5,019,118 тыс. тенге на дату погашения	12,545,813	(10,366)
Опционы	5,019,118 тыс. тенге	15.06.20	-	-	175,065	-
Валютный своп	97,467,891 долл. США	14.08.20	Фиксированные 3.00% в год и 3,206,470 тыс. тенге на дату погашения	11,640,000 долл. США на дату погашения	-	-
Чистая справедливая стоимость					12,720,878	(10,366)

Валютные и прочие производные финансовые инструменты, с которыми Холдинг проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

- к Уровню 1 относятся оценки по котируемым (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:

<i>(В тысячах казахстанских тенге)</i>	30 июня 2019 года, не аудировано				31 декабря 2018 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ								
Прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	52,251	126,414,634	126,466,885	-	45,867	117,994,926	118,040,793
Кредиты, выданные клиентам	-	-	51,368,184	51,368,184	-	-	42,560,471	42,560,471
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	35,518,005	184,665,600	1,723,181	221,906,786	202,790,248	200,417,078	1,672,979	404,880,305
Встроенные производные инструменты	-	-	5,555,806	5,555,806	-	-	3,834,190	3,834,190
Производные финансовые	-	12,307,096	-	12,307,096	-	12,710,512	-	12,710,512
ИТОГО АКТИВОВ, ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	35,518,005	197,024,947	185,061,805	417,604,757	202,790,248	213,173,457	166,062,566	582,026,271

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

Оценки Уровня 2. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, справедливая стоимость которых была определена с использованием методов оценки, в которых применяются входные данные с наблюдаемых рынков, были отнесены к Уровню 2. Наблюдаемые входные данные включают цены сделок на рынках, которые активны для схожих, но не аналогичных инструментов, и цены сделок на рынках, которые не являются активными для аналогичных инструментов. Хотя все инструменты включены в листинг Казахской 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 долговых ценных бумаг (Стадия 3) 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.

Изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 2 за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, 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 из 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 «франт»-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 моделях;
- проверку и процесс одобрения новых моделей и изменений в моделях при участии руководителя соответствующего «франт»-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 2019 года (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: отсутствуют), не произошло.

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 2019 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.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – 30 июня 2019 года

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

Отрасли, в которых компании осуществляют деятельность	Справедливая стоимость доли Холдинга	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обоснованное отклонение	Анализ чувствительности оценок справедливой стоимости к отклонениям в ненаблюдаемых исходных данных
Энергетика	20,778,741	Модель оценки опционов Блэка-Шоулза	Коэффициент волатильности	+/- 5%	1,038,937
	620,767	Сравнительный подход	Согласно рыночным котировкам	+/- 5%	31,038
	92,860	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	4,643
Альтернативная энергетика	5,107,728	Сравнительный подход	ЕБИТДА/ мультипликатор	+/- 5%	255,386
	4,242,000	Затратный подход	Согласно историческим затратам	+/- 5%	212,100
	3,078,625	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	153,931
	27,859	Затратный подход	Согласно историческим затратам	+/- 5%	1,393
	40,150,121	Корректировка стоимости чистых активов	Стоимость чистых активов	+/- 5%	2,007,506
Услуги транспорта и логистики	7,548,036	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	377,402
	3,490,106	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	174,505
	3,359,583	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	167,979
	3,275,724	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	163,786
	2,947,803	Затратный подход	Согласно историческим затратам	+/- 5%	147,390
	322,999	Затратный подход	Согласно историческим затратам	+/- 5%	16,150
Недвижимость	1,642,520	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	82,126
Обрабатывающая промышленность	3,036,834	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	151,842
	1,028,458	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	51,423
	1,000,000	Затратный подход	Согласно историческим затратам	+/- 5%	50,000
	113,350	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	5,668
Природные ресурсы	1,122,124	Затратный подход	Согласно историческим затратам	+/- 5%	56,106

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

Отрасли, в которых компании осуществляют деятельность	Справедливая стоимость доли Холдинга	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обоснованное отклонени	Анализ чувствительности оценок справедливой стоимости к отклонениям в ненаблюдаемых исходных данных
Медицинская диагностика	1,509,859	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	75,493
	1,111,338	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	55,567
	594,965	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	29,748
	508,578	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	25,429
	233,293	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	11,665
Сельское хозяйство	3,457,800	Затратный подход	Согласно историческим затратам	+/- 5%	172,890
	2,361,210	Затратный подход	Согласно историческим затратам	+/- 5%	118,061
	1,411,363	Затратный подход	Согласно историческим затратам	+/- 5%	70,568
Финансовые услуги	1,137,018	Затратный подход	ЕБИТДА/ мультипликатор	+/- 5%	56,851
	368,857	Сравнительный подход	Согласно рыночным котировкам	+/- 5%	18,443
	242,726	Затратный подход	Согласно историческим затратам	+/- 5%	12,136
	197,066	Сравнительный подход	Согласно историческим затратам	+/- 5%	9,853
Электротехническая промышленность	873,115	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5	43,656
Индустрия развлечений	3,132,466	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	156,623
	774,769	Затратный подход	Согласно историческим затратам	+/- 5%	38,738
	187,696	Затратный подход	Согласно историческим затратам	+/- 5%	9,385
Телекоммуникационные услуги	76,024	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	3,801
	75,271	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	3,764
Технологии	1,814,758	Сравнительный подход	ЕБИТДА/ (мультипликатор)	+/- 5%	90,738
Прочие	3,360,224	-	-	-	
Итого	126,414,634				

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

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 2018 года:

Отрасли, в которых компании осуществляют деятельность	Справедливая стоимость доли Холдинга	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обоснованное отклонение	Анализ чувствительности оценок справедливой стоимости к отклонениям в ненаблюдаемых исходных данных
Энергетика	14,236,992	Модель оценки опционов Блэка-Шоулза	Коэффициент волатильности	+/- 5%	711,850
	511,839	Модель оценки опционов Блэка-Шоулза	Коэффициент волатильности	+/- 5%	25,592
	139,695	Модель оценки опционов Блэка-Шоулза	Коэффициент волатильности	+/- 5%	6,985
	110,557	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	5,528
Альтернативная энергетика	5,175,547	Сравнительный подход	EBITDA/ (мультипликатор)	+/- 5%	258,777
	1,000,000	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	50,000
	74,289	Затратный подход	Согласно историческим затратам	+/- 5%	3,714
	27,867	Затратный подход	Согласно историческим затратам	+/- 5%	1,393
Услуги транспорта и логистики	40,150,121	Корректировка стоимости чистых активов	Стоимость чистых активов	+/- 5%	2,007,506
	8,275,000	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	413,750
	3,526,047	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	176,302
	3,321,355	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	166,068
	2,993,324	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	149,666
	2,976,233	Затратный подход	Согласно историческим затратам	+/- 5%	148,812
Промышленное производство	3,832,991	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	191,650
	1,463,483	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	73,174
	1,038,377	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	51,919
	95,730	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	4,787
Природные ресурсы	1,083,444	Затратный подход	Согласно историческим затратам	+/- 5%	54,172
Недвижимость	1,770,939	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	88,547

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – 30 июня 2019 года

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

Отрасли, в которых компании осуществляют деятельность	Справедливая стоимость доли Холдинга	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обоснованное отклонение	Анализ чувствительности оценок справедливой стоимости к отклонениям в ненаблюдаемых исходных данных
	1,087,304	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	54,365
	1,087,304	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	54,365
Медицинская диагностика	830,338	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	41,517
	647,340	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	32,367
	647,340	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	32,367
	592,363	Затратный подход	Корректировка стоимости чистых активов	+/- 5%	29,618
Сельское хозяйство	3,457,800	Затратный подход	Согласно историческим затратам	+/- 5%	172,890
	1,425,372	Затратный подход	Согласно историческим затратам	+/- 5%	71,269
Электротехническая промышленность	1,564,437	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	78,222
	107,387	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	5,369
Финансовые услуги	1,126,091	Затратный подход	ЕБИТДА/ (мультипликатор)	+/- 5%	56,305
	303,995	Сравнительный подход	Согласно котировкам	+/- 5%	15,200
	247,423	Затратный подход	Согласно историческим затратам	+/- 5%	12,371
	211,215	Сравнительный подход	Согласно котировкам	+/- 5%	10,561
Индустрия развлечений	2,987,616	Сравнительный подход	ЕБИТДА/ (мультипликатор)	+/- 5%	149,381
	749,695	Сравнительный подход	ЕБИТДА/ (мультипликатор)	+/- 5%	37,485
	288,616	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	14,431
Телекоммуникационные услуги	1,079,145	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	53,957
	295,538	Доходный подход	Дисконтированные денежные потоки	+/- 5%	14,777
Технологии	1,359,267	Сравнительный подход	ЕБИТДА/ (мультипликатор)	+/- 5%	67,963
Прочие	6,095,510	-	-	-	-
Итого	117,994,926				

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности –
30 июня 2019 года

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

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 2019 года (не аудировано):

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)	Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным
<i>Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	51,368,184	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	Доллар США 6.11%, казахстанский тенге 12.58%-14.46%	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости. Существенное увеличение волатильности приведет к повышению справедливой стоимости.
<i>Встроенные производные инструменты</i>	5,555,806	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США 10.43%, российский рубль: 5.32%	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости.
<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости</i>	1,723,181	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	14.45%-15.00%	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 2018 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным
<i>Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	42,560,471	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	Доллар США 6.35%, казахстанский тенге 12.22%-13.73%	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости. Существенное увеличение волатильности приведет к повышению справедливой стоимости.
<i>Встроенный производный инструмент</i>	3,834,190	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Доллар США 7.02%, российский рубль: 7.21%	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости.
<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости</i>	1,672,979	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	8.78%- 10.78%	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости.

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

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

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

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – 30 июня 2019 года

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии справедливой стоимости по классам инструментов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (не аудировано):

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Финансовые инструменты, 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
Справедливая стоимость на 1 января 2019 года	117,994,926	1,672,979	3,834,190	42,560,471
Прибыли или убытки, отраженные в составе прибыли или убытка за период, не аудировано	3,491,017	55,655	1,934,851	(4,711,318)
Приобретения, нетто, не аудировано	5,198,528	-	-	14,166,759
Погашения, не аудировано	(269,837)	(5,453)	(213,235)	(647,728)
Справедливая стоимость на 30 июня 2019 года, не аудировано	126,414,634	1,723,181	5,555,806	51,368,184

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии справедливой стоимости по классам инструментов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	Встроенные производные инструменты	Производные финансовые инструменты
Справедливая стоимость на 1 января 2018 года	68,361,760	1,723,596	4,603,837	48,566,034
Прибыли или убытки, отраженные в составе прибыли или убытка за период, не аудировано	(3,960,383)	18,860	(1,611,871)	(2,692,538)
Приобретения, нетто, не аудировано	982,058	-	269,951	-
Реализация, не аудировано	(6,645,739)	-	-	-
Погашения, не аудировано	(130,164)	(74,310)	(12,481)	(45,873,496)
Справедливая стоимость на 30 июня 2018 года, не аудировано	58,607,532	1,668,146	3,249,436	-

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности –
30 июня 2019 года

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости.

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 30 июня 2019 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
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	711,212,627	-	711,212,627	711,212,627
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	-	217,743,512	4,722,565	222,466,077	285,425,164
Депозиты	-	185,053,359	-	185,053,359	185,053,359
Кредиты, выданные клиентам	-	2,190,684,123	129,914,475	2,320,598,598	2,370,870,319
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	395,924,056	764,905	396,688,961	400,512,150
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за вычетом встроенных производных инструментов)	-	228,442,090	420,958	228,863,048	283,096,529
ИТОГО	-	3,929,059,767	135,822,903	4,064,882,670	4,236,170,148
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства клиентов	-	768,860,408	-	768,860,408	768,860,408
Выпущенные долговые ценные бумаги	779,561,377	742,614,951	-	1,522,176,328	1,515,188,166
Субординированный долг	-	1,782,005	-	1,782,005	6,289,713
Займы, полученные от банков и прочих финансовых институтов	-	643,010,389	17,183,500	660,193,889	664,305,050
Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан	-	253,753,628	-	253,753,628	248,292,683
ИТОГО	779,561,377	2,410,021,381	17,183,500	3,206,766,258	3,202,936,020

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

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

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Балансовая стоимость
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	644,172,147	-	644,172,147	644,172,147
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	-	223,377,137	6,194,595	229,571,732	275,164,588
Депозиты	-	153,048,495	-	153,048,495	153,048,495
Кредиты, выданные клиентам	-	2,155,316,485	121,758,949	2,277,075,434	2,356,872,145
Инвестиционные ценные бумаги	-	184,797,016	459,034	185,256,050	196,791,828
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за вычетом встроенных производных инструментов)	-	221,338,931	221,027	221,559,958	271,421,039
ИТОГО	-	3,582,050,211	128,633,605	3,710,683,816	3,897,470,242
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства клиентов	-	649,472,345	-	649,472,345	649,472,345
Выпущенные долговые ценные бумаги	552,189,066	889,618,489	-	1,441,807,555	1,439,786,546
Субординированный долг	-	1,102,085	-	1,102,085	6,074,969
Займы и средства, полученные от банков и прочих финансовых институтов	-	803,855,598	27,099,740	830,955,338	837,499,715
Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан	-	191,884,240	-	191,884,240	208,831,317
ИТОГО	552,189,066	2,535,932,757	27,099,740	3,115,221,563	3,141,664,892

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с применением действующих процентных ставок 4%-25% на рынке заимствований для новых инструментов, имеющих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – 30 июня 2019 года

28 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 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 2019 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
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	138,773,981	-	138,773,981	138,773,981
Кредиты, выданные клиентам	-	51,368,184	-	51,368,184	51,368,184
Инвестиционные ценные бумаги	-	16,629,526	205,277,260	221,906,786	221,906,786
Встроенные производные инструменты	-	5,555,806	-	5,555,806	5,555,806
	-	212,327,497	205,277,260	417,604,757	417,604,757
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости					
Денежные средства и их эквиваленты	711,212,627	-	-	711,212,627	711,212,627
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	285,425,164	-	-	285,425,164	222,466,077
Депозиты	185,053,359	-	-	185,053,359	185,053,359
Кредиты, выданные клиентам	2,370,870,319	-	-	2,370,870,319	2,320,598,598
Инвестиционные ценные бумаги	400,512,150	-	-	400,512,150	396,688,961
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за вычетом встроенных производных инструментов)	283,096,530	-	-	283,096,530	228,863,048
Прочие финансовые активы	24,375,072	-	-	24,375,072	24,375,072
	4,260,545,221	-	-	4,260,545,221	4,064,882,670
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	4,260,545,221	212,327,497	205,277,260	4,678,149,978	4,482,487,427

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности – 30 июня 2019 года

28 Представление финансовых инструментов по категориям оценки, продолжение

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	По амортизированной стоимости	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	По справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого балансовой стоимости	Справедливая стоимость
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	130,751,305	-	130,751,305	130,751,305
Кредиты, выданные клиентам	-	42,560,471	-	42,560,471	42,560,471
Инвестиционные ценные бумаги	-	17,980,067	386,900,238	404,880,305	404,880,305
Встроенные производные инструменты	-	3,834,190	-	3,834,190	3,834,190
	-	195,126,033	386,900,238	582,026,271	582,026,271
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости					
Денежные средства и их эквиваленты	644,172,147	-	-	644,172,147	644,172,147
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	275,164,588	-	-	275,164,588	229,571,732
Депозиты	153,048,495	-	-	153,048,495	153,048,495
Кредиты, выданные клиентам	2,356,872,145	-	-	2,356,872,145	2,277,075,434
Инвестиционные ценные бумаги	196,791,828	-	-	196,791,828	185,256,050
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за вычетом встроенных производных инструментов)	271,421,039	-	-	271,421,039	221,559,958
Прочие финансовые активы	21,180,419	-	-	21,180,419	21,180,419
	3,918,650,661	-	-	3,918,650,661	3,731,864,235
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	3,918,650,661	195,126,033	386,900,238	4,500,676,932	4,313,890,506

29 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 и операционных решений. При рассмотрении возможных взаимоотношений со связанной стороной основное внимание уделяется характеру отношений, а не только юридической форме таких отношений.

Правительство Республики Казахстан имеет существенное влияние 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 на 30 июня 2019 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Конечная материнская организация, не аудировано	Ассоциирован- ные компании и совместные предприятия, не аудировано	Операции с государствен- ными предприятиями, не аудировано
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5,272,882	-	274,826,918
Кредиты, выданные клиентам (номинальные процентные ставки: 1.40%-10.00%)	-	-	644,754,412
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (номинальные процентные ставки: 3.00%-10.50%)	125,224,361	-	34,912,163
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (номинальные процентные ставки: 4.87%-9.10%)	931,070	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (номинальные процентные ставки: 0.35%-10.50%)	5,597,355	-	333,808,949
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (номинальная процентная ставка: 6.80%)	-	-	41,325,450
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	-	1,092,127	-
Предоплата по текущему подоходному налогу	-	-	21,650,494
Активы по отложенному подоходному налогу	-	-	3,946,908
Прочие финансовые и нефинансовые активы	3,728,888	-	32,392,004
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства клиентов (номинальные процентные ставки: 2.00%-7.50%)	-	-	4,011,884
Выпущенные долговые ценные бумаги (номинальные процентные ставки: 0.10%-13.12%)	-	-	617,278,062
Субординированный долг (номинальная процентная ставка: 0.01%)	-	-	6,289,713
Займы, полученные от банков и финансовых институтов (номинальные процентные ставки: 0.21%-5.50%)	-	-	69,200,951
Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан (номинальные процентные ставки: 0.05%-0.10%)	248,292,683	-	-
Обязательство по текущему подоходному налогу	-	-	625,648
Обязательство по отложенному подоходному налогу	-	-	23,728,167
Прочие финансовые и нефинансовые обязательства	24,801,558	-	408,568,880

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности –
30 июня 2019 года

29 Операции со связанными сторонами, продолжение

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Конечная материнская организация, не аудировано	Ассоциирован- ные компании и совместные предприятия, не аудировано	Операции с государствен- ными предприя- тиями, не аудировано
Итого процентного дохода	8,846,113	-	38,283,656
Процентные расходы	(6,583,427)	-	(26,141,320)
Восстановление резерва под обесценение	2,772	-	1,124,575
Комиссионные доходы	203,396	-	2,237,185
Комиссионные расходы	-	-	(1,261)
Чистая прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	101,525	-	-
Чистая прибыль по прочим финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	88,528
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	-	-	(8,759,713)
Прочие операционные доходы, нетто	17,641,938	-	(618,639)
Административные расходы	(311,393)	-	(210,642)
Доля финансового результата ассоциированных компаний	-	9,569	-
Расход по подоходному налогу	-	-	(6,308,754)

29 Операции со связанными сторонами, продолжение

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2018 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Конечная материнская организация	Ассоциирован- ные компании и совместные предприятия	Операции с государствен- ными предприятиями
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	148,043,445	-	299,575,753
Кредиты, выданные клиентам (номинальные процентные ставки: 1.40%-10.00%)	-	-	800,101,376
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (номинальные процентные ставки: 3.00%-10.50%)	267,066,297	-	54,698,376
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (номинальные процентные ставки: 4.87%-9.10%)	948,880	-	2,373,028
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (номинальные процентные ставки: 0.25%-10.50%)	5,375,762	-	178,729,079
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (номинальная процентная ставка: 6.92%)	-	-	34,045,563
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	-	1,082,556	-
Предоплата по текущему подоходному налогу	-	-	18,974,333
Активы по отложенному подоходному налогу	-	-	3,844,215
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	-	-	290,386
Прочие финансовые и нефинансовые активы	-	-	33,087,189
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства клиентов (номинальные процентные ставки: 2.00%-7.50%)	-	-	9,962,797
Выпущенные долговые ценные бумаги (номинальные процентные ставки: 0.10%-13.16%)	-	-	565,161,745
Субординированный долг (номинальная процентная ставка: 0.01%)	-	-	6,074,969
Займы, полученные от банков и прочих финансовых институтов (номинальные процентные ставки: 0.26%-5.50%)	-	-	77,576,764
Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан (номинальные процентные ставки: 0.05%-0.10%)	208,831,317	-	-
Обязательство по отложенному подоходному налогу	-	-	19,366,974
Обязательство по текущему подоходному налогу	-	-	356,912
Прочие финансовые и нефинансовые обязательства	5,897,663	-	421,930,272
Обязательства кредитного характера (неиспользованные кредитные линии)	-	-	3,407,464

29 Операции со связанными сторонами, продолжение

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 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
Итого процентного дохода	8,884,263	-	42,646,706
Процентные расходы	(4,738,915)	-	(22,133,676)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	-	(7,372,434)
Комиссионные доходы	-	-	210,350
Комиссионные расходы	-	-	(14,159)
Чистая прибыль/ (убыток) по прочим финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	39,136	110,535	(3,059,269)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	-	-	28,686,538
Прочие операционные доходы	2,629,427	-	9,358,559
Административные расходы	-	(268)	(1,747,476)
Доля финансового результата ассоциированных компаний	-	9,298	-
Расход по подоходному налогу	-	-	(8,464,015)

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения старшему руководящему персоналу:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 года (не аудировано)	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2018 года (не аудировано)
Члены Совета директоров и Правления	297,768	277,926
Итого	297,768	277,926

30 События после отчетной даты

В июле 2019 года Холдинг объявил о выплате дивидендов и распределил дивиденды в сумме 537, 242 тысячи тенге, причитающиеся Единственному участнику в соответствии с Приказом № 482 от 5 июля 2019 года.

В июле 2019 года, в соответствии с законом Республики Казахстан от 30 ноября 2018 года «О государственном бюджете на 2019-2021 годы», уставный капитал Холдинговой Компании был увеличен на 12,000,000 тенге.

В июле 2019 года, в соответствии с законом Республики Казахстан от 30 ноября 2018 года «О государственном бюджете на 2019-2021 годы», для финансирования строительства по проекту «Магистральный газопровод Сарыарка» из государственного бюджета был получен займ в размере 23,546,000 тысяч тенге; займ имеет процентную ставку 0.10% годовых и срок погашения 10 лет.

В июле 2019 года, в соответствии с законом Республики Казахстан от 30 ноября 2018 года «О государственном бюджете на 2019-2021 годы», для финансирования обновления парка пассажирских вагонов из государственного бюджета был получен заем в размере 11,258,978 тысяч тенге; заем имеет процентную ставку 0.05% годовых и срок погашения 20 лет.

В июле 2019 года Холдинг получил заем от Министерства финансов Республики Казахстан на сумму 50,000,000 тысяч тенге (не аудировано) по ставке ниже рыночной, что составляло 0.01% годовых на период 25 лет с условием частичного досрочного погашения основного долга в размере 1,000 тысяч тенге по истечении 100 месяцев. Кредит был предоставлен для выдачи предварительных и промежуточных жилищных кредитов участникам нового потока Жилищной программы «Нурлы жер», предоставляя кредит на покупку жилья семьям с низкими доходами.

В июле 2019 года Холдинг выпустил купонные облигации на сумму 20,000,000 тысяч тенге (не аудировано) из 40,000,000 тысяч тенге на Казахстанской фондовой бирже с купонной ставкой 10.25% годовых, который будет выплачиваться дважды в год.

В августе 2019 года Холдинг приобрел 25,000,000 облигаций, выпущенных ТОО «Novacom Corporation» («Партнер») по цене 1,000 тенге за облигацию, со сроком погашения в 2029 году, для финансирования инвестиционного проекта по покупке, разработке земельных участков общей площадью 202 гектара, расположенных по адресу: г. Алматы, Турксибский район, мкр. Кайрат, посредством выкупа облигаций Партнера. Купонная ставка по облигациям составляет 12.00% годовых.