



BAITEREK

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

**Неаудированная отдельная промежуточная сокращенная
финансовая отчетность**

31 марта 2019 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТДЕЛЬНАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отдельный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении.....	1
Отдельный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	2
Отдельный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале.....	3
Отдельный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств.....	4

Примечания к отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

1	Введение.....	5
2	Экономическая среда, в которой Холдинг осуществляет свою деятельность.....	6
3	Основы подготовки финансовой отчетности.....	6
4	Краткое изложение принципов учетной политики.....	6
5	Денежные средства и их эквиваленты.....	7
6	Кредиты, выданные дочерним предприятиям.....	7
7	Инвестиционные ценные бумаги.....	8
8	Инвестиции в дочерние предприятия.....	8
9	Выпущенные долговые ценные бумаги.....	8
10	Займы от Правительства Республики Казахстан.....	10
11	Акционерный капитал.....	10
12	Процентные доходы.....	11
13	Процентные расходы.....	11
14	Прочие операционные доходы/(расходы).....	11
15	Административные и прочие операционные расходы.....	11
16	Управление финансовыми рисками.....	12
17	Условные обязательства.....	12
18	Операции со связанными сторонами.....	13

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Отдельный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	31 марта 2019, не аудировано	31 декабря 2018
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	535,080	2,596,755
Кредиты, выданные дочерним предприятиям	6	494,270,351	482,718,492
Инвестиционные ценные бумаги	7	89,806,607	86,938,945
Инвестиции в дочерние предприятия	8	925,478,835	891,478,834
Основные средства		81,476	89,110
Нематериальные активы		258,753	292,991
Предоплата по текущему подоходному налогу		1,766,816	1,682,421
Прочие активы		1,134,632	293,441
ИТОГО АКТИВЫ		1,513,332,550	1,466,090,989
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Выпущенные долговые ценные бумаги	9	446,188,551	435,423,764
Займы от Правительства Республики Казахстан	10	126,595,996	123,866,691
Обязательство по отложенному подоходному налогу		1,121,863	1,121,863
Прочие обязательства		1,648,561	1,152,008
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		575,554,971	561,564,326
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	11	880,218,712	846,218,712
Нераспределенная прибыль		57,558,867	58,307,951
ИТОГО КАПИТАЛ		937,777,579	904,526,663
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		1,513,332,550	1,466,090,989

Хамитов Еrsaин Ербулатович
 Управляющий директор -
 Член Правления



Есенгараева Куралай Дамировна
 Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 5 по 12 составляют неотъемлемую часть данной отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Отдельный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем
совокупном доходе

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	За период с 1 января по 31 марта 2019, не аудировано	За период с 1 января по 31 марта 2018, не аудировано
Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки	12	10,906,421	7,437,522
Прочие процентные доходы		5	-
Процентные расходы	13	(10,610,366)	(6,939,831)
Чистые процентные доходы		296,060	497,691
Прочие операционные доходы/(расходы)	14	(126,198)	37,631
Административные расходы	15	(914,224)	(788,873)
Прибыль до налогообложения		(744,362)	(253,551)
Расход по подоходному налогу		-	-
ПРИБЫЛЬ И ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ПЕРИОД		(744,362)	(253,551)

Примечания на страницах с 5 по 12 составляют неотъемлемую часть данной отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Отдельный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	846,218,712	53,310,922	899,529,634
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года	-	(5,367,074)	(5,367,074)
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года (пересчитанный)	846,218,712	47,943,848	894,162,560
Прибыль за период с 1 января по 31 марта 2018, не аудировано	-	(253,551)	(253,551)
Итого совокупный доход за период с 1 января по 31 марта 2018, не аудировано	-	(253,551)	(253,551)
Остаток по состоянию на 31 марта предыдущего года	846,218,712	47,690,297	893,909,009
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	846,218,712	58,307,951	904,526,663
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года	-	(4,722)	(4,722)
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года (пересчитанный)	846,218,712	58,303,229	904,521,941
Прибыль за период с 1 января по 31 марта 2019, не аудировано	-	(744,362)	(744,362)
Итого совокупный доход за период с 1 января по 31 марта 2019, не аудировано	-	(744,362)	(744,362)
Выпуск акций	34,000,000	-	34,000,000
Остаток по состоянию на 31 марта 2019, не аудировано	880,218,712	57,558,867	937,777,579

Примечания на страницах с 5 по 12 составляют неотъемлемую часть данной отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Отдельный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прим.	За период с 1 января по 31 марта 2019, не аудировано	За период с 1 января по 31 марта 2018, не аудировано
Денежные потоки от операционной деятельности			
Вознаграждение полученное		448,515	824,406
Вознаграждение уплаченное		(347,631)	(335,881)
Уплаченные расходы на содержание персонала		(489,572)	(499,055)
Административные и прочие операционные расходы уплаченные		(260,902)	(505,251)
Подходный налог уплаченный		(84,395)	(129,492)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		(733,985)	(645,273)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств, нематериальных активов		(107,387)	(134,900)
Внос в капитал дочерних предприятий		(34,000,000)	-
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		(1,220,303)	(958,855)
Погашение депозитов		-	1,650,000
Кредиты, выданные дочерним предприятиям		(5,751,078)	-
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(41,078,768)	556,245
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг		5,751,078	-
Выпуск обыкновенных акций		34,000,000	-
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		39,751,078	-
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(2,061,675)	(89,028)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года		2,596,755	225,777
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5	535,080	136,749

Примечания на страницах с 5 по 12 составляют неотъемлемую часть данной отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

1 Введение

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг Байтерек» (далее - «Холдинг») было создано 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 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года конечной контролирующей стороной Холдинга является Правительство Республики Казахстан.

Холдинг является прямым акционером одиннадцати дочерних предприятий (31 декабря 2018 года: одиннадцать).

Основная деятельность

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

Холдинг активно участвует в решении стратегических и социальных задач государства через институты развития путем реализации Государственной программы инфраструктурного развития «Нұрлы жол» на 2015 - 2019 годы, Программы жилищного строительства «Нұрлы жер», Государственной программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2015 – 2019 годы, Единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020», Программы поддержки отечественных производителей, Программы поддержки малого и среднего бизнеса («МСБ»), Государственной программы «Эффективность 2020», Государственной программы развития 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», и Программы Президента Республики Казахстан «План нации – 100 конкретных шагов».

Ниже представлены основные дочерние предприятия Холдинга:

Наименование дочерней компании	Страна регистрации	Доля владения, %		
		31 марта 2019, не аудировано	31 декабря 2018	
АО «Банк развития Казахстана»	АО «БРК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Инвестиционный фонд Казахстана»	АО «ИФК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport»	АО «КЭ»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»	АО «ФРП «Даму»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «QazTechVentures»	АО «QTV» (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 «КРPF»	Республика Казахстан	97.70	97.70

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

2 Экономическая среда, в которой Холдинг осуществляет свою деятельность

Деятельность Холдинга преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Холдинга оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Представленная отдельная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Холдинга. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

3 Основы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО. Прилагаемая отдельная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее – «IAS 34»). Она не содержит всей информации необходимой для полной годовой финансовой отчетности, и её следует рассматривать в совокупности с отдельной отчетностью Холдинга за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, так как данная отдельная промежуточная сокращенная финансовая отчетность представляет собой обновление ранее выпущенной финансовой информации.

База для определения стоимости. Данная отдельная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Функциональной валютой Холдинга является казахстанский тенге (далее – «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 отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Все данные финансовой информации округлены с точностью до целых тысяч тенге, если не указано иное.

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

Расчетные оценки и соответствующие допущения пересматриваются на постоянной основе. Изменения бухгалтерских расчетных оценок признаются в том отчетном периоде, в котором расчетные оценки были пересмотрены, а также в будущих периодах.

При подготовке данной отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности существенные допущения руководства, сделанные при применении учетной политики Холдинга, и основные источники неопределенности оценок соответствуют допущениям и оценкам, использованным при подготовке отдельной финансовой отчетности Холдинга за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

4 Краткое изложение принципов учетной политики

При подготовке настоящей отдельной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Холдинг применяет те же положения учетной политики, что и при составлении отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

5 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 марта 2019г., не аудировано	31 декабря 2018г.
Текущие счета	535,080	2,596,755
Итого денежных средств и их эквивалентов	535,080	2,596,755

6 Кредиты, выданные дочерним предприятиям

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Номинальная стоимость		Балансовая стоимость	
	31 марта 2019г., не аудировано	31 декабря 2018г.	31 марта 2019г., не аудировано	31 декабря 2018 г.
- АО «БРК»	521,498,987	521,498,987	217,817,032	213,828,911
- АО «БД»	353,095,125	347,344,047	171,086,560	165,155,032
- АО «ФРП «Даму»	200,000,000	200,000,000	77,569,201	76,392,378
- АО «КИК»	132,470,920	132,470,920	27,127,842	26,753,934
- АО «ЖССБК»	22,000,000	22,000,000	6,283,620	6,182,144
Кредиты, выданные дочерним предприятиям до вычета резерва под обесценение	1,229,065,032	1,223,313,954	499,884,255	488,312,399
Минус: резерв под обесценения	-	-	(5,613,903)	(5,593,907)
Итого кредитов, выданных дочерним предприятиям	1,229,065,032	1,223,313,954	494,270,351	482,718,492

В январе 2019 года Холдинговая Компания выдала кредит дочернему предприятию АО «БД» в размере 5,751,078 тысяч тенге со ставкой вознаграждения 0,20% годовых со сроком на 7 лет с целью финансирования жилищного строительства.

В 2018 году Холдинговая Компания выдала кредиты дочерним предприятиям на общую сумму 117,686,104 тысяч тенге. Ставки вознаграждения по кредитам составляют от 0.08% до 0.20% годовых, срок погашения – 2026-2038 годы.

В соответствии с утвержденными правительственными программами кредиты, выданные в 2018 году, были предоставлены на следующих условиях:

- 10,000,000 тысяч тенге для предоставления кредита АО «БРК» со ставкой вознаграждения 0.15% годовых и сроком на 9 лет для последующего кредитования АО «БРК-Лизинг» со ставкой вознаграждения 0.20% годовых со сроком на 9 лет с целью предоставления долгосрочного лизингового финансирования в рамках единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020»;

- 10,600,000 тысяч тенге для предоставления кредита АО «БД» со ставкой вознаграждения 0.20% годовых и сроком на 8 лет для приобретения долговых ценных бумаг, выпущенных местными исполнительными органами областей (городов Астана и Алматы), для строительства жилья и его последующего приобретения;

- 13,000,000 тысяч тенге для предоставления кредита АО «БРК» со ставкой вознаграждения 0.15% годовых и сроком на 15 лет для последующего кредитования АО «БРК-Лизинг» со ставкой вознаграждения 0.20% годовых со сроком на 15 лет с целью предоставления долгосрочного лизингового финансирования для аренды сельскохозяйственной техники;

- 12,000,000 тысяч тенге для предоставления кредита АО «БРК» со ставкой вознаграждения 0.15% годовых и сроком на 20 лет в целях финансирования проектов Государственной программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан;

- 15,004,300 тысяч тенге для предоставления кредита АО «БД» со ставкой вознаграждения 0.20% годовых и сроком на 8 лет для приобретения долговых ценных бумаг, выпущенных местными исполнительными органами областей (городов Астана и Алматы), для строительства жилья и его последующего приобретения;

- 12,537,182 тысячи тенге для предоставления кредита АО «БРК» со ставкой вознаграждения 0.08% годовых и сроком на 20 лет для последующего кредитования АО «БРК-Лизинг» со ставкой вознаграждения 0.10% годовых с целью финансирования обновления парка пассажирских вагонов АО «Пассажирские перевозки»;

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

- 44,544,622 тысячи тенге для предоставления кредита АО «БД» со ставкой вознаграждения 0,20% годовых и сроком на 8 лет для приобретения долговых ценных бумаг, выпущенных местными исполнительными органами областей (городов Астана и Алматы), для строительства жилья и его последующего приобретения.

7 Инвестиционные ценные бумаги

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 марта 2019г., не аудировано	31 декабря 2018г.
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
-Ноты Национального банка Республики Казахстан	10,305,894	9,161,104
-Долговые обязательства АО «ЖССБК»	59,005,039	57,730,709
-Долговые обязательства АО «КИК»	20,464,529	20,015,967
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
-Долговые обязательства ТОО «Специальная финансовая компания «DSFK»	31,145	31,165
Итого инвестиционных ценных бумаг	89,806,607	86,938,945

8 Инвестиции в дочерние предприятия

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	1 января 2019	Вклад	31 марта 2019, не аудировано
Балансовая стоимость:			
АО «БРК»	388,515,793	-	388,515,793
АО «ККМ»	104,696,686	-	104,696,686
АО «ЖССБК»	95,159,603	-	95,159,603
АО «ФРП «Даму»	78,925,794	-	78,925,794
АО «БД»	47,732,078	-	47,732,078
АО «КИК»	44,339,971	-	44,339,971
АО «ЭСК «KazakhExport»	43,682,233	34,000,000	77,682,233
АО «ИФК»	40,918,407	-	40,918,407
АО «QTV» (АО «НАТР»)	23,129,805	-	23,129,805
АО «ФГЖС»	22,228,464	-	22,228,464
ТОО «КРPF»	2,150,000	-	2,150,000
Итого инвестиций в дочерние предприятия	891,478,834	34,000,000	925,478,835

Ниже в таблице представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Холдинговой Компании в дочерние предприятия в течение 2018 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	1 января 2018 г.	Вклад	Реализация	31 декабря 2018 г.
Балансовая стоимость:				
АО «БРК»	378,515,793	10,000,000	-	388,515,793
АО «ККМ»	104,696,686	-	-	104,696,686
АО «ЖССБК»	95,159,603	-	-	95,159,603
АО «ФРП «Даму»	78,925,794	-	-	78,925,794
АО «БД»	47,732,078	-	-	47,732,078
АО «ИФК»	34,339,971	10,000,000	-	44,339,971
АО «КИК»	43,682,233	-	-	43,682,233
АО «КЭ»	40,918,407	-	-	40,918,407
АО «QTV» (АО «НАТР»)*	25,533,132	-	(2,403,327)	23,129,805
АО «ФГЖС»	22,228,464	-	-	22,228,464
ТОО «КРPF»	2,150,000	-	-	2,150,000
Итого инвестиций в дочерние предприятия	873,882,161	20,000,000	(2,403,327)	891,478,834

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

*26 декабря 2018 года Холдинговая Компания продала 2,403,327 обыкновенных акции АО «НАТР» номинальной стоимостью 1,000 тенге за одну акцию и балансовой стоимостью 832 тенге за одну обыкновенную акцию. Вследствие того, что цена реализации была ниже номинальной стоимости акций, Холдинговая Компания признала убыток от продажи акций АО «НАТР» в размере 403,327 тысяч тенге.

9 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>			Номинальная стоимость		Балансовая стоимость	
	Дата размещения	Дата погашения	31 марта 2019г., не аудировано	31 декабря 2018г.	31 марта 2019г., не аудировано	31 декабря 2018г.
KZ2C0Y20F251	25.03.2016 13.03.2015,	25.03.2036	202,000,000	202,000,000	62,819,640	61,835,624
KZP01Y20E920	31.03.2015	13.03.2035	170,000,000	170,000,000	62,450,347	61,549,827
KZ2C0Y20E676	15.04.2014	15.04.2034	100,000,000	100,000,000	39,324,071	38,711,102
KZ2C0Y20E775	10.12.2014 21.01.2015,	10.12.2034	100,000,000	100,000,000	37,837,798	37,249,114
KZP01Y30E879 KZ2C0Y15G093 (включен в листинг)*	16.02.2015 20.12.2018	21.01.2045 27.12.2033	92,500,000 77,700,000	92,500,000 77,700,000	17,755,913 79,627,391	17,513,584 77,782,017
KZ2C0Y20E742	30.10.2014	30.10.2034	50,000,000	50,000,000	18,679,004	18,382,517
KZP04M87F618	28.12.2018	03.12.2026	50,295,700	44,544,622	29,054,136	25,246,220
KZP02Y20E738	26.03.2015	26.03.2035	38,095,125	38,095,125	31,701,933	31,292,745
KZP01Y20E730	15.07.2014	15.07.2034	23,000,000	23,000,000	22,091,412	21,806,475
KZP02Y30E877	29.01.2016	29.01.2046	22,500,000	22,500,000	4,425,056	4,367,947
KZP01Y09F615	19.10.2017	29.01.2026	21,100,000	21,100,000	11,700,217	11,469,544
KZP03M89F616	10.16.2018	03.12.2026	15,004,300	15,004,300	8,294,597	8,117,696
KZP02Y20E928	29.09.2015	29.09.2035	15,000,000	15,000,000	5,255,408	5,178,889
KZ2C0Y20F236	03.02.2016	03.02.2036	15,000,000	15,000,000	5,032,596	4,958,080
KZP03Y20E736	09.03.2016	09.03.2036	15,000,000	15,000,000	4,022,860	3,959,413
KZP02M92F612	07.12.2018	03.12.2026	10,600,000	10,600,000	6,116,172	6,002,970
			1,017,795,125	1,012,044,047	446,188,551	435,423,764

*Выпущенные долговые ценные бумаги (KZ2C0Y15G093) в декабре 2018 года были включены в листинг на Казахстанской фондовой бирже «КФБ».

В 1 квартала 2019 года Холдинговая Компания выпустила облигации на общую на сумму 5,751,078 тысяч тенге, с купонной ставкой 0.15% годовых и сроком погашения в 2026 году для финансирования жилищного строительства.

В 2018 году Холдинговая Компания выпустила облигации на общую сумму 147,848,922 тысяч тенге:

- купонные облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 70,148,922 тысячи тенге, выпущенные с купонной ставкой 0.15% годовых и сроком погашения через 8 лет. Средства будут использованы для финансирования с целью приобретения долговых ценных бумаг, выпущенных местными исполнительными органами областей (городов Астана и Алматы), для строительства жилья и его последующего приобретения;

- купонные облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 77,700,000 тысяч тенге, выпущенные с купонной ставкой 9.50% годовых и сроком погашения в 2033 году. Средства будут использованы для финансирования приобретения долговых ценных бумаг, выпущенных АО «ЖССБК» и АО «КИК», для финансирования существующих и новых программ АО «ЖССБК» и выдачи ипотечных кредитов через банки второго уровня.

10 Займы от Правительства Республики Казахстан

	Номинальная стоимость		Балансовая стоимость	
	31 марта 2019г., не аудировано	31 декабря 2018 года	31 марта 2019г., не аудировано	31 декабря 2018 года
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Министерство финансов Республики Казахстан	288,969,907	288,969,907	126,595,996	123,866,691
Итого займов от Правительства Республики Казахстан	288,969,907	288,969,907	126,595,996	123,866,691

В 2018 году Холдинговая Компания получила займы от Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан на общую сумму 47,537,182 тысячи тенге:

- кредит в размере 10,000,000 тысяч тенге предоставлен со ставкой 0.10% годовых, срок погашения – 9 лет. Данные средства предназначены для кредитования дочернего предприятия Холдинговой Компании АО «БРК» для последующего кредитования АО «БРК-Лизинг» для предоставления долгосрочного лизингового финансирования в рамках Единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020»;

- кредит в размере 13,000,000 тысяч тенге предоставлен со ставкой 0.10% годовых, срок погашения – 15 лет. Привлеченные средства предназначены для кредитования дочернего предприятия Холдинга АО «БРК» по ставке 0.15% годовых срок погашения - 15 лет, для последующего кредитования АО «БРК-Лизинг» по ставке 0.20% годовых, срок погашения - 15 лет для предоставления долгосрочного финансирования лизинга сельскохозяйственной техники;

- кредит в размере 12,000,000 тысяч тенге предоставлен со ставкой 0.10% годовых, срок погашения – 20 лет. Привлеченные средства предназначены для кредитования дочернего предприятия Холдинга АО «БРК» по ставке 0.15% годовых срок погашения - 20 лет, для обеспечения финансирования проектов в рамках реализации Государственной программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан;

кредит в размере 12,537,182 тысячи тенге предоставлен со ставкой 0.05% годовых, срок погашения – 20 лет. Привлеченные средства предназначены для кредитования дочернего предприятия Холдинга АО «БРК» по ставке 0.08% годовых срок погашения - 20 лет, для последующего кредитования АО «БРК-Лизинг» по ставке 0.10% годовых, срок погашения - 20 лет для финансирования обновления парка пассажирских вагонов АО «Пассажирские перевозки».

11 Акционерный капитал

<i>(в тысячах казахстанских тенге, за исключением количества акций)</i>	31 марта 2019, не аудировано	31 декабря 2018
Объявленные обыкновенные акции	5,000,086,550	5,000,086,550
Выпущенные, но не оплаченные обыкновенные акции	(4,119,867,838)	(4,153,867,838)
Итого выпущенных и оплаченных акций	880,218,712	846,218,712
Номинальная стоимость за одну акцию, тенге	1,000	1,000
Выпущенный и оплаченный акционерный капитал	880,218,712	846,218,712

Все обыкновенные акции предоставляют право одного голоса по каждой акции.

В 1 квартале 2019 года Холдинговая Компания получила взнос в акционерный капитал в размере 34,000,000 тысяч тенге в денежной форме.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

12 Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	За период с 1 января по 31 марта 2019, не аудировано	За период с 1 января по 31 марта 2019, не аудировано
Кредиты, выданные дочерним предприятиям	8,832,763	7,025,337
Депозиты	33,493	402,775
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	2,040,165	9,281
Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	10,906,421	7,437,393

13 Процентные расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	За период с 1 января по 31 марта 2019, не аудировано	За период с 1 января по 31 марта 2018, не аудировано
Выпущенные долговые ценные бумаги	7,853,607	4,835,294
Займы от Правительства Республики Казахстан	2,741,579	2,104,537
Прочие расходы на финансирование	15,180	-
Итого процентные расходы	10,610,366	6,939,831

14 Прочие операционные доходы/(расходы)

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	За период с 1 января по 31 марта 2019, не аудировано	За период с 1 января по 31 марта 2018, не аудировано
Убыток при первоначальном признании кредитов, выданных дочерним предприятиям по ставкам ниже рыночных (Примечание 9)	(2,482,868)	-
Государственная субсидия (Примечания 11 и 12)	2,505,211	-
Восстановление резерва под обесценение активов	(158,019)	28,851
Прочее	9,478	8,780
Итого прочие операционные доходы	(126,198)	37,631

15 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	За период с 1 января по 31 марта 2019, не аудировано	За период с 1 января по 31 марта 2018, не аудировано
Расходы на содержание персонала	441,999	399,338
Расходы на содержание Совета директоров	79,767	63,110
Расходы по операционной аренде	-	58,770
Расходы по аутсорсингу	68,735	58,447
Амортизация основных средств, программного обеспечения и прочих нематериальных активов	104,306	44,991
Консультационные услуги	13,597	44,149
Отчисления от заработной платы	47,572	42,612
Командировочные расходы	15,337	21,219
Услуги связи	14,409	8,803
Страхование	11,277	6,707
Обучение сотрудников, конференции	33,101	414
Представительские	393	267

Прочее	83,731	40,046
Итого административные и прочие операционные расходы	914,224	788,873

16 Управление финансовыми рисками

Управление рисками имеет основополагающее значение для бизнеса и является существенным элементом операционной деятельности Холдинга. Основные риски, с которыми сталкивается Холдинг, связаны с рыночным риском, кредитным риском и риском ликвидности.

По состоянию на 31 марта 2019 года, не было никаких существенных изменений в отношении рыночных рисков и риска ликвидности с 31 декабря 2018 года.

17 Условные обязательства

Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени и в ходе текущей деятельности в судебные органы могут поступать иски в отношении Холдинговой Компании и ее 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 отдельной финансовой отчетности.

Условные налоговые обязательства. Налоговая система Казахстана, 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 отдельной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут выше, чем в других странах. Руководство Холдинговой Компании, исходя из своего понимания применимого 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 отдельную финансовую отчетность.

Условные обязательства кредитного характера. В декабре 2017 года было заключено кредитное соглашение между АО «БРК», с одной стороны, и компаниями «Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited», «Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.», «Deutsche Bank AG», «Credit Agricole Corporate and Investment Bank», с другой стороны, по открытию кредитной линии для финансирования инвестиционного проекта компании ТОО «ПетроКазахстан Ойл Продактс». Холдинговая Компания заключила договор финансовой гарантии в качестве обеспечения по договору кредитной линии АО «БРК» на сумму, не превышающую 225,000 тысяч долларов США (эквивалентно 86,445,000 тысяч тенге). В течение 2018 года АО «БРК» получило по договору кредитной линии займы на общую сумму 225,000 тысяч долларов США, по ставкам 4.67% годовых и 4.94% годовых, срок погашения которых наступает в 2030 году. По состоянию на 31.12.18г. руководство Холдинговой Компании начислило ожидаемые кредитные убытки в сумме 157,330 тысяч тенге, применяя следующие допущения: коэффициент конвертации гарантии составляет 1.0, кредитный рейтинг контрагента равен «BBB-» и соответствующие показатели приняты равными: PD (0.26%) и LGD (70%).

В декабре 2018 года ТОО «АстанаГаз КМГ» выпустило облигации для финансирования строительства газопровода Сарыарка на общую сумму 85,000,000 тысяч тенге, со сроком погашения в 2033 году и ставкой купона 10%. Холдинговая Компания заключила договор финансовой гарантии служащего обеспечением по 50% обязательств ТОО «АстанаГаз КМГ» на сумму, не превышающую 42,500,000 тысяч тенге по основной сумме, и 14,067,500 тысяч тенге по общей сумме купонных выплат. По состоянию на 31.12.18г. руководство Холдинговой Компании начислило ожидаемые кредитные убытки в сумме 235,420 тысяч тенге, применяя следующие допущения: коэффициент конвертации гарантии составляет 1.0, кредитный рейтинг контрагента равен «BB-» и соответствующие показатели приняты равными: PD (0.75%) и LGD (55.49%).

18 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 каждого случая отношений, которые могут являться отношениями со связанными сторонами, необходимо принимать во внимание содержание (сущность) таких отношений, а не только их юридическую форму.

Правительство Республики Казахстан имеет значительное 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 по операциям со связанными сторонами на 31 марта 2019 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Дочерние предприятия, не аудировано	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты		69,929
Инвестиции в дочерние предприятия	925,478,835	
Инвестиционные ценные бумаги	79,469,568	10,305,894
Кредиты, выданные дочерним предприятиям, до вычета резерва под обесценение	499,884,255	
Резерв под обесценение кредитов, выданных дочерним предприятиям	(5,613,903)	
Предоплата по текущему подоходному налогу		1,766,816
Выпущенные долговые ценные бумаги		446,188,551
Займы от Правительства Республики Казахстан		126,595,996
Обязательство по отложенному подоходному налогу		1,121,864
Выпущенные финансовые гарантии*	(157,330)	(235,420)
Прочие обязательства		161,114

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за период с 1 января по 31 марта 2019 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Дочерние предприятия, не аудировано	Прочие связанные стороны
Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки	10,693,678	798
Процентные расходы	-	(10,595,984)
Прочие операционные (расходы) /доходы	(2,482,868)	2,505,211
Административные расходы	-	(144,738)

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Дочерние предприятия	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,675
Инвестиции в дочерние предприятия	891,478,834	-
Инвестиционные ценные бумаги	77,746,676	9,161,104
Кредиты, выданные дочерним предприятиям, до вычета резерва под обесценение	488,312,399	-
Резерв под обесценение кредитов, выданных дочерним предприятиям	(5,593,907)	-
Предоплата по текущему подоходному налогу	-	1,682,421
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	(435,423,764)
Займы от Правительства Республики Казахстан	-	(123,866,691)
Обязательство по отложенному подоходному налогу	-	(1,121,863)
Выпущенные финансовые гарантии*	(157,330)	(235,420)
Прочие обязательства	(64,493)	(82,468)

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

* В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Холдинговая Компания выдала финансовые гарантии от имени 2 связанных сторон – АО БРК и АО «АстанаГаз КМГ», суммы гарантий составили 56,567,500 тысяч тенге и 225,000 тысяч долларов США соответственно. Обязательство возникает с момента наступления дефолта, который имеет место в случае частичного или полного неисполнения АО БРК и АО «АстанаГаз КМГ» обязательства по оплате основной суммы и вознаграждения/купона в соответствии с графиками погашения. Срок погашения гарантий наступает в период с 2030 по 2033 годы. Все гарантии являются беспроцентными и не обеспечены залогом. В 2018 году Холдинговая Компания получила комиссионный доход по гарантиям в размере 32,702 тысячи тенге, который признан как часть прочего операционного дохода.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за период с 1 января по 31 марта 2018 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Дочерние предприятия, не аудировано	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	7,025,338	-
Процентные расходы	-	(6,939,703)
Административные и прочие операционные расходы	-	(155,423)

Общий размер вознаграждений членам Правления и Совета директоров представлен ниже:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	За период с 1 января по 31 марта 2019, не аудировано	За период с 1 января по 31 марта 2018, не аудировано
Члены Правления	75,773	60,587
Члены Совета директоров	63,340	53,393
Итого	139,113	113,980