



BAITEREK

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

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

31 декабря 2022 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Консолидированная финансовая отчетность

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	7
2	Основные принципы подготовки финансовой отчетности	10
3	Основные положения учетной политики	11
4	Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	29
5	Анализ финансовых рисков	30
6	Денежные средства и их эквиваленты	47
7	Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	50
8	Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	54
9	Депозиты в банках и в финансовых институтах	55
10	Кредиты, выданные клиентам	56
11	Инвестиционные ценные бумаги	63
12	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	66
13	Прочие активы	72
14	Средства клиентов	73
15	Выпущенные долговые ценные бумаги	73
16	Займы, полученные от банков и прочих финансовых институтов	77
17	Займы от Правительства Республики Казахстан	78
18	Обязательства перед ипотечной организацией	81
19	Прочие финансовые обязательства	81
20	Государственные субсидии	82
21	Прочие обязательства	83
22	Акционерный капитал	83
23	Процентные доходы и расходы	84
24	Комиссионные доходы и расходы	85
25	Чистый (убыток)/прибыль от операций с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	85
26	Нетто-величина прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют	86
27	Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	86
28	Восстановление обесценения прочих финансовых активов и обязательств кредитного характера	87
29	Административные расходы	87
30	Подходный налог	87
31	Управление финансовыми рисками	91
32	Анализ по сегментам	100
33	Объединение бизнеса	103
34	Присоединение АО «НУХ «КазАгро»	106
35	Условные обязательства	107
36	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	109
37	Справедливая стоимость	111
38	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	120
39	Операции со связанными сторонами	122
40	События после отчетной даты	125



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

Товарищество с ограниченной ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, А25D6Т5, Алматы,
пр. Достык, 180

Аудиторский отчет НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» и его дочерних предприятий (далее – «Холдинг»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Холдинга по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Государственные субсидии

См. Примечания 3 («Государственные субсидии»), 8, 10, 11, 12, 15, 17, 19, 20, 23 и 27 к консолидированной финансовой отчетности.

<i>Ключевой вопрос аудита</i>	<i>Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита</i>
<p>В 2022 году Холдинг получил займы от Правительства на сумму 577,298,898 тысяч тенге, ставки вознаграждения по которым составили от 0.01% до 0.10% годовых, получил займы от АО «Жасыл Даму» на сумму 160,000,000 тысяч тенге, ставки вознаграждения по которым составили от 0.01% до 0.10% годовых, а также выпустил долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 3,349,923 тысячи тенге с купонными ставками в размере 0.1% и 2.99% годовых. При первоначальном признании данные полученные займы и выпущенные долговые ценные бумаги были признаны по справедливой стоимости, оцениваемой путем применения соответствующих рыночных ставок вознаграждения для дисконтирования будущих денежных потоков по договору.</p> <p>Разница в размере 517,664,740 тысяч тенге между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью полученных займов и выпущенных долговых ценных бумаг была отражена в качестве</p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали анализ суждения руководства при оценке того, представляет ли собой разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью выпущенных долговых ценных бумаг и полученных займов государственную субсидию.</p> <p>Мы сравнили допущения, использованные руководством при определении рыночных ставок для расчета справедливой стоимости полученных займов и выпущенных долговых ценных бумаг с доступной рыночной информацией, в том числе с привлечением к анализу на выборочной основе наших специалистов в области оценки.</p> <p>Мы оценили разумность примененных методов при расчете дохода от использования государственных субсидий.</p> <p>Мы также провели оценку того, раскрыта ли надлежащим образом информация о государственных субсидиях в консолидированной финансовой отчетности.</p>

<p>государственной субсидии, которая в последующем признается в составе прибыли или убытка после выполнения условий, предусмотренных соответствующим финансированием.</p> <p>Оценка справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг и полученных займов требует от руководства использования существенного профессионального суждения. Учетные суждения также требуются при определении порядка представления и классификации разницы между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью выпущенных долговых ценных бумаг и полученных займов.</p>	
<p>Ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде</p>	
<p>См. Примечания 3 («Обесценение»), 5, 10 и 12 к консолидированной финансовой отчетности.</p>	
<p>Ключевой вопрос аудита</p>	<p>Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита</p>
<p>Доля кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, и доля дебиторской задолженности по финансовой аренде в общей сумме активов составляют 52% и 9%, соответственно. Кредиты, выданные клиентам, и дебиторская задолженность по финансовой аренде учитываются за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ), оценка которого производится на регулярной основе и чувствительна к используемым допущениям.</p> <p>Холдинг применяет модель оценки ОКУ, которая требует от руководства</p>	<p>Мы проанализировали ключевые аспекты методологии и политик, используемых Холдингом для оценки ОКУ в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в том числе с привлечением к анализу наших специалистов в области управления финансовыми рисками. Мы протестировали принципы работы соответствующих моделей, используемых Холдингом.</p> <p>Для анализа адекватности профессиональных суждений и допущений, применяемых Холдингом в отношении оценки резерва под ОКУ, мы провели следующие процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Мы провели тестирование дизайна и имплементации контролей в отношении распределения кредитов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде по стадиям кредитного риска. - На основе выборки по кредитам, выданным клиентам, и дебиторской задолженности по

<p>использования профессионального суждения и допущений, относящихся к следующим ключевым сферам:</p> <ul style="list-style-type: none"> - своевременное выявление значительного увеличения кредитного риска и событий дефолта (определение стадии 1, 2 и 3 в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»); - оценка вероятности дефолта (показатель PD) и величины убытка в случае дефолта (показатель LGD); - оценка корректировки для учета различных сценариев и прогнозной информации; - оценка ожидаемых денежных потоков к получению по кредитам, выданным клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде, которые являются кредитно-обесцененными. <p>В связи со значительным объемом кредитов, выданных клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде и связанной с ними неопределенностью оценки, данная область рассматривается как ключевой вопрос аудита.</p>	<p>финансовой аренде, по которым изменение в оценке ОКУ могло иметь значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность, мы протестировали правильность определения Холдингом стадий посредством анализа финансовой и нефинансовой информации, а также допущений и профессиональных суждений, использованных Холдингом.</p> <ul style="list-style-type: none"> - На основе выборки по кредитам, выданным клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде мы критически оценили допущения, используемые Холдингом для оценки LGD, включая денежные потоки от полученного обеспечения, исходя из нашего понимания и доступной рыночной информации. - Также мы проанализировали общую адекватность корректировки для учета различных сценариев и прогнозной информации путем сравнения с собственной оценкой, учитывающей текущую и будущую экономическую ситуацию и условия деятельности соответствующих категорий заемщиков и дебиторов. - На основе выборки по кредитам и дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенным в стадию 3 кредитного риска, мы оценили обоснованность оценочного резерва под ОКУ, проведя критическую оценку допущений, использованных Холдингом для оценки денежных потоков, ожидаемых к получению, включая ожидаемые поступления от реализации залогового обеспечения и ожидаемый период реализации. Мы сравнили допущения, использованные Холдингом в отношении данных займов с отраслевыми, финансовыми и экономическими данными, доступными из внешних источников. <p>Мы также провели оценку того, отражают ли должным образом раскрытия в консолидированной финансовой отчетности подверженность Холдинга кредитному риску.</p>
---	--

Приобретение дочернего предприятия АО «Bereke Bank»

См. Примечания 3 («Консолидированная финансовая отчетность») и 33 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>1 сентября 2022 года Холдинг приобрел контроль над Дочерним Банком Акционерное Общество «Сбербанк России» (далее «Банк») посредством покупки 99.99% простых акций Банка. 14 сентября 2022 года было изменено фирменное название Банка с Дочерний Банк Акционерное Общество «Сбербанк России» на АО «Bereke Bank».</p> <p>Метод приобретения в соответствии с МСФО (IFRS) 3 требует от руководства оценки справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств Банка на дату приобретения, что требует применения существенного профессионального суждения. Руководство назначило независимого эксперта по оценке с целью оказания руководству помощи в выполнении данной оценки.</p> <p>Вследствие необходимости применения бухгалтерских учетных суждений и оценок при учете приобретения АО «Bereke Bank», данная область рассматривается как ключевой вопрос аудита.</p>	<p>Мы ознакомились с контрактной документацией, относящейся к приобретению АО «Bereke Bank», как описано в Примечании 33 к консолидированной финансовой отчетности.</p> <p>Мы проверили оценку справедливой стоимости уплаченного вознаграждения за контрольный пакет акций в АО «Bereke Bank», справедливой стоимости идентифицируемых активов и приобретенных обязательств, определенную независимым экспертом по оценке, и привлекли наших специалистов по оценке для анализа применяемых методов и допущений.</p> <p>Мы критически оценили, правильно ли руководство идентифицировало все приобретенные активы и принятые обязательства при определении дохода, полученного в результате приобретения.</p> <p>Мы также провели оценку того, являются ли надлежащими раскрытия информации, включенные в консолидированную финансовую отчетность в отношении приобретения дочернего предприятия, включая раскрытия, относящиеся к существенным учетным суждениям и оценкам.</p>

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Холдинга за 2022 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Годовой отчет Холдинга за 2022 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск обнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Холдинга;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Холдинга продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Холдинг утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации предприятий или деятельности внутри Холдинга, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Холдинга. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Приме- чание	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	2,293,973,195	1,472,845,223
Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	162,342,872	154,118,280
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	8	298,999,429	367,879,233
Депозиты в банках и финансовых институтах	9	23,154,952	193,059,900
Кредиты, выданные клиентам	10	6,511,970,888	4,704,073,545
Инвестиционные ценные бумаги	11	1,456,559,148	1,725,727,482
Дебиторская задолженность по финансовой аренде*	12	1,072,649,277	929,926,219
Объекты инвестирования, учитываемые методом долевого участия		795,344	555,065
Инвестиционная собственность		9,653,324	10,230,182
Предоплата по текущему подоходному налогу		18,294,819	25,359,231
Актив по отложенному подоходному налогу	30	27,398,004	33,955,310
Основные средства		65,770,527	17,997,190
Нематериальные активы		30,120,799	9,091,019
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		5,028,981	3,463,876
Прочие финансовые активы		41,690,241	30,694,738
Прочие активы	13	213,729,877	190,898,868
ИТОГО АКТИВОВ		12,232,131,677	9,869,875,361
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства банков		8,055,858	-
Средства клиентов	14	3,049,901,263	1,788,020,886
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	3,739,552,209	4,065,432,159
Субординированный долг		8,050,778	7,502,151
Займы от банков и прочих финансовых институтов	16	946,551,807	652,462,122
Займы от Правительства Республики Казахстан	17	776,645,835	577,428,415
Обязательства перед ипотечной организацией	18	201,302,720	-
Текущее обязательство по подоходному налогу		2,343,256	1,915,356
Обязательство по отложенному подоходному налогу	30	45,287,694	40,257,423
Обязательства по договорам страхования		58,684,023	41,554,777
Прочие финансовые обязательства	19	117,221,146	200,188,894
Государственные субсидии	20	1,052,536,560	741,637,963
Прочие обязательства	21	127,932,790	83,922,988
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		10,134,065,939	8,200,323,134
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	22	1,366,238,962	1,266,238,962
Резерв изменения справедливой стоимости ценных бумаг		(65,072,162)	(16,554,288)
Резерв при объединении бизнеса и дополнительный оплаченный капитал		241,088,410	211,640,338
Прочие резервы		31,125,936	32,466,050
Нераспределенная прибыль		524,684,592	175,761,165
ИТОГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА		2,098,065,738	1,669,552,227
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА		12,232,131,677	9,869,875,361

* Дебиторская задолженность по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2022 года включает сумму к получению от лизингополучателей в размере 37,186,953 тыс. тенге, представляющую собой актив по налогу на добавленную стоимость (31 декабря 2021 года: 30,807,812 тыс. тенге).

Утверждено для выпуска и подписано от имени руководства 20 апреля 2023 года.

Хамитов Ерсайн Ербулатович
Заместитель Председателя Правления



Есенгараева Куралай Дамировна
Главный бухгалтер

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Примечание	2022 г.	2021 г.
Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной ставки вознаграждения	23	871,561,335	605,756,946
Прочие процентные доходы	23	142,243,377	102,543,599
Процентные расходы	23	(550,553,226)	(409,788,469)
Чистый процентный доход	23	463,251,486	298,512,076
Резерв под обесценение ссудного портфеля и дебиторской задолженности по финансовой аренде	10,12	(104,873,139)	(74,402,396)
Чистый процентный доход после вычета резерва под обесценение кредитного портфеля		358,378,347	224,109,680
Комиссионные доходы	24	35,903,238	21,842,222
Комиссионные расходы	24	(9,446,590)	(8,354,095)
Чистый комиссионный доход	24	26,456,648	13,488,127
Чистая прибыль/(убыток) от операций с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	25	36,883,471	(234,594)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	26	55,343,823	996,437
Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(18,533,034)	61,083
Чистая прибыль в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		41,530,765	16,569,734
Чистые заработанные страховые премии		6,410,408	5,418,679
Чистые расходы по страховым выплатам и изменениям в резервах по договорам страхования		(19,592,542)	(12,596,076)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	27	4,219,971	(32,154,154)
Операционный доход		491,097,857	215,658,916
Восстановление обесценения прочих финансовых активов и обязательств кредитного характера	28	2,674,082	6,296,212
Убыток от выбытия дочерней организации		-	(13,996,439)
Доход от выгодного приобретения	33	30,276,651	-
Административные расходы	29	(95,773,902)	(65,475,791)
Доля в финансовом результате объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия		-	(4,614)
Прибыль до подоходного налога		428,274,688	142,478,284
Расход по подоходному налогу	30	(47,649,119)	(31,598,231)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		380,625,569	110,880,053
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	83,093
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв справедливой стоимости ценных бумаг:			
- Чистое изменение справедливой стоимости		(69,552,585)	(10,871,278)
- Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка		21,034,711	(46,466)
Прочий совокупный доход за год		(48,517,874)	(10,834,651)
ИТОГО СОВОКУПНОГО ДОХОДА ЗА ГОД		332,107,695	100,045,402

Примечания на страницах с 7 по 125 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Акционерный капитал	Резерв изменения справедливой стоимости ценных бумаг	Резерв при объединении бизнеса и дополнительный оплаченный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2022 года	1,266,238,962	(16,554,288)	211,640,338	32,466,050	175,761,165	1,669,552,227
Прибыль за год	-	-	-	-	380,625,569	380,625,569
Прочий совокупный доход	-	(48,517,874)	-	-	-	(48,517,874)
Итого совокупного дохода за год	-	(48,517,874)	-	-	380,625,569	332,107,695
Эмиссия акций – денежный взнос (Примечание 22)	100,000,000	-	-	-	-	100,000,000
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 22)	-	-	-	-	(33,042,256)	(33,042,256)
Признание дисконта по займам от Правительства Республики Казахстан за вычетом налогов в размере 7,362,018 тыс. тенге (Примечание 17)	-	-	29,448,072	-	-	29,448,072
Перевод из резервного капитала	-	-	-	(1,340,114)	1,340,114	-
Остаток на 31 декабря 2022 года	1,366,238,962	(65,072,162)	241,088,410	31,125,936	524,684,592	2,098,065,738

Примечания на страницах с 7 по 125 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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

(в тысячах казахстанских тенге)	Причитающийся владельцам Холдинга							Доля неконтролирующих собственников	Итого собственного капитала
	Акционерный капитал	Резерв изменения справедливой стоимости ценных бумаг	Резерв при объединении бизнеса и дополнительный оплаченный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого			
Остаток на 1 января 2021 года	1,046,504,712	(6,153,857)	174,459,214	19,021,258	196,767,022	1,430,598,349	91,457	1,430,689,806	
Прибыль за год	-	-	-	-	110,880,053	110,880,053	-	110,880,053	
Прочий совокупный доход	-	(10,834,651)	-	-	-	(10,834,651)	-	(10,834,651)	
Итого совокупного дохода за год	-	(10,834,651)	-	-	110,880,053	100,045,402	-	100,045,402	
Эмиссия акций – денежный взнос (Примечание 22)	5,000,000	-	-	-	-	5,000,000	-	5,000,000	
Взносы в капитал (выпуск акций), связанные с объединением бизнеса (Примечание 33)	214,734,250	-	-	-	(111,981,993)	102,752,257	-	102,752,257	
Дивиденды объявленные (Примечание 22)	-	-	-	-	(10,368,338)	(10,368,338)	-	(10,368,338)	
Перевод резерва по переоценке в результате выбытия актива	-	434,220	-	-	(434,220)	-	-	-	
Выбытие дочернего предприятия АО «Инвестиционный фонд Казахстана»	-	-	(14,945,904)	-	14,945,904	-	-	-	
Признание дисконта по займам от Правительства Республики Казахстан, за вычетом налогового эффекта в размере 8,016,096 тыс. тенге (Примечание 17)	-	-	32,064,385	-	-	32,064,385	-	32,064,385	
Признание эффекта значительной модификации условий выпущенных долговых ценных бумаг, исключая налоговый эффект в размере 5,015,661 тыс. тенге (Примечание 15)	-	-	20,062,643	-	-	20,062,643	-	20,062,643	
Прочие выплаты акционерам (Примечание 22)	-	-	-	-	(10,602,471)	(10,602,471)	-	(10,602,471)	
Начисление резервного капитала	-	-	-	13,444,792	(13,444,792)	-	-	-	
Прочие движения	-	-	-	-	-	-	(91,457)	(91,457)	
Остаток на 31 декабря 2021 года	1,266,238,962	(16,554,288)	211,640,338	32,466,050	175,761,165	1,669,552,227	-	1,669,552,227	

Примечания на страницах с 7 по 125 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Примечание	2022 г.	2021 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Процентные доходы полученные		828,518,704	579,339,942
Процентные расходы выплаченные		(402,428,492)	(316,037,432)
Комиссионные доходы полученные		47,519,073	45,432,197
Комиссионные расходы выплаченные		(9,472,510)	(8,245,383)
Чистые реализованные доходы, полученные по операциям с производными финансовыми инструментами	25	37,732,040	-
Чистая прибыль/(чистый убыток), полученная от операций с иностранной валютой	26	27,032,516	(674,747)
Начисленные страховые премии, нетто		4,801,449	5,265,000
Страховые претензии выплаченные, нетто		(8,085,986)	(2,476,145)
Поступления по прочим операционным доходам		4,859,309	4,775,533
Дивиденды полученные		516,709	69,150
Административные и прочие операционные расходы уплаченные		(86,368,254)	(58,495,249)
Подходный налог уплаченный		(37,188,558)	(33,080,318)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		407,436,000	215,872,548
<i>Чистый (прирост)/снижение по:</i>			
- активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(4,950,248)	(18,623,715)
- кредитам, выданным банкам и финансовым институтам		(6,657,949)	13,522,990
- депозитам в банках и прочих финансовых институтах		(30,082,421)	22,525,270
- кредитам, выданным клиентам		(823,959,646)	(881,438,585)
- дебиторской задолженности по финансовой аренде		165,573,601	130,753,868
- прочим финансовым активам		(1,077,551)	(2,181,087)
- прочим активам*		(313,866,878)	(201,676,852)
<i>Чистый (прирост)/снижение по:</i>			
- средствам клиентов		495,246,214	721,132,449
- прочим финансовым обязательствам		57,806,045	(37,086,049)
- прочим обязательствам		19,744,588	14,148,985
Чистый поток денежных средств, использованный в операционной деятельности		(34,788,245)	(23,050,178)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(1,317,368,018)	(837,427,587)
Поступления от выбытия и погашения инвестиционных ценных бумаг		1,556,765,805	527,128,079
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(9,073,438)	(3,514,895)
Поступления от реализации основных средств		335,827	529,238
Поступления от реализации инвестиционного имущества		223,700	73,248
Поступления от выбытия ассоциированных и совместных предприятий		644,522	44,708
Поступление средств в результате объединения бизнеса	33	328,899,384	-
Выплата дивидендов в результате объединения бизнеса	33	(130,000,000)	-
Поступления от выбытия дочернего предприятия, за вычетом денежных средств, выбывших в результате		-	5,040,157
Поступление средств в результате объединения	34	-	375,993,158
Чистый поток денежных средств, полученный от инвестиционной деятельности		430,427,782	67,866,106

*Включая зачет кредиторской задолженности перед поставщиками предметов лизинга и авансов, выданных по договорам финансовой аренды, на сумму 132,166,104 тыс. тенге (2021 год: 161,350,844 тыс. тенге).

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Приме- чание	2022 г.	2021 г.
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Займы от банков и прочих финансовых институтов	16	550,938,691	114,493,103
Погашение займов от банков и прочих финансовых институтов	16	(264,052,098)	(214,104,933)
Получение займов от Правительства Республики Казахстан	17	639,427,760	296,554,591
Погашение займов от Правительства Республики Казахстан	17	(112,735,535)	(123,382,071)
Поступления от выпуска обыкновенных акций	22	100,000,000	5,000,000
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг*	15	41,622,825	791,492,968
Погашение/выкуп долговых ценных бумаг выпущенных	15	(458,320,473)	(148,832,989)
Дивиденды выплаченные	22	(33,042,256)	(10,368,338)
Прочие выплаты акционерам	22	-	(10,602,471)
Государственные субсидии полученные		-	33,144,980
Чистый поток денежных средств, полученный от финансовой деятельности		463,838,914	733,394,840
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты			
		(38,469,063)	2,786,271
Влияние изменений резерва под обесценение			
		118,584	(65,001)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		821,127,972	780,932,038
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	6	1,472,845,223	691,913,185
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года		2,293,973,195	1,472,845,223

*В течение 2022 года Холдинг выпустил еврооблигации на сумму 500,000 тыс. долларов США (эквивалент в размере 221,305,000 тыс. тенге). Средства от выпуска, за вычетом расходов, были зачтены в счет обязательств Холдинга по частичному досрочному выкупу облигаций 2012 года выпуска на общую сумму 700,000 тыс. долларов США (эквивалент в размере 309,827,000 тыс. тенге).

1 Введение

Представленная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» («Холдинговая Компания») и финансовые отчетности его дочерних предприятий («Холдинг»).

Холдинг был создан в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития и финансовыми организациями и по развитию национальной экономики» и постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 мая 2013 года № 516 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571». По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов конечной контролирующей стороной Холдинга является Правительство Республики Казахстан.

Основная деятельность

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

Холдинг активно участвует в решении стратегических и социальных задач государства через институты развития путем реализации Государственной программы инфраструктурного развития «Нұрлы жол» на 2020-2025 годы, Программы жилищного строительства «Нұрлы жер» на 2020-2025 годы, Государственной программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2020-2025 годы, Единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2025», Национального проекта по развитию агропромышленного комплекса Республики Казахстан на 2021-2025 годы, Программы «Экономика простых вещей», Национального проекта по развитию предпринимательства на 2021 – 2025 годы, Государственной программы развития регионов на 2020-2025 годы, Комплексного плана приватизации на 2021 – 2025 годы, Государственной программы поддержки отечественных производителей, Государственной программы финансирования малого и среднего бизнеса в обрабатывающей промышленности, Программы «Лидеры конкурентоспособности – Национальные чемпионы 2.0» и Программы Президента Республики Казахстан «План нации – 100 конкретных шагов». Основными целями и задачами Холдинга являются:

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

По состоянию на 31 декабря 2022 года в структуру Холдинга входят восемь дочерних предприятий (31 декабря 2021 года: восемь 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 «Экспортная страховая компания «KazakhExport», АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» и АО «Qazaqstan Investment Corporation» (ранее «Казына Капитал Менеджмент»). Задачей данных институтов является предоставление кредитной, инвестиционной и иной финансовой и нефинансовой поддержки инвестиционных проектов в приоритетных секторах экономики, направленных на диверсификацию экономики и развитие несырьевого сектора, экспорта казахстанской продукции, развитие инноваций, развитие малого и среднего бизнеса.
- Финансовые институты, к которым относятся АО «Отбасы Банк», АО «Казахстанская Жилищная Компания». Задачей данных институтов является предоставление, привлечение и снижение стоимости долгосрочного финансирования для ипотечного кредитования, и участие в реализации жилищно-строительной политики государства.
- АО «Аграрная кредитная корпорация» - финансовый институт, созданный для содействия устойчивому развитию и техническому оснащению агропромышленного комплекса Республики Казахстан путем формирования доступной и эффективной системы финансирования и повышения компетенций субъектов агропромышленного комплекса.
- АО «Bereke bank» - финансовый институт, предоставляющий юридическим и физическим лицам банковские услуги и профессиональное обслуживание.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

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

17 июня 2013 года Холдинг и Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан («Комитет государственного имущества и приватизации») подписали договор о передаче государственных пакетов акций акционерных обществ АО «QazTech Ventures», АО «Жилищный строительный сберегательный банк «Отбасы банк» (АО «Отбасы банк»), АО «Казахстанская Жилищная Компания» (АО «КЖК»), АО «Фонд гарантирования жилищного строительства» (АО «ФГЖС») и АО «Байтерек Девелопмент» (АО «БД»), в доверительное управление без права последующего выкупа, в соответствии с которым Холдинг выступал в роли доверительного управляющего.

В рамках выполнения Указа Президента Республики Казахстан Касым-Жомарта Токаева от 2 сентября 2019 года по сокращению числа организаций - операторов жилищных программ, и согласно приказу Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан от 20 марта 2020 года, № 156, было принято решение о реорганизации АО «КЖК», АО «БД» и АО «ФГЖС» путем слияния АО «БД» и АО «ФГЖС» и образования АО «КЖК». Согласно документам о передаче прав собственности от 30 июля 2020 года и 16 ноября 2020 года, были соответственно переданы активы и обязательства АО «БД» и АО «ФГЖС».

В августе и октябре 2013 года Комитет государственного имущества и приватизации произвел взнос в акционерный капитал Холдинга пакетами акций десяти вышеуказанных предприятий в обмен на обыкновенные акции Холдинга на общую сумму 632,615,460 тыс. тенге и произвел денежный взнос в сумме 30,486,550 тыс. тенге, который в дальнейшем Холдинг внес в акционерный капитал АО «БРК» и АО «QIC».

В соответствии с приказом Комитета государственного имущества и приватизации №964 от 2 октября 2014 года, Комитет по инвестициям Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан передал 26.00% акций АО «КЖК» Холдингу в качестве вклада в акционерный капитал. Сумма сделки составила 10,216,702 тыс. тенге, с общим количеством переданных акций 10,216,701 номинальной стоимостью 1,000 тенге за одну акцию и 1 акции с номинальной стоимостью 608 тенге за одну акцию.

15 марта 2021 года Холдинг в рамках исполнения пункта 52 Общенационального плана мероприятий по реализации Послания Главы государства народу Казахстана от 1 сентября 2020 года «Казахстан в новой реальности: время действий» осуществила создание единого института развития путем присоединения АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (АО «НУХ «КазАгро»), в рамках которого Холдинг приобрел три дочерних предприятия: АО «КазАгроФинанс» (АО «КАФ»), АО «Аграрная кредитная корпорация» (АО «АКК») и АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» (АО «ФФПСХ»).

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

2 июля 2021 года 97.7% долей участия Холдинга в ТОО «КРPF» были переданы в АО «QIC».

17 августа 2021 года на веб-портале реестра государственного имущества www.gosreestr.kz АО «Информационно-учетный центр» Министерства финансов РК состоялись электронные торги методом на повышение цены. В соответствии с Протоколом результатов электронного аукциона от 17 августа 2021 года, 27 августа 2021 года Холдингом заключен договор купли-продажи ста процентов акций ИФК с покупателем. 5 октября 2021 года 100% акций АО «ИФК» были списаны со счета Холдинга и зачислены на счет покупателя в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг».

13 декабря 2021 года в соответствии с решением Совета Директоров Холдинга произведена реорганизация АО «ФФПСХ» и АО «АКК» путем присоединения АО «ФФПСХ» к АО «АКК». 13 декабря 2021 года был утвержден передаточный акт всего имущества, активов и обязательств, прав и обязанностей АО «ФФПСХ» в состав АО «АКК», которое является правопреемником по всем активам и обязательствам АО «ФФПСХ».

В рамках исполнения поручения Главы государства 25 июля 2022 года Холдинг передал 100% акций АО «КАФ» в АО «АКК».

В сентябре 2022 года Холдинг приобрел 99.9977% акций ДБ АО «Сбербанк» в Казахстане (Примечание 33).

В сентябре 2022 года была осуществлена перерегистрация ДБ АО «Сбербанк» в Казахстане в связи с изменением наименования на АО «Bereke Bank».

В ноябре 2022 года Холдинг реализовал свое требование и выкупил у миноритариев АО «Bereke Bank» принадлежащие им 248 голосующие акции АО «Bereke Bank».

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

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

Наименование дочерней компании	Аббревиатура	Страна регистрации	Доля участия, %	
			31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
АО «Банк Развития Казахстана»	АО «БРК»	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 «Qazaqstan Investment Corporation»	АО «QIC»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Отбасы банк»	АО «Отбасы Банк»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Казахстанская жилищная компания»	АО «КЖК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Аграрная кредитная корпорация»	АО «АКК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Bereke Bank»	АО «Береке Банк»	Республика Казахстан	99.99	-
АО «КазАгроФинанс»	АО «КАФ»	Республика Казахстан	-	100.00

АО «БРК» было создано в 2001 году в соответствии с Законом Республики Казахстан «О Банке Развития Казахстана» №178-II от 25 апреля 2001 года. АО «БРК» является национальным институтом развития, основной деятельностью которого является улучшение и повышение эффективности государственной инвестиционной деятельности, развитие производственной инфраструктуры, перерабатывающей промышленности, помощь в привлечении внешних и внутренних инвестиций в национальную экономику.

АО «КЭ» было создано в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 12 мая 2003 года № 442 и является единственной специализированной страховой организацией, которая осуществляет функции экспортно-кредитного агентства Республики Казахстан.

АО «ФРП «Даму» образовано в соответствии с Указом Правительства Республики Казахстан №665 от 26 апреля 1997 года. Основная деятельность АО «ФРП «Даму» заключается в кредитовании предприятий малого и среднего бизнеса и микрофинансовых организаций через коммерческие банки, при этом кредитный риск по кредитам конечных заемщиков передается коммерческим банкам.

АО «QIC» было создано 7 марта 2007 года Правительством Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основной деятельностью АО «QIC» является создание и участие в инвестиционных фондах и инвестирование в финансовые инструменты.

АО «Отбасы Банк» создано в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №364 от 16 апреля 2003 года в целях развития системы жилищных строительных сбережений в Республике Казахстан. АО «Отбасы Банк» осуществляет деятельность по привлечению средств вкладчиков в жилищные строительные сбережения, по предоставлению вкладчикам различных жилищных займов, осуществляет операции по торговле ценными бумагами и операции по размещению банковских вкладов.

АО «КЖК» было учреждена 29 декабря 2000 года в соответствии с Постановлением Национального Банка Республики Казахстан №469 от 20 декабря 2000 года. Основной деятельностью АО «КЖК» является предоставление ипотечных кредитов в соответствии с лицензией регулирующих органов, а также осуществление операций доверительного управления, факторинга, форфейтинга и лизинга.

АО «АКК» было создано Постановлением Правительства Республики Казахстан № 137 от 25 января 2001 года. Основной деятельностью АО «АКК» является реализация правительственных программ по поддержке сельскохозяйственного сектора (аграрного сектора), привлечение отечественных и иностранных инвестиций для реализации собственных проектов в агропромышленном комплексе, разработка и реализация проектов в агропромышленном комплексе, реализация залогового имущества и сельхозпродукции, полученной в счет погашения выданных средств, осуществление банковских заемных операций на основании соответствующей лицензии, осуществление лизинговой деятельности, и прочих видов деятельности, не запрещенных законодательными актами.

АО «Береке Банк» было зарегистрировано в 1993 году в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основным видом деятельности АО «Береке Банк» являются банковские операции на территории Республики Казахстан. АО «Береке Банк» осуществляет свою деятельность на основании лицензии на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг № 1.2.199/93/31, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 20 сентября 2022 года, которая заменяет предыдущие лицензии.

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

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее – «тенге»), если не указано иное.

Экономическая среда, в которой Холдинг осуществляет свою деятельность.

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

В феврале 2022 года в связи с военным конфликтом между Российской Федерацией и Украиной ряд стран ввел санкции в отношении Российской Федерации. Влияние конфликта сказывается не только на экономической активности двух стран, но и на глобальной экономике. В результате введения санкций во многих странах мира возросли цены на сырьевые и продовольственные товары, нарушены установленные связи между поставками ресурсов, наблюдается инфляционное воздействие на цены, аналитики также прогнозируют экономические последствия для мировой промышленности.

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

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами МСФО).

База для определения стоимости. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Допущение о непрерывности деятельности. Руководство Холдинга подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности.

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

Тенге является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

Изменение сравнительных данных. Холдинг изменил порядок представления определенных статей в основных отчетах консолидированной финансовой отчетности. Представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом согласно порядку предоставления информации в текущем периоде.

Холдинг изменил представление денежных средств и их эквивалентов в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с разъяснением Комитета по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности от марта 2022 года.

Также в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, Холдингом было выявлено, что финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев не были учтены как денежные средства и их эквиваленты в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

Влияние вышеуказанных изменений на порядок представления информации представлено в таблице ниже:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Ранее представленные данные	Изменение представления	После изменений
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года			
Денежные средства и их эквиваленты	1,389,045,232	83,799,991	1,472,845,223
Депозиты в банках и финансовых институтах	217,171,683	(24,111,783)	193,059,900
Инвестиционные ценные бумаги	1,785,415,690	(59,688,208)	1,725,727,482
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 года			
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Процентные доходы полученные	574,943,992	4,395,950	579,339,942
Уменьшение операционных активов - Депозиты в банках и прочих финансовых институтах	67,343,169	(44,817,899)	22,525,270
Чистый поток денежных средств, использованный в инвестиционной деятельности	17,371,771	(40,421,949)	(23,050,178)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	(1,453,073,447)	615,645,860	(837,427,587)
Поступления от выбытия и погашения инвестиционных ценных бумаг	1,132,858,169	(605,730,090)	527,128,079
Чистый поток денежных средств, использованный в инвестиционной деятельности	57,950,336	9,915,770	67,866,106
Влияние изменений резерва под обесценение	(81,196)	16,195	(65,001)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	811,422,022	(30,489,984)	780,932,038
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	577,623,210	114,289,975	691,913,185
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	1,389,045,232	83,799,991	1,472,845,223

3 Основные положения учетной политики

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Учет присоединения компаний под общим контролем. Присоединение компаний, находящихся под общим контролем, представляет собой объединение бизнеса, в соответствии с которым все объединённые субъекты бизнеса в конечном счете контролируются одной и той же стороной или сторонами, как до, так и после объединения бизнеса, и что контроль не является временным.

Эффект присоединения компаний под общим контролем учитывается Холдингом по методу объединения долей, при условии, что активы и обязательства присоединяющихся компаний оцениваются по их балансовой стоимости на дату присоединения, связанные с присоединением транзакционные издержки относятся на расходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке, взаимные балансы исключаются, любая разница между покупной ценой уплаченной/переданной и стоимостью приобретенных чистых активов (по их балансовой стоимости, как раскрыто в консолидированной финансовой отчетности) признается в капитале приобретателя.

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

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

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

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

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

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

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

Процентные доходы и расходы

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы и финансовые обязательства

(i) Классификация финансовых инструментов

Финансовые активы

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Холдинга денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса); и
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

Кредиты «без права регресса»

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

При формировании такого суждения Холдинг обычно анализирует следующую информацию:

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

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

Финансовые обязательства

Холдинг классифицирует финансовые обязательства, кроме договоров финансовой гарантии, как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Реклассификация. Классификация финансовых обязательств после их первоначального признания не подлежит изменению.

(ii) Прекращение признания

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

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

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

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

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

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

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(iv) Обесценение

См. также Примечание 5.

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

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

По инвестициям в долевые инструменты убыток от обесценения не признается.

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

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

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

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

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

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

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

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

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Встроенные производные инструменты

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

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

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

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

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

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

Кредиты, выданные клиентам

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

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

Инвестиционные ценные бумаги

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Остаточная стоимость актива — это расчетная сумма, которую Холдинг получил бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования.

Остаточная стоимость и сроки полезного использования активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

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

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

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

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

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

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

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

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

Займы от банков и прочих финансовых институтов. Займы от банков и прочих финансовых институтов отражаются, начиная с момента предоставления Холдингу денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные прямые затраты по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Средства клиентов. Средства клиентов представляют собой непроизводные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами, первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные прямые затраты по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают еврооблигации, выраженные в долларах США и прочие облигации, выпущенные Холдингом и его дочерними предприятиями в казахстанских тенге. Долговые ценные бумаги первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные прямые затраты по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Если Холдинг приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от досрочного погашения долга.

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

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

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

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

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

Выгода от получения государственного займа по ставке вознаграждения ниже рыночной, в тех случаях, когда государство действует не в качестве акционера, учитывается как государственная субсидия. Выгода от использования ставки процента ниже рыночной оценивается как разница между первоначальной балансовой стоимостью займа и поступившими средствами.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Аренда

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

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

(i) Холдинг как арендатор

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Холдинг как арендодатель

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

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

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

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

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Доллар США	462.65	431.67
Евро	492.86	487.79
Российский рубль	6.43	5.77

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

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

Представление статей консолидированного отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Холдинга нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Холдинг не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены по ожидаемым срокам погашения в Примечании 31.

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию. Ряд новых стандартов и изменений к стандартам вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 года, разрешается досрочное применение; при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Холдинг не осуществлял досрочное применение следующих новых стандартов или поправок к стандартам.

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

- Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими из одной операции (Поправки к МСФО (IAS) 12).
- МСФО (IFRS) 17 "Договоры страхования".
- Раскрытие учетной политики (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2 по МСФО).
- Определение бухгалтерских оценок (Поправки к МСФО (IAS) 8).

Новые разъяснения, вступившие в силу с 1 января 2022 года

Ряд новых разъяснений вступил в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2022 года. Применение данных разъяснений не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Холдинга.

4 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. АО «QIC», дочернее предприятие, являющееся организацией венчурного капитала, инвестирует в фонды прямых инвестиций, которые в дальнейшем инвестируют полученные средства в капитал венчурных предприятий на территории Республики Казахстан и за ее пределами. Инвестиции осуществляются самостоятельно управляющими фондов в соответствии с инвестиционной стратегией, предварительно согласованной с АО «QIC». АО «QIC» получает на ежеквартальной основе отчеты о справедливой стоимости инвестиций и не участвует в принятии инвестиционных или/и операционных решений фондов. Руководство Холдинга относит данные инвестиции в категорию прочих активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и оценивает справедливую стоимость данных инвестиций путем определения справедливой стоимости каждого конечного инвестиционного объекта отдельно на основании финансовых моделей, как описано в Примечании 37.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан допускают возможность разных толкований (Примечание 35).

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Холдинг проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 39.

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

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

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

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

Первоначальное признание привлеченных и размещенных средств по ставкам ниже рыночных по государственным программам развития. Подход к учету и оценке привлеченных средств и кредитов, выданных в рамках государственных программ развития экономики и подход к учету амортизации и использования государственных субсидий раскрыты в Примечаниях 8, 10, 11, 12, 15, 17, 19, 20, 23 и 27.

Учет приобретения дочернего предприятия АО «Береке Банк». Метод приобретения в соответствии с МСФО (IFRS) 3 требует от руководства оценки справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств АО «Береке Банк» на дату приобретения, что требует применения существенного профессионального суждения. Руководство назначило независимого эксперта по оценке с целью оказания руководству помощи в выполнении данной оценки. Основные методы, допущения и оценки раскрыты в Примечании 33.

5 Анализ финансовых рисков

В данном примечании представлена информация о подверженности Холдинга финансовым рискам. Информация о применяемой Холдингом политике по управлению финансовыми рисками представлена в Примечании 31.

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Мониторинг обычно предусматривает анализ следующих данных:

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

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

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

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

Для портфелей финансовых активов, оцениваемых на коллективной основе, Холдинг использует в основном статистические модели миграции, построенной с помощью цепей Маркова, с учетом влияния макроэкономической информации. Холдинг использует историческую статистику дефолтов за последние 5 лет,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Холдинг определил и документально оформил перечень основных факторов, влияющих на оценку кредитного риска и кредитных убытков, по каждому портфелю финансовых инструментов и, используя анализ исторических данных, оценил взаимосвязь между макроэкономическими переменными, кредитным риском и кредитными убытками. В качестве ключевого фактора определены прогнозы ВВП. Учитывая отсутствие достаточной исторической базы по уровню дефолта, Группа определила источником информации по экономическим сценариям данные от рейтинговых агентств. Сценарии регулярно обновляются и используются при оценке уровня кредитных рисков.

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

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

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

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

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

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

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

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

В общем случае, пересмотр условий договора представляет собой качественный индикатор значительного повышения кредитного риска и намерение пересмотреть условия договора может являться свидетельством того, что подверженная кредитному риску позиция является кредитно-обесцененной и имеет место событие дефолта. Контрагенту необходимо будет своевременно осуществлять выплаты на постоянной основе в течение определенного периода времени прежде, чем позиция, подверженная кредитному риску, больше не будет считаться кредитно-обесцененной/по которой наступило событие дефолта или вероятность дефолта которой будет считаться снизившейся настолько, что оценочный резерв под убытки снова станет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

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

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

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

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

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

По финансовым активам, которые обеспечены залогами, Холдинг применяет коэффициенты понижения от 15.0% до 70.0% к оцененной стоимости залогового обеспечения в случае продажи, задержка от 12 до 60 месяцев при получении поступлений от реализации обеспечения в зависимости от типа залога. Для портфелей беззалоговых финансовых активов (включая розничные кредиты) LGD показатели определяются на основе статистики возврата денежных средств в среднем за последние 5 лет.

Для кредитов, выданных крупным корпоративным клиентам, в портфеле АО «БРК», Холдинг использует методологию по определению LGD, разработанную международной компанией S&P Global Market Intelligence для кредитов, отнесенных к стадиям 1 и 2. Данная методология составлена на базе исторических статистических данных и определяет индивидуальные уровни потерь в зависимости от вида, отрасли и старшинства инструментов. При расчете коэффициента уровня потерь при дефолте в моделях LGD также учитываются затраты на возмещение любого обеспечения, являющегося неотъемлемой частью финансового актива, и результаты стресс-тестирования экономической стоимости активов на негативные экономические сценарии.

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

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

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

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

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Позиция, подверженная кредитному риску, на 31 декабря 2022 года	Сравнительная информация из внешних источников	
		Показатель PD	Показатель LGD
Денежные средства и их эквиваленты	2,241,338,363		Для банков внутри Казахстана LGD основывается на исторических возмещениях от дефолтных финансовых институтов (70%)/
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	298,999,429	Статистика дефолтов S&P/Moody's	Для прочих организаций LGD основывается на статистике возмещения Moody's
Депозиты в банках и в финансовых институтах	23,154,952		
Инвестиционные ценные бумаги	1,456,559,148		

Анализ кредитного качества. В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 декабря 2022 года. Если не указано иное, по финансовым активам суммы в таблице отражают величины валовой балансовой стоимости. По обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии суммы в таблице отражают суммы принятых обязательств и выданных гарантий соответственно.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

	31 декабря 2022 года				
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	ПСКО	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Денежные средства и их эквиваленты					
НБРК, не имеющий рейтинга	871,506,686	-	-	-	871,506,686
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	4,458,559	-	-	-	4,458,559
- с кредитным рейтингом от A- до A+	52,364,132	-	-	-	52,364,132
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	134,581,479	-	-	-	134,581,479
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	17,147,136	-	-	-	17,147,136
- с кредитным рейтингом от B- до B+	6,987,821	160,093	5,502	-	7,153,416
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	46,149,237	-	91	-	46,149,328
Дебиторская задолженность по договорам «обратного «репо» с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, не просроченные	1,108,079,063	-	-	-	1,108,079,063
	2,241,274,113	160,093	5,593	-	2,241,439,799
Оценочный резерв под убытки	(98,312)	(7)	(3,117)	-	(101,436)
Итого денежных средств и их эквивалентов	2,241,175,801	160,086	2,476	-	2,241,338,363
Депозиты в банках и в финансовых институтах					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	8,252,048	-	-	-	8,252,048
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	4,741,002	-	-	-	4,741,002
- с кредитным рейтингом от B- до B+	10,316,193	-	-	-	10,316,193
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	-	391,807	-	391,807
	23,309,243	-	391,807	-	23,701,050
Оценочный резерв под убытки	(154,291)	-	(391,807)	-	(546,098)
Итого депозитов в банках и в финансовых институтах	23,154,952	-	-	-	23,154,952
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам					
<i>С присвоенным внешним рейтингом кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	117,363,801	-	3,579,489	-	120,943,290
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	31,395,836	-	-	-	31,395,836
- с кредитным рейтингом от B- до B+	114,917,562	15,403,357	1,707,386	1,906,540	133,934,845
- с рейтингом D	-	-	30,705,564	-	30,705,564
<i>С присвоенным внутренним рейтингом кредитного риска</i>					
- со стабильным кредитным рейтингом	12,816,698	-	-	-	12,816,698
- с удовлетворительным кредитным рейтингом	12,365,512	-	-	-	12,365,512
	288,859,409	15,403,357	35,992,439	1,906,540	342,161,745
Оценочный резерв под убытки	(3,915,644)	(4,884,797)	(34,361,875)	-	(43,162,316)
Итого кредитов, выданных банкам и финансовым институтам	284,943,765	10,518,560	1,630,564	1,906,540	298,999,429

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

	31 декабря 2022 года			ПСКО	Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости					
<i>С присвоенным внутренним рейтингом кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	341,955,365	-	-	-	341,955,365
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	744,488,358	-	-	-	744,488,358
- с кредитным рейтингом от В- до В+	534,777,798	21,646,523	-	-	556,424,321
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	86,752,262	107,424,423	5,362,707	8,043,755	207,583,147
- с кредитным рейтингом D	-	-	202,417,936	9,523,330	211,941,266
- не имеющие кредитного рейтинга*	3,999,908,511	274,258,977	337,871,039	56,285,545	4,668,324,074
	5,707,882,294	403,329,923	545,651,682	73,852,630	6,730,716,530
Оценочный резерв под убытки	(41,259,479)	(56,767,516)	(328,318,820)	(1,374,748)	(427,720,563)
Итого кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости	5,666,622,815	346,562,407	217,332,862	72,477,882	6,302,995,967
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды (за исключением встроенных производных финансовых инструментов)					
Корпоративные клиенты					
<i>С присвоенным внешним рейтингом кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	200,921,025	-	-	-	200,921,025
- с кредитным рейтингом от В- до В+	70,719	-	-	-	70,719
<i>С присвоенным внутренним рейтингом кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	2,653,028	-	-	-	2,653,028
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	71,067,742	-	-	-	71,067,742
- с кредитным рейтингом от В- до В+	169,733,236	1,990,946	389,032	-	172,113,214
- с кредитным рейтингом CCC+	6,353,276	16,561,520	13,356,436	-	36,271,232
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC	28,857,449	7,871,972	435,348	-	37,164,769
- с кредитным рейтингом D	-	-	23,013,993	-	23,013,993
	479,656,475	26,424,438	37,194,809	-	543,275,722
Оценочный резерв под убытки	(4,597,003)	(1,185,859)	(17,971,442)	-	(23,754,304)
Итого корпоративных клиентов	475,059,472	25,238,579	19,223,367	-	519,521,418
Клиенты агропромышленного комплекса					
- непросроченные	357,145,104	8,436,645	20,461,453	27,048	386,070,250
- просроченные на срок менее 30 дней	8,411,927	938,948	3,008,175	-	12,359,050
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	-	2,198,204	3,917,028	-	6,115,232
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 360 дней	-	-	5,674,582	-	5,674,582
- просроченные на срок более 1 года	-	-	28,902,087	-	28,902,087
	365,557,031	11,573,797	61,963,325	27,048	439,121,201
Оценочный резерв под убытки	(4,111,581)	(1,480,811)	(29,648,281)	(10,975)	(35,251,648)
Итого клиентов агропромышленного сектора	361,445,450	10,092,986	32,315,044	16,073	403,869,553

*Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, не имеющие кредитного рейтинга, состоят из ипотечных кредитов, кредитов, выданных предприятиям агропромышленного сектора, и розничных кредитов коммерческого сектора.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

	31 декабря 2022 года				
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Итого
		Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Розничные клиенты и физические лица					
- непросроченные	120,993,668	5,814,674	2,860,303	-	129,668,645
- просроченные на срок менее 30 дней	2,951,069	1,984,192	928,031	-	5,863,292
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	-	2,325,126	1,408,615	-	3,733,741
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 360 дней	-	-	4,791,014	-	4,791,014
- просроченные на срок более 1 года	-	-	5,404,052	-	5,404,052
	123,944,737	10,123,992	15,392,015	-	149,460,744
Оценочный резерв под убытки	(45,628)	(8,460)	(148,350)	-	(202,438)
Итого розничных клиентов и физических лиц	123,899,109	10,115,532	15,243,665	-	149,258,306
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде	960,404,031	45,447,097	66,782,076	16,073	1,072,649,277
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход					
НБРК, не имеющий рейтинга	49,676	-	-	-	49,676
- с кредитным рейтингом от AAA- до AAA+	9,761,115	-	-	-	9,761,115
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	127,046,622	-	-	-	127,046,622
- с кредитным рейтингом от A- до A+	134,487,409	-	-	-	134,487,409
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	196,369,448	-	-	-	196,369,448
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	538,415	-	-	-	538,415
- с кредитным рейтингом от B- до B+	604,254	-	-	-	604,254
- не имеющие рейтинга	2,400	-	-	-	2,400
	468,859,339	-	-	-	468,859,339
Оценочный резерв под убытки	(50,965)	-	-	-	(50,965)
Валовая балансовая стоимость	468,859,339	-	-	-	468,859,339
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	468,808,374	-	-	-	468,808,374
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости					
- с кредитным рейтингом от AAA- до BBB+	2,699,717	-	-	-	2,699,717
- с кредитным рейтингом от B- до B+	899,368,541	-	-	-	899,368,541
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	11,799,742	10,543,056	-	41,302,242	63,645,040
	4,615,597	-	1,117,796	-	5,733,393
	918,483,597	10,543,056	1,117,796	41,302,242	971,446,691
Оценочный резерв под убытки	(500,476)	(1,079,064)	(1,117,796)	(1,863,263)	(4,560,599)
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизируемой стоимости	917,983,121	9,463,992	-	39,438,979	966,886,092

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

	31 декабря 2022 года			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Прочие финансовые активы				
- непросроченные	29,010,823	12,380,841	364,079	41,755,743
- просроченные на срок менее 30 дней	193	7,643,679	-	7,643,872
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	36,513	249,586	5,751	291,850
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 360 дней	199,577	1,583	1,368,867	1,570,027
- просроченные на срок более 1 года	23,603	388,875	15,492,367	15,904,845
	29,270,709	20,664,564	17,231,064	67,166,337
Оценочный резерв под убытки	(1,558,204)	(8,876,218)	(15,041,674)	(25,476,096)
Итого прочих финансовых активов	27,712,505	11,788,346	2,189,390	41,690,241
Договоры финансовой гарантии				
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	6,625,126	904,960	1,407,696	8,937,782
- с кредитным рейтингом от В- до В+ без присвоенного кредитного рейтинга	14,901,869	254,644	-	15,156,513
- непросроченные	352,202,128	34,170,676	9,232,727	395,605,531
- просроченные на срок менее 30 дней	4,592,201	1,235,246	813,455	6,640,902
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 60 дней	32,543,00	1,997,660	210,646	2,240,849
- просроченные на срок более 61 дня, но менее 90 дней	-	843,102	78,896	921,998
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	-	-	5,494,954	5,494,954
	378,353,867	39,406,288	17,238,374	434,998,529
Оценочный резерв под убытки	(14,961,638)	(5,723,657)	(15,795,664)	(36,480,959)
Кредитные обязательства				
<i>С присвоенным внутренним рейтингом кредитного риска</i>				
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	34,000,000	-	-	34,000,000
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	51,205,945	-	-	51,205,945
- с кредитным рейтингом от В- до В+	64,196,349	-	-	64,196,349
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	3,455,217	-	-	3,455,217
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга кредитные обязательства перед физическими лицами	82,610,900	-	-	82,610,900
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга кредитные обязательства перед предприятиями коммерческого сектора	144,418,192	-	-	144,418,192
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга кредитные обязательства перед предприятиями агропромышленного сектора	137,081,456	-	-	137,081,456
	516,968,059	-	-	516,968,059
Оценочный резерв под убытки	(10,395,484)	-	-	(10,395,484)

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

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

	31 декабря 2022 года			ПСКО	Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3		
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Ипотечные кредиты (не имеющие кредитного рейтинга)					
- непросроченные	2,738,177,395	151,001,993	9,276,750	176,280	2,898,632,418
- просроченные на срок менее 30 дней	5,072,082	21,299,803	730,826	68,152	27,170,863
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	-	9,723,911	688,463	18,678	10,431,052
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	-	-	2,482,533	66,740	2,549,273
- просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	-	-	943,902	18,942	962,844
- просроченные на срок более 1 года	-	-	3,652,255	-	3,652,255
	2,743,249,477	182,025,707	17,774,729	348,792	2,943,398,705
Оценочный резерв под убытки	(2,981,020)	(983,382)	(6,154,746)	(17,072)	(10,136,220)
Итого ипотечных кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости	2,740,268,457	181,042,325	11,619,983	331,720	2,933,262,485
Кредиты, выданные предприятиям агропромышленного сектора (не имеющие кредитного рейтинга)					
- непросроченные	510,306,049	38,800,622	133,796,811	12,418,834	695,322,316
- просроченные на срок менее 30 дней	14,011,491	3,380,809	28,932,821	1,909	46,327,030
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	-	5,447,831	32,241,434	62,457	37,751,722
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	-	-	5,562,172	12,303	5,574,475
- просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	-	-	15,913,798	-	15,913,798
- просроченные на срок более 1 года	-	-	68,487,219	886,668	69,373,887
	524,317,540	47,629,262	284,934,255	13,382,171	870,263,228
Оценочный резерв под убытки	(16,768,358)	(2,110,591)	(178,289,959)	(1,357,676)	(198,526,584)
Итого кредитов, выданных агропредприятиям, оцениваемых по амортизированной стоимости	507,549,182	45,518,671	106,644,296	12,024,495	671,736,644

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

	31 декабря 2022 года				
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	ПСКО	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Кредиты коммерческого сектора					
- непросроченные	893,331,698	41,019,092	12,234,668	26,043,678	972,629,136
- просроченные на срок менее 30 дней	12,299,739	6,814,560	5,931,390	5,052,140	30,097,829
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	553,563	8,455,754	1,256,719	2,515,047	12,781,083
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	-	4,026,453	7,434,238	4,243,907	15,704,598
- просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	-	36,009	3,570,970	7,129,402	10,736,381
	906,185,000	60,351,868	30,427,985	44,984,174	1,041,949,027
Оценочный резерв под убытки	(5,964,288)	(4,596,506)	(8,675,831)	-	(31,866,675)
Итого ипотечных кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости	900,220,712	55,755,362	21,752,154	44,984,174	1,022,712,402
Кредиты, выданные клиентам, за исключением ипотечных кредитов, кредитов, выданных агропредприятиям и кредитов коммерческого сектора					
- непросроченные	1,534,109,650	113,321,658	134,225,641	12,019,232	1,793,676,181
- просроченные на срок менее 30 дней	20,627	-	-	-	20,627
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	-	1,428	22,687,531	-	22,688,959
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	-	-	232,878	-	232,878
- просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	-	-	82,630	-	82,630
- просроченные на срок более 1 года	-	-	55,286,033	3,118,263	58,404,296
	1,534,130,277	113,323,086	212,514,713	15,137,495	1,875,105,571
Оценочный резерв под убытки	(15,545,813)	(49,077,037)	(135,198,284)	-	(199,821,134)
Итого кредитов, выданных клиентам, за исключением ипотечных кредитов и кредитов, выданных агропредприятиям, оцениваемым по амортизированной стоимости	1,518,584,464	64,246,049	77,316,429	15,137,495	1,675,284,437

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

31 декабря 2021 года						
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	ПСКО	Итого	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>						
Денежные средства и их эквиваленты						
НБРК, не имеющий рейтинга	745,942,067	-	-	-	745,942,067	
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	56,119,283	-	-	-	56,119,283	
- с кредитным рейтингом от A- до A+	6,392,886	-	-	-	6,392,886	
- с кредитным рейтингом от BВВ- до BВВ+	124,165,559	-	-	-	124,165,559	
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	73,655,683	-	-	-	73,655,683	
- с кредитным рейтингом от В- до В+	1,063,909	405,896	130,182	-	1,599,986	
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	22,730,747	-	-	-	22,730,747	
Дебиторская задолженность по договорам «обратного репо» с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, не просроченные	440,146,200	-	-	-	440,146,200	
	1,470,216,334	405,896	130,182	-	1,470,752,411	
Оценочный резерв под убытки	(128,782)	(20)	(71,600)	-	(200,402)	
Итого денежных средств и их эквивалентов	1,470,087,552	405,876	58,582	-	1,470,552,009	
Депозиты в банках и в финансовых институтах						
- с кредитным рейтингом от BВВ- до BВВ+	47,922,798	-	-	-	47,922,798	
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	141,697,878	-	-	-	141,697,878	
- с кредитным рейтингом от В- до В+	3,969,938	-	-	-	3,969,938	
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	-	410,797	-	410,797	
	193,590,614	-	410,797	-	194,001,411	
Оценочный резерв под убытки	(530,714)	-	(410,797)	-	(941,511)	
Итого депозитов в банках и в финансовых институтах	193,059,900	-	-	-	193,059,900	
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам						
<i>С присвоенным внешним рейтингом кредитного риска</i>						
- с кредитным рейтингом от BВВ- до BВВ+	69,710,475	-	3,579,489	-	73,289,964	
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	121,936,903	-	-	-	121,936,903	
- с кредитным рейтингом от В- до В+	120,812,544	29,769,154	3,513,797	1,814,674	155,910,169	
- с рейтингом D	-	-	30,527,904	-	30,527,904	
<i>С присвоенным внутренним рейтингом кредитного риска</i>						
- со стабильным кредитным рейтингом	20,898,891	-	-	-	20,898,891	
- с удовлетворительным кредитным рейтингом	10,960,758	-	-	-	10,960,758	
	344,319,571	29,769,154	37,621,190	1,814,674	413,524,589	
Оценочный резерв под убытки	(4,361,062)	(7,030,568)	(34,253,726)	-	(45,645,356)	
Итого кредитов, выданных банкам и финансовым институтам	339,958,509	22,738,586	3,367,464	1,814,674	367,879,233	

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

	31 декабря 2021 года			ПСКО	Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости					
<i>С присвоенным внутренним рейтингом кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	375,192,776	-	-	-	375,192,776
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	489,570,438	-	-	-	489,570,438
- с кредитным рейтингом от В- до В+	625,009,101	53,842,136	-	-	678,851,237
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	31,008,745	148,020,251	7,662,002	9,541,334	196,232,332
- с кредитным рейтингом D	-	-	177,149,879	3,402,592	180,552,471
- не имеющие кредитного рейтинга*	1,839,480,726	631,156,999	382,771,790	3,071,500	2,856,481,015
	3,360,261,786	833,019,386	567,583,671	16,015,426	4,776,880,269
Оценочный резерв под убытки	(21,094,770)	(46,495,760)	(235,054,154)	(4,893,719)	(307,538,403)
Итого кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости	3,339,167,016	786,523,626	332,529,517	11,121,707	4,469,341,866
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды (за исключением встроенных производных финансовых инструментов)					
Корпоративные клиенты					
<i>С присвоенным внешним рейтингом кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	172,639,494	-	-	-	172,639,494
- с кредитным рейтингом от В- до В+	104,532	-	-	-	104,532
<i>С присвоенным внутренним рейтингом кредитного риска</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	1,900,281	-	-	-	1,900,281
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	65,095,493	1,889,727	-	-	66,985,220
- с кредитным рейтингом от В- до В+	118,736,684	9,560,241	45,357	-	128,342,282
- с кредитным рейтингом CCC+	12,065,696	29,971,709	14,008,561	-	56,045,966
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC	23,575,574	14,055,104	6,718,479	-	44,349,157
- с кредитным рейтингом D	-	-	2,068,463	-	2,068,463
	394,117,754	55,476,781	22,840,860	-	472,435,395
Оценочный резерв под убытки	(7,594,081)	(3,238,829)	(10,913,333)	-	(21,746,243)
Итого корпоративных клиентов	386,523,673	52,237,952	11,927,527	-	450,689,152
Клиенты агропромышленного сектора					
- непросроченные	276,494,084	8,699,555	20,833,861	-	306,027,500
- просроченные на срок менее 30 дней	5,059,784	1,206,590	6,293,010	-	12,559,384
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	-	2,865,243	3,937,745	-	6,802,988
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 360 дней	-	-	5,643,576	-	5,643,576
- просроченные на срок более 1 года	-	-	29,552,579	-	29,552,579
	281,553,868	12,771,388	66,260,771	-	360,586,027
Оценочный резерв под убытки	(5,085,236)	(1,808,955)	(29,352,699)	-	(36,246,890)
Итого клиентов агропромышленного сектора	276,468,632	10,962,433	36,908,072	-	324,339,137

*Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, не имеющие кредитного рейтинга, состоят из ипотечных кредитов и кредитов, выданных предприятиям агропромышленного сектора.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

	31 декабря 2021 года				
		Стадия 2	Стадия 3		
	Стадия 1	Ожидаемые	Ожидаемые	ПСКО	Итого
(в тысячах казахстанских тенге)	12-месячные	кредитные	кредитные		
	ожидаемые	убытки за	убытки за		
	кредитные	весь срок по	весь срок по		
	убытки	активам, не	активам,		
		являющимся	являющимся		
		кредитно-	кредитно-		
		обесценен-	обесценен-		
		ными	ными		
Розничные клиенты и физические лица					
- непросроченные	126,597,218	6,659,817	3,134,500	-	136,391,535
- просроченные на срок менее 30 дней	5,437,691	2,850,773	1,648,378	-	9,936,842
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	-	3,276,217	2,329,817	-	5,606,034
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 360 дней	-	-	5,813,512	-	5,813,512
- просроченные на срок более 1 года	-	-	1,475,586	-	1,475,586
	132,034,909	12,786,807	14,401,793	-	159,223,509
Оценочный резерв под убытки	(1,349,939)	(1,341,991)	(2,900,766)	-	(5,592,696)
Итого розничных клиентов и физических лиц	130,684,970	11,444,816	11,501,027	-	153,630,813
Итого дебиторской задолженности по финансовой аренде (за исключением встроенных производных инструментов)	793,677,275	74,645,201	60,336,626	-	928,659,102
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход					
НБРК, не имеющий рейтинга	27,542,151	-	-	-	27,542,151
- с кредитным рейтингом от AAA- до AAA+	19,796,283	-	-	-	19,796,283
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	135,968,311	-	-	-	135,968,311
- с кредитным рейтингом от A- до A+	142,277,573	-	-	-	142,277,573
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	315,914,325	-	-	-	315,914,325
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	44,661,002	-	-	-	44,661,002
- с кредитным рейтингом от B- до B+	1,146,194	-	-	-	1,146,194
	687,305,839	-	-	-	687,305,839
Оценочный резерв под убытки	(16,891)	-	-	-	(16,891)
Валовая балансовая стоимость	687,305,839	-	-	-	687,305,839
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	687,288,948	-	-	-	687,288,948
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости					
НБРК, не имеющий рейтинга	28,501,460	-	-	-	28,501,460
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	930,089,605	-	-	-	930,089,605
- с кредитным рейтингом от B- до B+	22,348,974	-	-	36,390,696	58,739,670
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	175,033	-	1,117,796	-	1,292,829
	981,115,072	-	1,117,796	36,390,696	1,018,623,564
Оценочный резерв под убытки	(1,536,012)	-	(1,117,796)	(1,801,321)	(4,455,129)
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизируемой стоимости	979,579,060	-	-	34,589,375	1,014,168,435

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

	31 декабря 2021 года			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Прочие финансовые активы	16,642,000	16,290,554	16,018,379	48,950,933
Оценочный резерв под убытки	(101,799)	(4,706,183)	(13,448,213)	(18,256,195)
Итого прочих финансовых активов	16,540,201	11,584,371	2,570,166	30,694,738
Договоры финансовой гарантии				
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	4,641,849	-	-	4,641,849
- с кредитным рейтингом от В- до В+ без присвоенного кредитного рейтинга	21,031,825	-	-	21,031,825
- непросроченные	221,200,155	46,631,679	5,487,913	273,319,747
- просроченные на срок менее 30 дней	2,461,702	1,528,629	305,252	4,295,583
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 60 дней	-	968,126	176,221	1,144,347
- просроченные на срок более 61 дня, но менее 90 дней	-	376,794	124,637	501,431
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	-	-	1,273,511	1,273,511
	249,335,531	49,505,228	7,367,534	306,208,293
Оценочный резерв под убытки	(11,211,170)	(7,303,151)	(6,814,674)	(25,328,995)
Кредитные обязательства				
<i>С присвоенным внутренним рейтингом кредитного риска</i>				
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	8,838,532	-	-	8,838,532
- с кредитным рейтингом от В- до В+	207,471,803	-	-	207,471,803
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	822,674	-	-	822,674
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	3,955,000	-	-	3,955,000
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга кредитные обязательства перед физическими лицами	32,357,889	-	-	32,357,889
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга кредитные обязательства перед предприятиями агропромышленного сектора	166,678,958	-	-	166,678,958
	420,124,856	-	-	420,124,856
Оценочный резерв под убытки	(4,934,218)	-	-	(4,934,218)

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

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

	31 декабря 2021 года			ПСКО	Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Ипотечные кредиты (не имеющие кредитного рейтинга)					
- непросроченные	1,441,090,040	604,239,402	11,275,579	41,027	2,056,646,048
- просроченные на срок менее 30 дней	3,522,780	13,283,538	448,425	32,511	17,287,254
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	7,608	4,665,501	570,400	12,829	5,256,338
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	-	-	1,210,135	-	1,210,135
- просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	-	-	434,223	-	434,223
- просроченные на срок более 1 года	-	1,484	3,107,524	-	3,109,008
	1,444,620,428	622,189,925	17,046,286	86,367	2,083,943,006
Оценочный резерв под убытки	(2,362,931)	(4,179,457)	(8,300,500)	(3,645)	(14,846,533)
Итого ипотечных кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости	1,442,257,497	618,010,468	8,745,786	82,722	2,069,096,473
Кредиты, выданные предприятиям агропромышленного сектора (не имеющие кредитного рейтинга)					
- непросроченные	379,006,107	2,647,343	259,965,403	2,160,695	643,779,548
- просроченные на срок менее 30 дней	15,854,191	133,182	19,209,285	315,178	35,511,836
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	-	6,186,549	16,688,366	509,260	23,384,175
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	-	-	10,041,572	-	10,041,572
- просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	-	-	8,822,630	-	8,822,630
- просроченные на срок более 1 года	-	-	50,998,248	-	50,998,248
	394,860,298	8,967,074	365,725,504	2,985,133	772,538,009
Оценочный резерв под убытки	(2,314,169)	(233,947)	(137,790,961)	(1,187,404)	(141,526,481)
Итого кредитов, выданных агропредприятиям, оцениваемых по амортизированной стоимости	392,546,129	8,733,127	227,934,543	1,797,729	631,011,528

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

	31 декабря 2021 года			ПСКО	Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3		
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Кредиты, выданные клиентам, за исключением ипотечных кредитов и кредитов, выданных агропредприятиям					
- непросроченные	1,520,781,060	201,862,387	134,076,682	9,292,828	1,866,012,957
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	-	-	-	253	253
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	-	-	-	155,304	155,304
- просроченные на срок более 181 дня, но менее 1 года	-	-	45,012,553	-	45,012,553
- просроченные на срок более 1 года	-	-	5,722,646	3,495,541	9,218,187
	1,520,781,060	201,862,387	184,811,881	12,943,926	1,920,399,254
Оценочный резерв под убытки	(16,417,670)	(42,082,356)	(88,962,693)	(3,702,670)	(151,165,389)
Итого кредитов, выданных клиентам, за исключением ипотечных кредитов и кредитов, выданных агропредприятиям, оцениваемым по амортизированной стоимости	1,504,363,390	159,780,031	95,849,188	9,241,256	1,769,233,865

6 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>		
Дебиторская задолженность по договорам «обратного «репо» с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев	1,108,079,063	440,146,200
Остатки по счетам в НБРК	726,809,316	565,182,921
Текущие счета	151,397,356	159,512,874
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	110,456,694	125,151,271
Ноты НБРК со сроком погашения менее трех месяцев	109,629,698	158,869,397
Обязательные резервы на счетах в НБРК	35,067,672	21,889,749
Денежные средства в кассе	52,634,832	2,293,213
Итого денежных средств и их эквивалентов до вычета резерва под обесценение	2,294,074,631	1,473,045,625
За вычетом резерва под обесценение	(101,436)	(200,402)
Итого денежных средств и их эквивалентов	2,293,973,195	1,472,845,223

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга «Standard & Poor's» или рейтингов агентств «Moody's» или «Fitch» по текущим счетам по состоянию на 31 декабря 2022 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Остатки по счетам в НБРК, включая обязательные резервы	Текущие счета	Ноты НБРК со сроком погашения менее трех месяцев	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	Итого
- НБРК (не имеющий рейтинга)	761,876,988	-	109,629,698	-	871,506,686
- с рейтингом от AA- до AA+	-	-	-	4,458,559	4,458,559
- с рейтингом от A- до A+	-	-	-	52,364,132	52,364,132
- с рейтингом от BBB- до BBB+	-	101,203,938	-	33,377,541	134,581,479
- с рейтингом от BB- до BB+	-	17,146,641	-	495	17,147,136
- с рейтингом от B- до B+	-	7,153,416	-	-	7,153,416
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга (АО «Ситибанк Казахстан»)	-	22,677,744	-	-	22,677,744
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга (ПАО «Сбербанк», ПАО «Газпромбанк»)	-	3,215,617	-	20,255,967	23,471,584
Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства и дебиторскую задолженность по договорам покупки и обратной продажи, до вычета резерва под обесценение	761,876,988	151,397,356	109,629,698	110,456,694	1,133,360,736
За вычетом резерва под обесценение	(35,628)	(36,287)	(3,489)	(4)	(75,408)
Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства и дебиторскую задолженность по договорам покупки и обратной продажи, после вычета резерва под обесценение	761,841,360	151,361,069	109,626,209	110,456,690	1,133,285,328

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга «Standard & Poor's» или рейтингов агентств «Moody's» или «Fitch» по текущим счетам по состоянию на 31 декабря 2021 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Остатки по счетам в НБРК, включая обязательные резервы	Текущие счета	Ноты НБРК со сроком погашения менее трех месяцев	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	Итого
- НБРК (не имеющий рейтинга)	587,072,670	-	158,869,397	-	745,942,067
- с рейтингом от AA- до AA+	-	-	-	56,119,283	56,119,283
- с рейтингом от A- до A+	-	-	-	6,392,886	6,392,886
- с рейтингом от BBB- до BBB+	-	127,395,819	-	2,199,237	129,595,056
- с рейтингом от BB- до BB+	-	11,314,063	-	56,912,124	68,226,187
- с рейтингом от B- до B+	-	1,599,986	-	-	1,599,986
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга (АО «Ситибанк Казахстан»)	-	19,203,006	-	3,527,741	22,730,747
Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства и дебиторскую задолженность по договорам покупки и обратной продажи, до вычета резерва под обесценение	587,072,670	159,512,874	158,869,397	125,151,271	1,030,606,212
За вычетом резерва под обесценение	(21,752)	(14,164)	(67,765)	(757)	(104,438)
Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства и дебиторскую задолженность по договорам покупки и обратной продажи, после вычета резерва под обесценение	587,050,918	159,498,710	158,801,632	125,150,514	1,030,501,774

На 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 года, Холдинг заключил договоры обратного РЕПО на Казахстанской фондовой бирже. Предметом данных договоров являлись казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан и ноты Национального Банка Республики Казахстан, долговые обязательства АО «Казахстанский фонд устойчивого развития» и долговые обязательства Международной финансовой корпорации. Балансовая стоимость договоров и справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составили 1,108,079,063 тыс. тенге и 1,107,057,086 тыс. тенге, соответственно (31 декабря 2021 года: 440,146,200 тыс. тенге и 437,801,320 тыс. тенге, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2022 года у Холдинга был один банк-контрагент (31 декабря 2021 года: один банк-контрагент), с общей суммой остатков денежных средств и их эквивалентов, превышающей 10% собственного капитала. Совокупная сумма этих остатков по состоянию на 31 декабря 2022 года составляла 871,506,686 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 745,942,067 тыс. тенге), или 37.99% денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2021 года: 50.64%).

Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

В 2022 году Холдинг восстановил резерв под обесценение по денежным средствам и их эквивалентам в размере 118,584 тыс. тенге (Примечание 28) (2021 год: начисление резерва под обесценение 81,196 тыс. тенге).

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Инвестиции в совместные предприятия	55,362,132	52,486,753
Инвестиции в ассоциированные предприятия	31,046,848	31,494,552
Прочие инвестиции в долевые инструменты	75,929,651	70,132,860
Прочие финансовые активы	4,241	4,115
Итого активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	162,342,872	154,118,280

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Доля участия в собственном капитале, %		Доля участия в собственном капитале, %	
	2022 год		2021 год	
Инвестиции в совместные предприятия				
АО «АстанаГаз КМГ»	40,252,118	50.00	40,510,346	50.00
ТОО «KTK Service»	4,653,045	49.00	3,600,000	49.00
ТОО «Baikonyr Solar»	4,361,323	49.00	4,401,582	49.00
ТОО «EPG PROMETHEUS SCHOOL»	2,224,571	26.60	-	-
ТОО «Макинский завод теплоизоляции»	1,680,668	49.00	1,783,096	49.00
ТОО «Arnau Agro»	1,100,598	49.00	1,000,000	49.00
Kazakhstan Hungarian Investment Private Equity Fund	807,403	49.50	364,630	49.50
ТОО «Best Meat»	282,406	49.00	206,342	49.00
VTB Capital 12BF Innovation Fund L.P.	-	-	620,757	49.00
	55,362,132		52,486,753	

Инвестиции в ассоциированные предприятия				
CITIC-KAZYNA Investment L.P.	14,449,989	49.90	14,567,988	49.90
ТОО «EMC Agro»	4,312,933	24.47	3,017,088	24.47
Kazakhstan Growth Fund L.P.	3,979,009	49.50	4,185,519	49.50
ЧК KazrostEngineering Ltd	3,066,109	32.00	3,720,642	32.00
ADM KCRF L.P.	2,499,300	49.50	3,716,653	49.50
ТОО «КазМясо»	2,284,919	49.00	1,646,996	49.00
ТОО «Темирбетон-1»	338,755	22.00	498,625	22.00
ТОО «Бурундайские минеральные воды»	115,834	45.30	141,041	45.30
	31,046,848		31,494,552	

Прочие инвестиции в долевые инструменты				
Kazakhstan Infrastructure Fund C.V.	39,297,529	95.20	32,717,971	95.20
AITAS LUX S.A.R.L	19,036,228	19.50	18,990,118	19.50
500 Startups V, L.P.	5,584,415	7.10	3,974,287	7.10
Quest Ventures Asia Fund II L.P.	3,943,823	30.70	2,674,638	30.70
ТОО «Continental Logistic»	3,676,963	18.45	3,517,705	18.45
АО «ЦАЭК»	3,119,611	1.50	2,754,654	1.50
ТОО «BRBAPK»	841,667	8.30	757,130	8.30
Wellington Partners Ventures III Fund L.P.	174,079	5.13	174,522	5.13
ТОО «ТТС Астана-2007 К»	156,256	7.20	180,996	7.20
ТОО «Mining Chemical Company»	82,653	7.00	-	-
Flagship Ventures Fund 2004 L.P.	16,427	6.60	7,341	6.60
ТОО «ЦАТЭК Green Energy»	-	-	4,027,808	19.39
Falah Growth Fund L.P.	-	-	355,690	10.00
	75,929,651		70,132,860	

Инвестиции в АО «АстанаГаз КМГ»

В октябре 2018 года Холдинг приобрел 50% простых голосующих акций АО «АстанаГаз КМГ» в размере 121 тыс. тенге и осуществил дополнительное пополнение уставного капитала 30 октября 2018 года на сумму 40,150,000 тыс. тенге. АО «АстанаГаз КМГ» создано с целью реализации проекта по газификации города Астана и северных регионов Республики Казахстан, а также реализации иных программ по развитию газовой отрасли. Данное предприятие рассматривается в качестве совместного предприятия.

Холдинг профинансировал данное приобретение посредством выпуска 40,150,000 облигаций номинальной стоимостью 1,000 тенге за облигацию со сроком погашения до востребования и с купонным вознаграждением 0.01% годовых. Согласно договору с продавцом акций, Холдинг имеет 'пут' опцион с правом продажи доли в инвестицию АО «АстанаГаз КМГ» в размере 40,150,000 тысяч тенге с инвестиционным приростом 0.01% годовых по истечении 15 лет и в случае требования держателями облигаций, выпущенных Холдингом, обратного выкупа выпущенных облигации.

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

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

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

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

Характер и объем участия Холдинга в инвестициях

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

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

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

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

Данные условия делают процедуру повторного назначения генерального партнера более трудной.

В соответствии с указанными выше условиями, согласно требованиям МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», Холдинг не обладает контролем над КИФ по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года.

Инвестиции в Quest Ventures Asia Fund II L.P.

По состоянию на 31 декабря 2022 года доля участия Холдинга в ОО «Quest Ventures Fund II Asia» составила 30.7%. В соответствии с соглашением о партнерстве управление фондом осуществляется Генеральным Партнером без вмешательства партнеров с ограниченной ответственностью.

Холдинг, являясь ограниченным партнером не может участвовать в принятии каких-либо решений или влиять на деятельность Фонда. В соответствии с Соглашением, представитель Холдинга может участвовать в инвестиционном комитете только в качестве наблюдателя. Также Холдинг не имеет право единолично принимать решения о переназначении Генерального Партнера, данное решение может быть принято только с общего согласия 50% партнеров с ограниченной ответственностью. В соответствии с вышеизложенным, согласно требованиям МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия», Холдинг считает, что не оказывает значительного влияния на деятельность Фонда по состоянию на 31 декабря 2022 года и учитывает инвестиции в Фонд в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная финансовая информация по состоянию на 30 сентября 2022 года (не аудировано) и 31 декабря 2021 года (не аудировано) по значительным инвестициям в ассоциированные и совместные предприятия, как она представлена в собственной финансовой отчетности данных предприятий:

тыс. Тенге	АО «Астана Газ КМГ»	ТОО «КТК Service»	ТОО «Baikonyr Solar»	ТОО «EPG PROMETHEUS SCHOOL»	ТОО «Макинский завод теплоизоляции»	ТОО «Arnau Agro»
Доля участия (в процентах)	50.0%	49.0%	49.0%	26.60%	49.0%	49.0%
Страна осуществления деятельности и регистрации	Республика Казахстан	Республика Казахстан	Республика Казахстан	Республика Казахстан	Республика Казахстан	Республика Казахстан
По состоянию на 30 сентября 2022 года (не аудировано):						
Долгосрочные активы	247,340,321	5,323,357	22,371,356	3,996,681	4,212,009	2,877,162
Текущие активы	12,649,044	3,904,866	1,409,975	879,592	964,254	1,671,072
-в том числе денежные средства и их эквиваленты	5,572,394	69,197	336,250	111,765	19,502	40,013
Долгосрочные обязательства	(181,017,640)	-	(14,192,314)	(3,470,405)	(4,213,439)	(2,847,014)
-в том числе долгосрочные финансовые обязательства	(176,731,695)	-	(12,323,706)	(3,067,005)	(4,157,009)	(221,164)
Текущие обязательства	(30,409,099)	(5,528,274)	(1,450,496)	(632,649)	(519,813)	(207,990)
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года (не аудировано):						
Выручка	25,304,264	2,973,087	2,695,410	501,886	4,338,642	103,049
Чистая прибыль/(чистый убыток)	256,576	226,992	(148,851)	(219,781)	(26,817)	(499,177)
Общий совокупный доход/(убыток) за период	256,576	226,992	(148,851)	(219,781)	(26,817)	(499,177)
По состоянию на 31 декабря 2021 года (не аудировано):						
Долгосрочные активы	259,982,545	5,784,550	22,727,708	1,741,728	4,301,195	2,819,375
Текущие активы	8,823,680	3,901,891	2,641,926	398,729	1,306,371	922,504
-в том числе денежные средства и их эквиваленты	676,242	176,686	1,946,604	106,813	190,918	40,343
Долгосрочные обязательства	(188,325,226)	(519,052)	(14,032,101)	(2,008,285)	(4,205,499)	(2,496,950)
-в том числе долгосрочные финансовые обязательства	(181,605,769)	-	(12,163,493)	(1,604,885)	(4,157,009)	-
Текущие обязательства	(32,174,948)	(5,694,432)	(3,050,178)	(170,564)	(904,955)	(1,195)
За год, закончившийся 31 декабря 2021 года (не аудировано):						
Выручка	33,805,021	7,743,619	3,072,633	256,370	5,118,177	175,476
(Чистый убыток)/чистая прибыль	(1,163,024)	(140,854)	66,798	(38,685)	2,788,238	10,040
Общий совокупный (убыток)/доход за период	(1,163,024)	(140,854)	66,798	(38,685)	2,788,238	10,040

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

тыс. тенге	CITIC KAZYNA Investment Fund L.P.	Kazakhstan Growth Fund L.P.	TOO «EMC Agro»	ADM KCRF L.P	ЧК KazrostEngineering Ltd	TOO «КазМясо»
Доля участия (в процентах)	49.9%	49.5%	24.47%	49.5%	32.0%	49.0%
	Ассоциированное предприятие	Ассоциированное предприятие	Ассоциированное предприятие Республика Казахстан	Ассоциированное предприятие Нидерланды Республика Казахстан	Ассоциированное предприятие Республика Казахстан	Ассоциированное предприятие Республика Казахстан
Страна регистрации	Острова Кайман Китай/Республика Казахстан	Нидерланды Республика Казахстан	Казахстан Республика Казахстан	Нидерланды Республика Казахстан	Казахстан Республика Казахстан	Казахстан Республика Казахстан
Место осуществления деятельности	Казахстан	Казахстан	Казахстан	Казахстан	Казахстан	Казахстан
По состоянию на 30 сентября 2022 года (не аудировано):						
Долгосрочные активы	18,301,954	9,926,386	12,381,040	5,885,838	4,298,079	5,027,000
Текущие активы	18,600,593	84,439	11,571,061	104,575	18,622,814	3,137,000
- в том числе денежные средства и их эквиваленты	16,797,897	68,479	6,222,509	103,833	254,691	1,000
Долгосрочные обязательства	-	-	(7,390,380)	-	(92,774)	(5,011,000)
- в том числе долгосрочные финансовые обязательства	-	-	(7,281,774)	-	-	(1,914,000)
Текущие обязательства	(31,147)	(29,244)	(7,298,282)	(6,541)	(15,643,608)	(3,503,000)
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2022 года (не аудировано):						
Выручка	8,917	2	5,877,022	-	17,893,977	70,000
(Чистый убыток)/чистая прибыль	(197,488)	(27,131)	339,926	(13,159)	1,514,957	(315,000)
Общий совокупный доход/(убыток)	(197,488)	(579,148)	339,926	(734,371)	1,514,957	(315,000)
По состоянию на 31 декабря 2021 года (не аудировано):						
Долгосрочные активы	32,695,649	10,427,959	10,089,922	6,482,557	4,404,548	4,479,679
- в том числе денежные средства и их эквиваленты	12,011,667	158,287	5,883,902	158,851	7,677,604	2,826,028
Текущие активы	10,916,885	138,163	2,417,024	158,851	860,871	1,709
Долгосрочные обязательства	-	-	(4,237,230)	-	(64,475)	(5,160,678)
- в том числе долгосрочные финансовые обязательства	-	-	(4,128,624)	-	-	(1,867,410)
Текущие обязательства	(12,362,705)	(25,547)	(2,813,114)	(9,047)	(6,348,122)	(2,564,311)
За год, закончившийся 31 декабря 2021 года (не аудировано):						
Выручка	-	5,460	4,264,268	1,727,200	33,293,232	332,464
Чистая прибыль/(чистый убыток)	1,445,058	(287,261)	700,080	1,658,178	1,991,125	(711,543)
Общий совокупный доход/(убыток)	1,445,058	454,872	700,080	895,371	1,991,125	(711,543)

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

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

См. Примечание 37 в отношении оценки справедливой стоимости каждой категории прочих активов, оцениваемых по справедливой стоимости.

8 Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам		
- с рейтингом от BBB- до BBB+	120,943,290	73,289,964
- с рейтингом от BB- до BB+	31,395,836	121,936,903
- с рейтингом от B- до B+	133,934,845	155,910,169
- с рейтингом D	30,705,564	30,527,904
- не имеющие рейтинга	25,182,210	31,859,649
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам, до вычета резерва под обесценение	342,161,745	413,524,589
За вычетом резерва под обесценение	(43,162,316)	(45,645,356)
Итого кредитов, выданных банкам и финансовым институтам	298,999,429	367,879,233

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

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, Холдинг выдал займы четырем банкам второго уровня на общую сумму 100,000,000 тысяч тенге по ставке 1% из полученных средств от АО «Жасыл Даму» (Примечание 19). Первоначально займы были признаны по их справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночных ставок от 12.34% до 16.12%, сумма дисконта при первоначальном признании составила 91,174,625 тысяч тенге.

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

	2022 год			Итого
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Остаток на 1 января	4,361,062	7,030,568	34,253,726	45,645,356
Перевод в Стадию 2 (Восстановление)/начисление резерва под обесценение в течение года (Примечание 28)	(309,551)	309,551	-	-
Прочие	(132,465)	(2,455,322)	108,149	(2,479,638)
	(3,402)	-	-	(3,402)
Остаток на 31 декабря	3,915,644	4,884,797	34,361,875	43,162,316

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

	2021 год			Итого
	Стадия 1 12- месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Остаток на 1 января	4,022,642	9,935,858	4,009,029	17,967,529
Признано в результате объединения	100,247	-	30,248,391	30,348,638
Перевод в Стадию 1	440,141	(440,141)	-	-
Перевод в Стадию 2	(465,145)	465,145	-	-
Перевод в Стадию 3 (Восстановление)/начисление резерва под обесценение в течение года (Примечание 28)	-	(1,635,317)	1,635,317	-
Прочие	341,528	(1,258,129)	(1,639,011)	(2,555,612)
	(78,351)	(36,848)	-	(115,199)
Остаток на 31 декабря	4,361,062	7,030,568	34,253,726	45,645,356

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов Холдинг не имел непогашенных остатков по кредитам, выданным банкам и финансовым институтам, общая величина которых превышала 10% собственного капитала.

Более подробная информация в отношении расчетной справедливой стоимости каждого вида задолженности банков представлена в Примечании 37. Анализ процентных ставок средств в банках представлен в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

9 Депозиты в банках и в финансовых институтах

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>		
Депозиты в банках и в финансовых институтах		
- с рейтингом от BBB- до BBB+	8,252,048	47,922,798
- с рейтингом от BB- до BB+	4,741,002	141,697,878
- с рейтингом от B- до B+	10,316,193	3,969,938
- не имеющие рейтинга	391,807	410,797
Итого депозитов в банках и в финансовых институтах до вычета резерва под обесценение	23,701,050	194,001,411
За вычетом резерва под обесценение	(546,098)	(941,511)
Итого депозитов в банках и в финансовых институтах	23,154,952	193,059,900

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

	2022 год			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по депозитам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по депозитам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Остаток на 1 января	530,714	-	410,797	941,511
Восстановление резерва под обесценение в течение года (Примечание 28)	(180,990)	-	-	(180,990)
Прочие изменения	(195,433)	-	(18,990)	(214,423)
Остаток на 31 декабря	154,291	-	391,807	546,098

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

	2021 год			Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по депозитам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по депозитам, являющимся кредитно- обесценен- ными	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>				
Остаток на 1 января	405,455	-	1,166,928	1,572,383
Восстановление резерва под обесценение в течение года (Примечание 28)	102,659	-	(32,982)	69,677
Влияние изменения обменных курсов иностраннных валют	122	-	(5,527)	(5,405)
Прочие изменения	22,478	-	(717,622)	(695,144)
Остаток на 31 декабря	530,714	-	410,797	941,511

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 2021 года Холдинг не имел непогашенных остатков по депозитам в банках и в финансовых институтах, общий остаток которых превышал 10% собственного капитала.

Более подробная информация в отношении расчетной справедливой стоимости каждого вида депозитов в банках и финансовых институтах представлена в Примечании 37. Анализ процентных ставок средств в банках представлен в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

10 Кредиты, выданные клиентам

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>		
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	2,175,546,995	1,806,259,736
Ипотечные кредиты	3,217,813,210	2,077,434,023
Кредиты, выданные предприятиям агропромышленного сектора	795,239,037	709,534,065
Потребительские и прочие кредиты физическим лицам	214,568,099	-
Автокредитование физических лиц	125,526,106	-
Кредиты малому и среднему бизнесу (МСБ)	7,178,685	2,630,914
Начисленные проценты	211,742,389	181,021,531
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение, оцениваемые по амортизированной стоимости	6,747,614,521	4,776,880,269
За вычетом резерва под обесценение кредитов	(444,618,554)	(307,538,403)
Итого кредитов, выданных клиентам, за вычетом резерва под обесценение, оцениваемым по амортизированной стоимости	6,302,995,967	4,469,341,866
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	208,974,921	234,731,679
Итого кредитов, выданных клиентам	6,511,970,888	4,704,073,545

При определении справедливой стоимости кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, руководство использовало допущение о том, что следующие рыночные ставки являются приемлемыми для Холдинга: от 14.84% до 28.35% в тенге и 5.75% в долларах США (в 2021 году: от 11.11% до 23.74% в тенге и 2.04% в долларах США.). Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются просроченными.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, Холдинг не приобретал портфели ипотечных кредитов (в 2021 году: 1,306,844 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2022 года портфель ипотечных кредитов включал ипотечные кредиты, выданные напрямую, на сумму 3,177,179,861 тыс. тенге (в 2021 году: 2,016,618,272 тыс. тенге), и ипотечные кредиты, приобретенные у коммерческих банков, на сумму 40,633,349 тыс. тенге (в 2021 году: 52,420,131 тыс. тенге).

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

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

	2022 г.					Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	Кредитно- обесцененные активы при первоначаль- ном признании		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>						
Остаток на 1 января	3,360,261,786	833,019,386	567,583,671	16,015,426	4,776,880,269	
Признаны в результате приобретения АО «Береке Банк»	918,070,892	-	-	69,153,813	987,224,705	
Перевод в Стадию 1	633,414,892	(546,781,319)	(86,633,573)	-	-	
Перевод в Стадию 2	(171,273,257)	200,565,180	(29,291,923)	-	-	
Перевод в Стадию 3	(98,505,507)	(34,252,720)	132,758,227	-	-	
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы*	2,109,716,795	52,501,375	824,497	14,268,008	2,177,310,675	
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(390,189,588)	(1,554,078)	(3,034,369)	(25,498,413)	(420,276,448)	
Амортизация дисконта по приведенной стоимости ОКУ	-	-	6,547,437	-	6,547,437	
Прочие изменения**	(705,224,187)	(101,347,808)	(45,732,793)	911,681	(851,393,107)	
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	51,610,468	1,179,907	2,630,508	(997,885)	54,422,998	
Остаток на 31 декабря	5,707,882,294	403,329,923	545,651,682	73,852,630	6,730,716,530	

	2021 г.					Итого
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	Кредитно- обесцененные активы при первоначаль- ном признании		
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>						
Остаток на 1 января	2,551,175,867	637,402,865	137,387,072	14,853,337	3,340,819,141	
Признано в результате объединения	351,697,321	59,743,125	299,218,978	3,785,835	714,445,259	
Перевод в Стадию 1	130,679,290	(120,602,587)	(10,076,703)	-	-	
Перевод в Стадию 2	(502,868,101)	535,832,967	(32,964,866)	-	-	
Перевод в Стадию 3	(2,457,637)	(238,568,412)	241,026,049	-	-	
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы*	1,611,679,034	143,192,442	67,988,160	-	1,822,859,636	
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(160,904,100)	(58,023,953)	(44,166,916)	(2,513,772)	(265,608,741)	
Амортизация дисконта по приведенной стоимости ОКУ	-	-	7,079,281	-	7,079,281	
Прочие изменения**	(638,528,508)	(126,311,618)	(98,867,134)	(110,543)	(863,817,803)	
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	19,788,620	354,557	959,750	569	21,103,496	
Остаток на 31 декабря	3,360,261,786	833,019,386	567,583,671	16,015,426	4,776,880,269	

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

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

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

Изменение резерва под обесценение кредитов за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 годов, может быть представлено следующим образом:

	2022 г.				
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	Кредитно- обесцененные активы при первоначаль- ном признании	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Остаток на 1 января	21,094,770	46,495,760	235,054,154	4,893,719	307,538,403
Перевод в Стадию 1	9,054,505	(7,591,875)	(1,462,630)	-	-
Перевод в Стадию 2	(1,178,985)	4,724,046	(3,545,061)	-	-
Перевод в Стадию 3	(2,221,317)	(2,665,875)	4,887,192	-	-
Чистое начисление оценочного резерва под убытки	(887,442)	13,720,086	84,410,166	(5,696,254)	91,546,556
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	15,570,387	2,060,208	-	6,837	17,637,432
Амортизация дисконта по приведенной стоимости ОКУ	-	-	6,547,437	-	6,547,437
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	309,430	55,030	1,711,443	(922)	2,074,981
Прочие изменения	(481,868)	(29,864)	716,118	2,171,368	2,397,890
Остаток на 31 декабря	41,259,479	56,767,516	328,318,820	1,374,748	427,720,564

	2021 г.				
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	Кредитно- обесцененные активы при первоначаль- ном признании	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Остаток на 1 января	22,937,456	27,951,544	70,288,313	3,952,789	125,130,102
Признано в результате объединения	4,211,464	6,430,196	112,710,756	1,598,288	124,950,704
Перевод в Стадию 1	4,057,496	(2,788,120)	(1,269,376)	-	-
Перевод в Стадию 2	(278,464)	2,579,255	(2,300,791)	-	-
Перевод в Стадию 3	(522,356)	(10,619,854)	11,142,210	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	7,507,504	1,255,769	15,093,901	-	23,857,174
Чистое (восстановление) начисление оценочного резерва под убытки	(16,616,581)	23,529,369	40,504,488	(6,472,824)	40,944,452
(Списание)/восстановление	-	-	(17,734,065)	6,040,904	(11,693,161)
Амортизация дисконта по приведенной стоимости ОКУ	-	-	7,007,662	-	7,007,662
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	230,649	35,223	473,492	-	739,364
Прочие изменения	(432,398)	(1,877,622)	(862,436)	(225,438)	(3,397,894)
Остаток на 31 декабря	21,094,770	46,495,760	235,054,154	4,893,719	307,538,403

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

Анализ обеспечения

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

31 декабря 2022 года <i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного до начала отчетного периода
Стадия 1			
(12-месячные ожидаемые кредитные убытки)			
Денежные средства и депозиты	17,101,755	17,101,755	-
Гарантии Правительства	19,239,459	19,239,459	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	300,973,851	-	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющих кредитного рейтинга)	345,216,582	-	-
Земельные участки	42,182,989	2,551,327	39,631,662
Транспортные средства	96,630,064	25,986,698	70,643,366
Недвижимость	508,529,612	181,467,006	327,062,606
Оборудование	69,762,238	47,921,261	21,840,977
Доли участия в собственном капитале	218,488,574	-	218,488,574
Товары в обороте	32,903,604	17,124,324	15,779,280
Договоры страхования	78,966,792	-	-
Прочее обеспечение	35,955,454	30,513,819	5,441,635
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	144,778,248	-	-
Активы, поступающие в будущем	271,030,756	43,411,174	227,619,582
Итого Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	2,181,759,978	385,316,823	926,507,682
Стадия 2			
(Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными)			
Денежные средства и депозиты	1,953,839	1,953,839	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющих кредитного рейтинга)	11,837,710	-	-
Земельные участки	4,186,234	-	4,186,234
Транспортные средства	11,388,027	925,665	10,462,362
Недвижимость	80,359,465	17,843,363	62,516,102
Оборудование	12,281,816	1,269,913	11,011,903
Товары в обороте	3,221,791	-	3,221,791
Прочее обеспечение	2,032,900	102,952	1,929,948
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	3,461,700	-	-
Итого Стадия 2 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными)	130,723,482	22,095,732	93,328,340

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

31 декабря 2022 года <i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного до начала отчетного периода
Стадия 3			
(Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными)			
Денежные средства и депозиты	802,789	802,789	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	39,647,120	-	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющих кредитного рейтинга)	1,881,690	-	-
Земельные участки	18,722,237	-	18,722,237
Транспортные средства	5,269,659	97,754	5,171,905
Недвижимость	76,164,445	6,855,307	69,309,138
Оборудование	5,829,372	1,987,594	3,841,778
Товары в обороте	7,451,183	-	7,451,183
Договоры страхования	1,090,786	-	-
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	4,176,674	-	-
Итого Стадия 3 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными)	161,035,955	9,743,444	104,496,241
ПСКО-активы			
Денежные средства и депозиты	34,622	34,622	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	10,319	-	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющих кредитного рейтинга)	1,092,885	-	-
Земельные участки	6,033,621	399,351	5,634,270
Транспортные средства	6,862,248	4,647,331	2,214,917
Недвижимость	36,431,545	14,565,919	21,865,626
Оборудование	2,614,521	1,100,463	1,514,058
Доли участия в собственном капитале	200	200	-
Товары в обороте	838,206	16,747	821,459
Прочее обеспечение	3,262,487	-	3,262,487
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	20,239	-	-
Итого ПСКО-активов	57,200,893	20,764,633	35,312,817

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

	Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного до начала отчетного периода
31 декабря 2021 года <i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>			
Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)			
Денежные средства и депозиты	5,744,779	5,744,779	-
Гарантии Правительства	45,568,329	45,568,329	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	421,228,167	-	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющих кредитного рейтинга)	331,240,766	-	-
Земельные участки	20,319,463	15,304,513	5,014,950
Транспортные средства	31,453,172	6,328,961	25,124,211
Недвижимость	536,049,161	339,244,847	196,804,314
Оборудование	14,281,586	1,427,189	12,854,397
Доли участия в собственном капитале	159,580,164	9,516,812	150,063,352
Товары в обороте	5,213,176	4,841,036	372,140
Прочее обеспечение	3,079,543	907,773	2,171,770
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	8,926,116	-	-
Активы, поступающие в будущем	314,225,097	43,173,401	271,051,696
Итого Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	1,896,909,519	472,057,640	663,456,830
Стадия 2 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными)			
Денежные средства и депозиты	131,823	131,823	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	18,888,549	-	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от С- до ССС+)	4,112	-	4,112
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющих кредитного рейтинга)	24,200,000	-	-
Транспортные средства	190,795	72,302	118,493
Недвижимость	90,746,430	34,265,751	56,480,679
Оборудование	28,608,400	337,103	28,271,297
Доли участия в собственном капитале	5,014,945	-	5,014,945
Прочее обеспечение	672,162	657,778	14,384
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	46,477	-	-
Активы, поступающие в будущем	9,465	9,465	-
Итого Стадия 2 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными)	168,513,158	35,474,222	89,903,910

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

	Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного до начала отчетного периода
31 декабря 2021 года (в тысячах казахстанских тенге)			
Стадия 3 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными)			
Денежные средства и депозиты	3,114,241	3,114,241	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	43,681,856	-	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющих кредитного рейтинга)	234	-	234
Земельные участки	23,063,819	18,912,631	4,151,188
Транспортные средства	3,642,567	1,560,545	2,082,022
Недвижимость	241,142,746	142,522,026	98,620,720
Оборудование	1,528,795	520,800	1,007,995
Доли участия в собственном капитале	591,329	591,329	-
Товары в обороте	3	3	-
Прочее обеспечение	6,827,505	6,384,822	442,683
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	190,553	-	-
Активы, поступающие в будущем	83	48	35
Итого Стадия 3 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными)	323,783,731	173,606,445	106,304,877
ПСКО-активы			
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	1,477,609	-	-
Транспортные средства	290,387	-	290,387
Недвижимость	9,020,098	1,797,729	7,222,369
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	250,891	-	-
Итого ПСКО-активов	11,038,985	1,797,729	7,512,756

Таблицы выше представлены без учета избыточного обеспечения.

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

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

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

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

Справедливая стоимость залогового обеспечения превышала балансовую стоимость за вычетом резерва под обесценение в разрезе ипотечных кредитов по состоянию на 31 декабря 2022 года и 2021 года.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Кредиты, выданные корпоративным клиентам				
Агропромышленный комплекс	897,833,943	12.91	776,240,328	15.49
Горнодобывающая промышленность, металлургическая промышленность и добыча полезных ископаемых	813,416,607	11.69	715,116,160	14.27
Нефтегазовая промышленность	451,313,202	6.49	501,167,496	10.00
Пищевая промышленность	200,841,219	2.89	108,112,474	2.16
Энергетика и распределение электроэнергии	178,963,568	2.57	269,517,056	5.38
Недвижимость	155,858,201	2.24	118,054,060	2.36
Транспорт и складское хозяйство	135,377,145	1.95	105,190,287	2.10
Машиностроение	127,809,552	1.84	112,466,596	2.24
Оптовая и розничная торговля	100,623,678	1.45	493,802	0.01
Строительство	88,675,859	1.27	38,054,385	0.76
Искусство; развлечение и отдых	65,346,926	0.94	66,935,223	1.34
Химическая промышленность	44,561,983	0.64	49,003,705	0.98
Телекоммуникации	42,888,305	0.62	53,091,827	1.06
Прочие сектора обрабатывающей промышленности	23,716,594	0.34	13,403,959	0.27
Образование	10,093,569	0.15	181,146	0.00
Прочее	51,949,459	0.74	640,438	0.00
Кредиты, выданные розничным клиентам				
Ипотечные кредиты	3,226,757,622	46.38	2,083,943,006	41.58
Потребительские кредиты	215,035,905	3.09	-	0.00
Автокредитование	125,526,105	1.80	-	0.00
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	6,956,589,442	100.00	5,011,611,948	100.00
За вычетом резерва под обесценение	(444,618,554)		(307,538,403)	
Итого кредитов, выданных клиентам	6,511,970,888		4,704,073,545	

Изъятное обеспечение. Холдинг приобрел определенные активы путем получения контроля над обеспечением корпоративных и ипотечных кредитов. По состоянию на 31 декабря 2022 года балансовая стоимость таких активов составила 8,797,783 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 4,616,453 тыс. тенге).

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

Концентрация кредитов, выданных клиентам. По состоянию на 31 декабря 2022 года у Холдинга было 3 заемщика (31 декабря 2021 года: 3 заемщика) с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 10% от капитала Холдинга. Сумма этих кредитов за вычетом провизии составила 880,509,275 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 916,857,303 тыс. тенге), или 13.52% кредитного портфеля за вычетом резерва под обесценение (31 декабря 2021 года: 19.49%). Задолженность компаний, обеспеченных государственными гарантиями, компаний, являющихся дочерними предприятиями государственных организаций или крупных коммерческих корпораций, зарегистрированных на международных фондовых рынках или имеющих высокий кредитный рейтинг, составила 359,860,430 тыс. тенге на 31 декабря 2022 года (31 декабря 2021 года: 485,685,045 тыс. тенге).

См. Примечание 37 в отношении оценки справедливой стоимости каждого класса кредитов, выданных клиентам. Анализ процентных ставок кредитов, выданных клиентам, представлен в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

11 Инвестиционные ценные бумаги

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	966,886,092	1,018,623,564
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	468,810,121	687,290,695
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20,862,935	19,813,223
Итого инвестиционных ценных бумаг	1,456,559,148	1,725,727,482

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

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Облигации местных исполнительных органов	811,205,688	857,766,789
Облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	65,011,794	47,515,107
Облигации казахстанских банков (ПСКО-актив)	41,302,242	36,390,696
Корпоративные облигации	30,737,985	22,272,948
Облигации казахстанских банков	10,968,793	10,976,273
Облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына»	8,050,779	7,502,150
Облигации иностранных банков и финансовых институтов	4,169,410	7,698,141
Ноты НБРК	-	32,956,589
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизируемой стоимости до вычета резерва под обесценение	971,446,691	1,023,078,693
За вычетом резерва под обесценение	(4,560,599)	(4,455,129)
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизируемой стоимости	966,886,092	1,018,623,564

Облигации местных исполнительных органов («МИО»). В течение 2022 года Холдинг приобрел облигации местных исполнительных органов в количестве 176,415,442 единицы по цене 1,000 тенге за единицу, со сроком погашения в 2024 году. Купонные ставки по облигациям составляют 0.35% и 4.25% годовых. Облигации были признаны по справедливой стоимости равной 147,678,217 тыс. тенге, рассчитанной с использованием рыночных ставок в пределах 10.83%-14.78% годовых. Убыток в виде дисконта при первоначальном признании составил 28,737,225 тыс. тенге и был признан в прочих операционных расходах в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (Примечание 27). В течение отчетного года, закончившегося 31 декабря 2022 года, местные исполнительные органы погасили облигации в размере 231,793,390 тыс. тенге. Перерасчет дисконта в связи с частичным/полным досрочным погашением облигаций местных исполнительных органов на сумму 33,231,316 тыс. тенге составил 1,520,389 тыс. тенге и был признан в виде государственных субсидий (Примечание 20). Убыток в виде дисконта на разницу между номинальной и справедливой стоимостью приобретенных облигаций МИО в размере 28,737,225 тыс. тенге был частично компенсирован за счет уменьшения обязательств по государственной субсидии, полученной для целей приобретения данных облигаций в сумме 24,409,037 тыс. тенге (Примечание 20).

В течение 2021 года Холдинг приобрел облигации местных исполнительных органов в количестве 258,260,312 единиц по цене 1,000 тенге за единицу, со сроком погашения в 2023, 2031-2032 годах. Купонная ставка по облигациям составляет 4.25%, 6.10% и 7.10% годовых. Облигации были признаны по справедливой стоимости равной 221,995,410 тыс. тенге, рассчитанной с использованием рыночной ставки 9.34%-11.41% годовых. Убыток в виде дисконта на разницу между номинальной и справедливой стоимостью в размере 36,264,902 тыс. тенге был компенсирован за счет уменьшения обязательства по государственной субсидии, полученной для целей приобретения данных облигаций в размере 36,877,285 тыс. тенге (Примечание 20). В течение 2021 года местные исполнительные органы погасили либо выкупили досрочно облигации на сумму 201,451,218 тыс. тенге. Перерасчет дисконта в связи с частичным /полным досрочным погашением облигаций местных исполнительных органов составил 2,607,192 тыс. тенге и был признан в виде государственных субсидий (Примечание 20).

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

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Облигации других государств	375,083,760	509,725,611
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	62,371,289	89,844,520
Облигации банков-стран ОЭСР	12,524,290	35,118,724
Облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына»	10,845,528	11,763,885
Корпоративные облигации	4,752,620	8,857,113
Облигации местных исполнительных органов	2,647,022	2,893,619
Облигации казахстанских банков	534,189	1,543,325
Ноты НБРК	49,676	27,542,151
Итого долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	468,808,374	687,288,948
Корпоративные акции	1,747	1,747
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	468,810,121	687,290,695

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 г.
Корпоративные облигации	17,807,978	16,023,411
Облигации казахстанских банков	2,980,818	2,855,001
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	74,139	934,811
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20,862,935	19,813,223

В течение 2022 года Холдинг произвел частичную продажу долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в объеме 232,819 тыс. долларов США. В результате сделок по продаже долговых ценных бумаг Холдинг в течение 2022 года признал нетто-расход в размере 21,277,996 тыс. тенге, эффект которого был нивелирован частичным досрочным выкупом выпущенных облигаций, размещенных в 2021 году, на общую сумму 245,477 тыс. долларов США, произведенным с использованием средств от продажи долговых ценных бумаг (Примечание 15).

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2022 г.				
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющиеся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	ПСКО	Итого
Остаток на 1 января	1,536,012	-	1,117,796	1,801,321	4,455,129
Перевод из Стадии 1 в Стадию 2 (Восстановление)/начисление резерва под обесценение в течение года (Примечание 28)	(379,064)	379,064	-	-	-
Прочее	(643,377)	700,000	-	61,942	118,565
	(13,095)	-	-	-	(13,095)
Остаток на 31 декабря	500,476	1,079,064	1,117,796	1,863,263	4,560,599

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2021 г.				
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющиеся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными	ПСКО	Итого
Остаток на 1 января	2,131,970	-	2,102,726	1,408,406	5,643,102
Признано в результате объединения	181	-	144,845	751,675	896,701
Восстановление резерва под обесценение в течение года (Примечание 28)	(596,139)	-	(80,001)	(358,760)	(1,034,900)
Средства, списанные в течение года как безнадежные	-	-	(1,049,774)	-	(1,049,774)
Остаток на 31 декабря	1,536,012	-	1,117,796	1,801,321	4,455,129

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

Анализ процентных ставок по долговым инвестиционным ценным бумагам представлен в Примечании 31. Информация по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи связанным сторонам, представлена в Примечании 39.

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов представлены следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Менее одного года	240,662,693	226,964,460
От 1 года до 2 лет	208,449,216	169,853,049
От 2 до 3 лет	209,777,420	168,182,460
От 3 до 4 лет	192,134,351	153,921,568
От 4 до 5 лет	156,388,854	153,085,536
Более пяти лет	645,317,314	556,024,743
Минимальные арендные платежи	1,652,729,848	1,428,031,816
За вычетом незаработанного финансового дохода:		
Менее одного года	(39,655,887)	(40,621,962)
От одного года до пяти лет	(253,580,362)	(203,846,782)
Более пяти лет	(227,635,932)	(191,318,141)
За вычетом незаработанного финансового дохода, всего	(520,872,181)	(435,786,885)
Оценочный резерв под убытки	(59,208,390)	(63,585,829)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1,072,649,277	928,659,102
Встроенный производный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	1,267,117
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,072,649,277	929,926,219

По состоянию на 31 декабря 2022 года Холдинг имел 7 лизингополучателей или 3 группы связанных лизингополучателей, задолженность которых составляет 21% от общей балансовой стоимости дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды. По состоянию на 31 декабря 2022 года общая балансовая стоимость дебиторской задолженности этих лизингополучателей составила 223,751,928 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 199,034,371 тыс. тенге). До 93% от этой совокупной балансовой стоимости относится к группе АО «Национальная Компания «Қазақстан темір жолы» (далее «КТЖ») и компании, коммерчески зависимой от КТЖ, на общую сумму 209,016,607 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 92% на общую сумму 183,104,397 тыс. тенге), которые вследствие характера их предпринимательской деятельности и отраслевой направленности приводят к определенному риску кредитной концентрации. Лизинговые договоры, выданные КТЖ классифицированы в стадию 1 для целей оценки ожидаемых кредитных убытков. По состоянию на 31 декабря 2022 года у КТЖ отсутствует просроченная задолженность.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Аренда крупным предприятиям	282,529,032	239,065,085
Аренда малым и средним предприятиям	260,746,690	233,370,310
Аренда физическим лицам	149,460,744	159,223,509
Аренда предприятиям агропромышленного сектора	439,121,201	360,586,027
Оценочный резерв под убытки	(59,208,390)	(63,585,829)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1,072,649,277	928,659,102
Встроенный производный финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	1,267,117
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,072,649,277	929,926,219

Ключевые допущения и суждения при оценке оценочного резерва под убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде

Существенные допущения, используемые руководством при определении размера оценочного резерва под убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде корпоративных клиентов включают следующее:

- PD 12 месяцев для лизингополучателей, относящимся к Стадии 1 кредитного качества, составил 0.5% - 51.9%, уровень PD lifeTime, относящийся к Стадии 2 кредитного качества, составил 8.7% - 79.39%;
- уровень LGD по лизингополучателям в Стадии 1 и Стадии 2 составил в среднем 22%.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

Существенные допущения, используемые руководством при определении размера оценочного резерва под убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде предприятиям агропромышленного сектора включают следующее:

- уровень PD по дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенной к 1 стадии по учету кредитного качества, составил 4,48%-25,92%, по отнесенной ко 2 стадии кредитного качества - 24,62%- 74,1%, в зависимости от сегмента и количества лет до погашения кредита заемщика;
- уровень LGD по дебиторской задолженности по финансовой аренде, отнесенной к 1 стадии составил в среднем 13%, ко 2 стадии в среднем 14%, к 3 стадии составил в среднем 41%.

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

	2022 год				
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющиеся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 ОКУ за весь срок Кредитно- обесценен-ные	ПСКО	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Остаток на 1 января	14,029,256	6,389,775	43,166,798	-	63,585,829
Перевод в Стадию 1	3,744,835	(3,504,584)	(240,251)	-	-
Перевод в Стадию 2	(1,555,766)	3,762,641	(2,206,875)	-	-
Перевод в Стадию 3	(68,045)	(1,847,082)	1,915,127	-	-
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение в течение года	(7,396,068)	(2,125,620)	5,199,864	10,975	(4,310,849)
Восстановление ранее списанных сумм	-	-	1,083	-	1,083
Списание	-	-	(103,881)	-	(103,881)
Прочие изменения	-	-	36,208	-	36,208
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря	8,754,212	2,675,130	47,768,073	10,975	59,208,390

	2021 год				
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющиеся кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 ОКУ за весь срок Кредитно- обесценен-ные	ПСКО	Итого
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>					
Остаток на 1 января	5,918,806	6,031,644	11,799,397	-	23,749,847
Признано в результате объединения	4,586,117	2,104,616	25,651,554	-	32,342,287
Перевод в Стадию 1	2,922,862	(2,895,838)	(27,024)	-	-
Перевод в Стадию 2	(953,926)	3,477,378	(2,523,452)	-	-
Перевод в Стадию 3	(59,467)	(3,120,511)	3,179,978	-	-
Начисление резерва под обесценение в течение года	1,614,944	792,729	7,193,097	-	9,600,770
Списание	-	-	(1,475,715)	-	(1,475,715)
Прочие изменения	(80)	(243)	(631,037)	-	(631,360)
Резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря	14,029,256	6,389,775	43,166,798	-	63,585,829

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

Рост финансирования лизинговых сделок за 2022 год обусловил рост валовой балансовой стоимости портфеля на общую сумму 172,729,274 тыс. тенге и соответствующее чистое увеличение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по портфелю на 14,593,098 тыс. тенге, в том числе по стадиям:

- стадия 1: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 142,526,716 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму 4,036,149 тыс. тенге;
- стадия 2: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 9,544,727 тыс. тенге обусловил и увеличение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 638,752 тыс. тенге;
- стадия 3: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 20,657,831 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму 9,918,197 тыс. тенге.

Уменьшение дебиторской задолженности валовой балансовой стоимостью 103,193,120 тыс. тенге привело к снижению оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по портфелю на сумму 12,921,109 тыс. тенге, в том числе по стадиям:

- стадия 1: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 58,292,168 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму 1,165,843 тыс. тенге;
- стадия 2: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 38,597,070 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму 1,741,951 тыс. тенге;
- стадия 3: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 6,303,882 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму 4,155,577 тыс. тенге.

Рост финансирования лизинговых сделок за 2021 год обусловил рост валовой балансовой стоимости портфеля на общую сумму 214,501,267 тыс. тенге и соответствующее увеличение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по портфелю на 9,057,210 тыс. тенге, в том числе по стадиям:

- стадия 1: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 161,526,162 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму 3,563,551 тыс. тенге;
- стадия 2: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 42,874,113 тыс. тенге обусловил и увеличение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки 1,977,970 тыс. тенге;
- стадия 3: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 10,100,992 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму 3,515,689 тыс. тенге.

Уменьшение дебиторской задолженности валовой балансовой стоимостью 87,718,929 тыс. тенге привело к снижению оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по портфелю на сумму 5,868,841 тыс. тенге, в том числе по стадиям:

- стадия 1: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 35,111,468 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму 1,146,169 тыс. тенге;
- стадия 2: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 44,788,553 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму 2,968,702 тыс. тенге;
- стадия 3: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 7,818,908 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на сумму 1,753,970 тыс. тенге.

Анализ изменений в валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде предприятиям агропромышленного сектора

Рост финансирования лизинговых сделок за 2022 год обусловил рост валовой балансовой стоимости портфеля на общую сумму 142,197,592 тыс. тенге и соответствующее увеличение оценочного резерва под убытки по портфелю в размере 2,551,745 тыс. тенге.

Погашение дебиторской задолженности по финансовой аренде в Стадии 3 в размере 4,648,523 тыс. тенге привело к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 2,224,840 тыс. тенге.

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде в Стадию 3 в размере 8,626,791 тыс. тенге привел к увеличению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 1,618,032 тыс. тенге.

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде из Стадии 3 в Стадию 2 в размере 1,491,094 тыс. тенге привел к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 380,619 тыс. тенге.

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде из Стадии 1 в Стадию 2 в размере 3,150,900 тыс. тенге привел к увеличению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 149,772 тыс. тенге.

Рост финансирования лизинговых сделок за 2021 год обусловил рост валовой балансовой стоимости портфеля на общую сумму 119,633,899 тыс. тенге и соответствующее увеличение оценочного резерва под убытки по портфелю в размере 2,904,809 тыс. тенге.

Погашение дебиторской задолженности по финансовой аренде в Стадии 3 в размере 5,165,704 тыс. тенге привело к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 1,683,792 тыс. тенге

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде в Стадию 3 в размере 14,853,222 тыс. тенге привело к увеличению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 1,799,473 тыс. тенге.

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде из Стадии 3 в Стадию 2 в размере 6,869,203 тыс. тенге привело к уменьшению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 454,788 тыс. тенге.

Перевод дебиторской задолженности по финансовой аренде из Стадии 1 в Стадию 2 в размере 30,648,615 тыс. тенге привело к увеличению резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 1,911,360 тыс. тенге.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

Кредитное качество портфеля финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве портфеля финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	ПСКО	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде					
- не просроченные	956,432,664	25,702,272	37,113,540	27,048	1,019,275,524
- просроченные на срок менее 30 дней	12,725,579	3,953,782	3,936,206	-	20,615,567
- просроченная на срок более 30 дней и менее 90 дней	-	18,466,173	5,714,675	-	24,180,848
- просроченная на срок более 90 дней и менее 360 дней	-	-	31,450,542	-	31,450,542
- просроченная на срок более 1 года	-	-	36,335,186	-	36,335,186
Финансовая аренда до вычета оценочного резерва под убытки	969,158,243	48,122,227	114,550,149	27,048	1,131,857,667
Оценочный резерв под убытки	(8,754,212)	(2,675,130)	(47,768,073)	(10,975)	(59,208,390)
Итого финансовая аренда	960,404,031	45,447,097	66,782,076	16,073	1,072,649,277

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент)	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде					
- не просроченные	768,919,857	67,233,557	44,695,402	1,267,117	882,115,933
- просроченные на срок менее 30 дней	11,525,478	4,119,412	7,941,388	-	23,586,278
- просроченная на срок более 30 дней и менее 90 дней	27,261,196	9,682,007	6,312,919	-	43,256,122
- просроченная на срок более 90 дней и менее 360 дней	-	-	12,391,868	-	12,391,868
- просроченная на срок более 1 года	-	-	32,161,847	-	32,161,847
Финансовая аренда до вычета оценочного резерва под убытки	807,706,531	81,034,976	103,503,424	1,267,117	993,512,048
Оценочный резерв под убытки	(14,029,256)	(6,389,775)	(43,166,798)	-	(63,585,829)
Итого финансовая аренда	793,677,275	74,645,201	60,336,626	1,267,117	929,926,219

По состоянию на 31 декабря 2022 года все проекты с просрочкой от 30 до 90 дней отнесены в стадию 2, с просрочкой свыше 90 дней в стадию 3.

По состоянию на 31 декабря 2021 года дебиторская задолженность по финансовому лизингу в 1 стадии, просроченная на срок 30-89 дней, на сумму 25,302,312 тыс. тенге представлена лизинговой сделкой АО «KTZ Express» (2-я сделка), просрочка по которой возникла по техническим причинам в связи с долгим согласованием возмещения дополнительных расходов, включенных в общую сумму дебиторской задолженности, в размере 259 тыс. тенге. Сумма дебиторской задолженности от АО «KTZ Express», за исключением данных расходов, не просрочена.

По состоянию на 31 декабря 2021 года все проекты с просрочкой свыше 90 дней отнесены в 3 стадию.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

Анализ обеспечения. В следующей таблице представлена информация об обеспечении, арендованных активах и других средств повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды (за вычетом оценочного резерва под убытки и не включая встроенный производный финансовый инструмент) по состоянию на 31 декабря 2022 года, по типам обеспечения:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков:		
Недвижимость	134,618,879	134,618,879
Транспортные средства	672,814,110	672,814,110
Оборудование	90,000,639	90,000,639
Прочие активы	530,260	530,260
Гарантии юридических лиц (с рейтингом от ВВ- до ВВВ-)	58,233,342	-
Без обеспечения и других средств усиления кредитоспособности	4,206,801	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков:	960,404,031	897,963,888
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок в отношении активов, не являющихся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	11,141,233	11,141,233
Транспортные средства	28,851,962	28,851,962
Прочие активы	4,401,121	4,401,121
Без обеспечения и других средств усиления кредитоспособности	1,052,781	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок в отношении активов, не являющихся кредитно-обесцененными	45,447,097	44,394,316
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок в отношении кредитно-обесцененных активов:		
Недвижимость	18,718,197	18,718,197
Транспортные средства	25,579,263	25,579,263
Оборудование	14,074,859	14,074,859
Прочие активы	8,409,757	8,409,757
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок в отношении кредитно-обесцененных активов	66,782,076	66,782,076
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,072,633,204	1,009,140,280

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

В следующей таблице представлена информация об обеспечении, арендованных активах и других средств повышения качества кредита в отношении дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды (за вычетом резерва под обесценение) по состоянию на 31 декабря 2021 года, по типам обеспечения:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Дебиторская задолженность по финансовой аренде, балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков:		
Недвижимость	135,822,773	135,822,773
Транспортные средства	545,706,273	545,706,273
Оборудование	57,226,804	57,226,804
Прочие активы	3,427,823	3,427,823
Гарантии юридических лиц (с рейтингом от ВВ- до ВВВ-)	48,011,473	-
Без обеспечения и других средств усиления кредитоспособности	3,482,129	-
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков:	793,677,275	742,183,673
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок в отношении активов, не являющихся кредитно-обесцененными:		
Недвижимость	18,810,537	18,810,537
Транспортные средства	41,577,837	41,577,837
Оборудование	14,023,588	14,023,588
Прочие активы	233,239	233,204
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок в отношении активов, не являющихся кредитно-обесцененными	74,645,201	74,645,166
Аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок в отношении кредитно-обесцененных активов:		
Недвижимость	15,754,124	15,754,124
Транспортные средства	18,245,267	18,245,267
Оборудование	19,377,453	19,377,453
Прочие активы	6,959,782	6,959,782
Итого аренда, по которой ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок в отношении кредитно-обесцененных активов	60,336,626	60,336,626
Итого дебиторская задолженность по финансовой аренде	928,659,102	877,165,465

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

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

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

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

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

Изъятие предметов лизинга.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, Холдингом были изъяты предметы лизинга на сумму 1,174,387 тыс. тенге (в 2021 году: 5,137,282 тыс. тенге).

13 Прочие активы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Авансы за оборудование, подлежащее передаче по договорам финансовой аренды	180,825,499	167,055,408
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	12,214,942	12,462,768
Изъятые обеспечение	9,010,600	4,829,270
Предоплата поставщикам за товары и услуги	5,861,435	1,219,263
Запасы и расходуемые материалы	1,909,811	762,811
Изъятые активы по финансовой аренде	1,370,987	2,610,001
Предоплаченные налоги, помимо подоходного налога	655,231	1,637,590
Незавершенное строительство	188,007	1,012,259
Предоплата по незавершенному строительству	1,081	1,081
Прочие	5,993,829	1,869,639
Прочие активы до вычета резерва под обесценение	218,031,422	193,460,090
Минус: резерв под обесценение	(4,301,545)	(2,561,222)
Итого прочих активов	213,729,877	190,898,868

Авансы за оборудование, подлежащее передаче по договорам финансовой аренды. Сумма авансов за оборудование, подлежащее передаче по договорам финансовой аренды, включает авансы, уплаченные поставщикам, в размере 99,244,627 тыс. тенге (в 2021 году: 103,022,524 тыс. тенге), и денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам в размере 81,580,872 тыс. тенге (в 2021 году: 63,543,737 тыс. тенге).

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих финансовых активов в течение 2022 и 2021 годов:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2022 год	2021 г.
Остаток на 1 января	2,561,222	2,324,604
Признаны в результате приобретения АО «Береке Банк»	2,249,495	-
Признано в результате объединения	-	932,329
Чистое начисление/(восстановление) резерва под обесценение	(381,772)	913,192
Суммы, списанные в течение года как безнадежные	(408,518)	(933,018)
Прочие	281,118	(675,885)
Резерв под обесценение на 31 декабря	4,301,545	2,561,222

14 Средства клиентов

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Государственные и общественные организации		
- Срочные депозиты	426,491,464	-
- Текущие счета	10,590,214	143,830
- Авансы, полученные в качестве обеспечения обязательств клиентов	1,402,553	-
Прочие юридические лица		
- Срочные депозиты	158,205,608	-
- Текущие счета	46,765,835	25,288,848
- Авансы, полученные в качестве обеспечения обязательств клиентов	8,969,774	4,802,680
Физические лица		
- Вклады	1,203,897,645	808,746,489
- Вклады, полученные в качестве обеспечения обязательств клиентов	1,105,339,797	700,746,174
- Текущие счета/счета до востребования	88,238,373	248,292,865
Итого средства клиентов	3,049,901,263	1,788,020,886

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

15 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Прочие облигации, выраженные в казахстанских тенге	3,016,497,642	2,946,234,112
Еврооблигации, выраженные в долларах США	394,403,930	791,518,895
Еврооблигации, выраженные в тенге	267,330,621	266,785,749
Ипотечные облигации	61,320,016	60,893,403
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	3,739,552,209	4,065,432,159

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

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

(в тысячах казахстанских тенге)	Дата размещения	Дата погашения	Номинальная стоимость		Балансовая стоимость	
			31 декабря 2022 год	31 декабря 2021 год	31 декабря 2022 год	31 декабря 2021 год
KZ2C00004547	29.11.2018	29.11.2033	450,000,000	450,000,000	453,875,000	453,875,000
KZ2C0Y20F251	25.03.2016	25.03.2036	202,000,000	202,000,000	81,081,059	75,751,999
KZ2C00006716	25.06.2020	24.06.2030	200,000,000	200,000,000	141,846,880	136,911,044
KZ2C00006724	14.08.2020	14.08.2031	200,000,000	200,000,000	138,406,182	134,241,498
KZ2C00006666	09.04.2020	02.04.2024	180,000,000	180,000,000	168,241,843	158,894,492
KZP01Y20E920	13.03.2015	13.03.2035				
	31.03.2015		170,000,000	170,000,000	78,883,131	74,125,336
KZ2C00004323	29.06.2018	29.06.2028	120,000,000	120,000,000	125,731,667	125,731,667
KZ2C00004927	18.02.2009	18.02.2041	120,000,000	120,000,000	39,200,568	36,724,621
KZ2C00007847	27.10.2021	27.10.2031	100,000,000	100,000,000	81,607,148	80,291,901
KZ2C00007250	29.12.2020	29.12.2032	100,000,000	100,000,000	74,677,113	73,032,283
KZ2C00006732	21.10.2020	21.10.2032	100,000,000	100,000,000	66,812,169	65,033,178
KZ2C00006740	21.10.2020	21.10.2032	100,000,000	100,000,000	66,812,169	65,033,178
KZ2C0Y20E676	15.04.2014	15.04.2034	100,000,000	100,000,000	49,502,301	46,543,313
KZ2C0Y20E775	10.12.2014	10.12.2034	100,000,000	100,000,000	47,596,721	44,759,860
KZP01Y30E879	21.01.2015					
	16.02.2015	21.01.2045	92,500,000	92,500,000	22,420,116	21,069,383
KZ2C00006708	09.04.2021	09.04.2041	90,000,000	90,000,000	42,796,189	41,969,086
KZ2C00006690	27.07.2020	27.07.2040	90,000,000	90,000,000	35,238,111	34,448,170
KZ2C0Y15G093	20.12.2018	27.12.2033	77,700,000	77,700,000	81,452,263	81,452,263
KZ2C00003226	20.05.2015	20.05.2025	74,337,634	74,337,634	74,998,413	74,998,413
KKZ2C00003580	25.05.2016	25.05.2026	65,000,000	65,000,000	65,891,778	65,894,944
KZ2C00008332	21.12.2021	21.12.2031	55,000,000	55,000,000	58,193,056	55,168,056
	28.12.2018					
KZP04M87F618	21.01.2019	12.03.2026	50,295,700	50,295,700	39,033,191	36,067,996
KZ2C00006864	28.07.2020	28.07.2025	50,000,000	50,000,000	52,487,462	52,486,090
KZ2C00007052	11.11.2020	11.11.2030	50,000,000	50,000,000	50,769,028	50,769,028
KZ2C00008217	12.11.2021	12.11.2028	50,000,000	50,000,000	50,763,574	50,763,355
KZ2C00007078	09.12.2020	09.12.2030	50,000,000	50,000,000	50,329,583	50,329,583
KZ2C0Y20E742	30.10.2014	30.10.2034	50,000,000	50,000,000	23,607,346	22,172,285
KZ2C00007383	18.03.2021	19.03.2031	47,000,000	47,000,000	48,450,472	48,392,927
KZ2C00007060	09.12.2020	09.12.2027	45,000,000	45,000,000	45,296,625	45,296,625
KZ2C0Y15F871	25.10.2018	25.10.2033	40,150,000	40,150,000	40,150,736	40,150,736
KZ2C00005916	16.07.2019	16.07.2024	40,000,000	40,000,000	41,875,671	41,876,007
	17.07.2019					
KZ2C00004133	30.04.2021	17.07.2026	40,000,000	40,000,000	41,537,037	41,466,256
KZ2C00006161	10.10.2019	10.10.2026	39,475,017	39,475,017	40,411,419	40,409,865
KZ2C00008514	28.07.2022	28.07.2029	38,209,780	-	40,600,054	-
KZP02Y20E738	26.03.2015	30.06.2035	38,095,125	38,095,125	11,148,611	10,100,029
KZ2C00003812	23.12.2016	23.12.2031	37,100,000	37,100,000	39,990,708	39,990,708
KZ2C00006922	26.08.2020	26.08.2030	30,496,202	30,496,202	31,583,999	31,586,439
KZ2C00002988	29.12.2014	29.12.2024	30,000,000	30,000,000	31,206,667	31,206,667
KZ2C00006682	09.04.2021	09.04.2041	30,000,000	30,000,000	14,265,396	13,989,695
KZ2C00004190	03.12.2019	03.12.2029	29,500,000	29,500,000	29,723,633	29,724,324
KZ2C00003911	06.06.2017	06.06.2024	28,000,000	28,000,000	28,189,749	28,187,917
KZ2C00007862	20.08.2021	20.08.2028	25,513,687	33,137,942	26,517,606	34,426,498
KZ2C00005908	18.06.2019	18.06.2026	23,484,000	23,484,000	23,559,190	23,558,780
KZP01Y20E730	15.07.2014	15.07.2034	23,000,000	23,000,000	7,204,371	6,524,496
KZP02Y30E877	29.01.2016	29.01.2046	22,500,000	22,500,000	5,519,228	5,203,832
KZP01Y09F615	29.09.2017	29.03.2026	21,100,000	21,100,000	16,046,744	14,751,216
KZ2C00003002	29.12.2014	29.12.2024	20,000,000	20,000,000	20,004,459	20,004,660
KZ2C00006286	07.10.2019	07.10.2039	20,000,000	20,000,000	3,908,257	3,560,815
KZ2C00006765	14.05.2020	14.05.2040	20,000,000	20,000,000	2,097,482	1,859,422
KZ2C00006781	17.06.2020	24.12.2024	16,422,594	20,000,000	16,154,843	19,503,095
KZ2C00003648	01.08.2016	01.08.2026	17,500,000	17,500,000	18,507,342	18,507,801
KZP03M89F616	16.10.2018	12.03.2026	15,004,300	15,004,300	11,411,587	10,477,739
KZ2C00003713	28.07.2016	28.07.2031	15,000,000	15,000,000	15,947,680	15,948,714
KZP02Y20E928	29.09.2015	29.09.2035	15,000,000	15,000,000	6,656,498	6,250,438
KZ2C0Y20F236	03.02.2016	03.02.2036	15,000,000	15,000,000	6,403,252	6,005,355
KZP03Y20E736	09.03.2016	09.03.2036	15,000,000	15,000,000	5,373,491	4,976,931
KZ2C00006385	24.12.2019	24.12.2024	11,885,802	11,885,802	11,661,811	11,565,964
KZ2C00003747	08.11.2018	08.11.2023	11,421,360	11,421,360	11,615,891	11,602,841
KZP02M92F612	12.07.2018	12.03.2026	10,600,000	10,600,000	8,229,550	7,603,825
KZ2C00004273	18.06.2020	18.06.2030	10,550,000	10,550,000	12,517,659	12,434,206
KZ2C00006120	27.05.2021	27.05.2026	9,350,000	9,350,000	9,451,551	9,451,552
KZ2C00004000	22.08.2017	22.08.2032	8,836,000	8,836,000	9,181,221	9,181,506
KZ2C00004018	23.08.2017	23.08.2030	8,836,000	8,836,000	9,182,620	9,182,963
KZ2C00004026	24.08.2017	23.08.2028	8,836,000	8,836,000	9,171,341	9,171,530
KZ2C00007045	16.11.2020	16.11.2024	1,316,432	1,316,432	1,117,736	1,026,546
KZ2C00002749	16.07.2014	16.01.2023	1,064,750	1,064,750	1,103,380	1,093,453
KZ2C00008068	15.09.2021	15.09.2026	1,000,000	1,000,000	1,035,039	1,035,039
KZX000000492	13.08.2020	11.08.2023	200,000	200,000	209,139	209,139
KZ2C00002731	20.08.2014	20.02.2023	20,000	20,000	20,618	20,618
KZ2C00003820	22.12.2016	22.12.2026	3,000	3,000	3,218	3,218
KZ2C00003903	31.05.2017	31.05.2022	-	20,000,000	-	20,175,703
			3,968,303,383	3,961,295,264	3,016,497,642	2,946,234,112

Долговые ценные бумаги (KZ2C00004927), выпущенные в 2009 году, и котируемые долговые ценные бумаги (KZ2C00002988, KZP03Y09C287, KZ2C00002731), выпущенные в 2014 году, (KZ2C00003226), выпущенные в 2015 году, (KZ2C00003812), выпущенные в 2016 году, (KZ2C00004323, KZ2C00004547, KZ2C00003747), выпущенные в 2018 году, (KZ2C00006385, KZ2C00006161), выпущенные в 2019 году, (KZ2C00006781, KZ2C00006922), выпущенные в 2020 году, были признаны в результате объединения с АО «НУХ «КазАгро».

В 2022 году Холдинг выпустил прочие облигации, выраженные в казахстанских тенге, на общую сумму 38,272,902 тыс. тенге, представленные купонными облигациями без обеспечения с номинальной стоимостью 38,272,902 тыс. тенге (KZ2C00008514), с купонной ставкой 16.85% годовых и сроком погашения через 7 лет.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, в соответствии с Программой рефинансирования ипотечных жилищных займов (ипотечных займов), утвержденной Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 апреля 2015 года № 69, Холдинг разместил купонные облигации на сумму 3,349,923 тыс. тенге с купонными ставками в размере 0.1% и 2.99% годовых. Облигации были признаны по справедливой стоимости равной 276,798 тыс. тенге, рассчитанной с использованием рыночных ставок в пределах 11.94–13.18% годовых, разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью в размере 3,073,125 тыс. тенге была признана в виде государственной субсидии (Примечание 20).

В течение 2022 года Холдинг выкупил выпущенные долговые ценные бумаги (KZ2C00003903) на сумму 20,000,000 тыс. тенге.

В 2021 году Холдинг выпустил прочие облигации, выраженные в казахстанских тенге на общую сумму 435,487,942 тыс. тенге:

- купонные облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 120,000,000 тыс. тенге (KZ2C00006708 и KZ2C00006682), выпущенные со ставкой купона 4.00% годовых, со сроком погашения 20 лет. Средства были использованы для выкупа предварительных и промежуточных жилищных кредитов с целью обеспечения сдачи жилья вкладчиками АО «Отбасы Банк», фигурирующими в списках местных исполнительных органов, в составе Расписки Президента Республики Казахстан от 3 февраля 2020 года о выделении финансирования на принятие дополнительных мер по обеспечению населения жильем в рамках государственной программы «Нұрлы жер»;
- купонные облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 100,000,000 тыс. тенге (KZ2C00007847), выпущенные со ставкой купона 7.00% годовых и со сроком погашения 10 лет. Средства были использованы для финансирования инвестиционных проектов в рамках поддержки агропромышленного комплекса, а также для финансирования местных исполнительных органов на развитие инфраструктуры;
- купонные облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 55,000,000 тыс. тенге (KZ2C00008332), выпущенные с купонной ставкой 10.11% годовых и сроком погашения через 10 лет;
- купонные облигации без обеспечения общей номинальной стоимостью 50,000,000 тыс. тенге (KZ2C00008217), выпущенные с купонной ставкой 12.40% годовых и сроком погашения через 7 лет;
- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 47,000,000 тыс. тенге (KZ2C00007383), выпущенные с купонной ставкой 11.00% годовых и сроком погашения через 10 лет;
- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 33,137,942 тыс. тенге (KZ2C00007862), выпущенные с купонной ставкой 11.90% годовых и сроком погашения через 7 лет;
- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 20,000,000 тыс. тенге (KZ2C00004133), выпущенные с купонной ставкой 10.27% годовых и сроком погашения в 2026 году;
- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 9,350,000 тыс. тенге (KZ2C00006120), выпущенные с купонной ставкой 11.50% годовых и сроком погашения через 5 лет.
- купонные облигации без обеспечения номинальной стоимостью 1,000,000 тыс. тенге (KZ2C00008068), выпущенные с купонной ставкой 11.90% годовых и сроком погашения через 5 лет.

В рамках реализации программ государственной поддержки и развития, Совет по управлению Национальным фондом Республики Казахстан устанавливает условия финансирования в виде ставок вознаграждения, сроков финансирования и сопутствующих требований для Холдинга и коммерческих банков, в качестве агентов программ, так и для конечных получателей средств. Кроме этого, Правительство приняло специальные условия, согласно которым Холдинг может осуществлять дальнейшее финансирование коммерческих банков и компаний. По этой причине разница, возникшая в результате оценки облигаций, приобретенных АО «Казахстанский фонд устойчивости» (KZ2C00006708, KZ2C00006682, KZ2C00007847 и KZ2C00006666) за счет средств Национального фонда Республики Казахстан в течение 2021 год, по справедливой стоимости на дату размещения, была признана как государственная субсидия, так как АО «Казахстанский фонд устойчивости» действовало в интересах государства, а не в интересах конечного акционера Холдинга, так как все условия по займам были согласованы на уровне Правительства в резолюции о финансировании указанных программ, и Правительство не ожидает поступления от этих программ прямых экономических выгод, выступая в качестве акционера Холдинга и, поскольку конечными получателями льгот являются субъекты, определенные программами.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

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

- среднесрочные облигации номинальной стоимостью 500,000 тыс. долларов США, выпущенные 12 мая 2022 года, с купонной ставкой 5.75% годовых и сроком погашения в мае 2025 года;
- долгосрочные облигации номинальной стоимостью 97,416 тыс. долларов США, выпущенные 23 марта 2006 года, с купонной ставкой 6.00% годовых и сроком погашения в марте 2026 года;
- среднесрочные облигации номинальной стоимостью 500,000 тыс. долларов США, выпущенные 6 мая 2021 года, с купонной ставкой 2.95% годовых и сроком погашения в мае 2031 года.

12 мая 2022 года Холдинг произвел частичный досрочный выкуп облигаций на общую сумму 700,000 тыс. долларов США, часть из которых были выкуплены за счет выпуска еврооблигаций на сумму 500,000 тыс. долларов США. В июле 2022 года Холдинг произвел частичный досрочный выкуп облигаций на общую сумму 42,074 тыс. долларов США. В декабре 2022 года Холдинг произвел полное погашение облигаций на сумму 500,530 тыс. долларов США. В октябре 2022 года Холдинг произвел частичный досрочный выкуп облигаций, размещенных в 2021 году, на общую сумму 245,477 тыс. долларов США. В результате сделок по досрочному выкупу облигаций Холдинг в течение 2022 года признал доход в размере 21,065,319 тыс. тенге, благодаря которому был нивелирован эффект от частичной продажи долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в объеме 232,819 тыс. долларов США (Примечание 11).

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

- облигации номинальной стоимостью 100,000,000 тыс. тенге, выпущенные 4 мая 2018 года, с купонной ставкой 8.95% годовых и сроком погашения в мае 2023 года;
- облигации номинальной стоимостью 100,000,000 тыс. тенге, выпущенные 6 мая 2021 года, с купонной ставкой 10.95% годовых и сроком погашения в мае 2026 года.
- облигации номинальной стоимостью 62,500,000 тыс. тенге, выпущенные 12 февраля 2020 года, с купонной ставкой 10.75% годовых и сроком погашения в феврале 2025 года.

Ипотечные облигации. Ипотечные облигации представлены выпущенными долговыми ценными бумагами АО «КЖК», выраженными в тенге. Облигации имеют фиксированные купонные ставки, которые варьируются в пределах от 0.10% до 10.50% годовых (эффективные ставки варьируются в пределах от 10.30% до 12.09% годовых). Облигации будут погашены в 2027-2051 годах. Облигации обеспечены договорами займов, заключенными с клиентами, и соответствующим недвижимым имуществом, являющимся обеспечением этих займов.

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

(в тысячах казахстанских тенге)

	2022 г.	2021 г.
Остаток на 1 января	4,065,432,159	2,511,162,841
Признано в результате объединения (Примечание 33)	-	973,863,002
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности		
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	41,622,825	791,492,968
Выкуп/погашение долговых ценных бумаг выпущенных	(458,320,473)	(148,832,989)
Итого изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(416,697,648)	642,659,979
Прочие изменения		
Процентные расходы (Примечание 23)	367,324,588	323,750,592
Влияние изменения валютных курсов	47,152,707	15,864,316
Вознаграждение уплаченное	(299,521,153)	(277,796,471)
Дисконт при первоначальном признании и существенной модификации, признанный в составе государственных субсидий (Примечание 20)	(3,073,125)	(102,941,436)
Влияние существенной модификации условий выпущенных долговых ценных бумаг	-	(25,078,304)
(Доходы)/расходы от выкупа собственных долговых ценных бумаг	(21,065,319)	3,947,640
Остаток на 31 декабря	3,739,552,209	4,065,432,159

16 Займы, полученные от банков и прочих финансовых институтов

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»	21,750,760	31,927,408
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения		
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран, не являющимися членами ОЭСР	59,799,285	88,778,865
Займы с плавающей ставкой вознаграждения		
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран, являющимися членами ОЭСР	53,743,972	-
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран, не являющимися членами ОЭСР	835,989,200	556,900,426
	971,283,217	677,606,699
За вычетом неамортизированной части затрат по займам	(24,731,410)	(25,144,577)
	946,551,807	652,462,122

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, Холдинг произвел частичное досрочное погашение займа, привлеченного от иностранного банка, на общую сумму 50,000 тыс. долларов США. В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Холдинг произвел полное досрочное погашение двух займов, привлеченных от иностранных банков, на общую сумму 262,690 тыс. долларов США.

В течение 2022 года Холдинг признал расходы от досрочного погашения займов от банков и прочих финансовых институтов на сумму 4,543,471 тыс. тенге (2021 год: 319,936 тыс. тенге) (Примечание 27) и комиссионные расходы на сумму 46,698 тыс. тенге (2021 год: 417,590 тыс. тенге), возмещенные заемщиками согласно условиям кредитных соглашений.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, Холдинг привлек шесть займов от China Development Bank на общую сумму 103,800 тыс. долларов США (в 2021 году: три займа от China Development Bank на общую сумму 155,467 тыс. долларов США). При первоначальном признании данных займов Холдинг признал доход на сумму 1,284,716 тыс. тенге (в 2021 году: расход на общую сумму 698,407 тыс. тенге) (Примечание 27). Справедливая стоимость при первоначальном признании займа была рассчитана с использованием рыночной ставки от 4.22% до 8.19% (в 2021 году: 2.02% годовых).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, Холдинг привлек заем в размере 120,000 тыс. долларов США от иностранного банка JPMorgan Chase Bank N.A. со сроком погашения в январе 2032 года. Данный заем застрахован экспортным кредитным агентством Дании ЕКФ, имеющим рейтинг AAA.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, Холдинг привлек заем в размере 100,000 тыс. долларов США от банка China Construction Bank Corporation Astana Branch со сроком погашения в октябре 2025 года.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, Холдинг привлек заем в размере 4,318,543 тыс. российских рублей от Евразийского банка развития со сроком погашения в декабре 2027 года.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, Холдинг погасил все займы, ранее полученные от АО «Росэксимбанк».

В 2022 году Холдинг получил заем от Евразийского Банк Развития на общую сумму 40,000,000 тыс. рублей со ставкой вознаграждения 9.40% годовых, со сроком погашения в декабре 2022 года и с правом на продления срока погашения до февраля 2023 года на сумму 20,000,000 тыс. рублей. В течение 2022 года Холдинг погасил заем, полученный от Евразийского Банк Развития, на общую сумму 20,000,000 тыс. рублей.

В течение 2021 года, для целей финансирования мероприятий по обеспечению населения доступным жильем и приобретения облигаций местных исполнительных органов в рамках реализации государственных и правительственных программ, Холдинг осуществил привлечение займов, деноминированных в российских рублях от Евразийского банка развития на общую сумму 3,500,000 тыс. российских рублей, со ставкой вознаграждения 7.50% годовых и датами погашения в ноябре и декабре 2026 года.

В течение 2021 года Холдинг привлек займы на общую сумму 9,333,000 тыс. тенге от ДБ АО «Сбербанк» в рамках кредитной линии от 28 августа 2020 года со ставкой вознаграждения 11.50% годовых со сроком погашения в 2026 году.

В течение 2021 года Холдинг привлек займы на общую сумму 9,584,000 тыс. тенге от АО «Народный банк Казахстана» в рамках кредитной линии от 13 августа 2019 года со ставкой вознаграждения 12.00% годовых со сроком погашения в 2025 году.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2022 г.	2021 г.
Остаток на 1 января	652,462,122	686,324,646
Признано в результате объединения (Примечание 33)	-	45,852,105
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности		
Получение займов от банков и прочих финансовых институтов	550,938,691	114,493,103
Погашение займов от банков и прочих финансовых институтов	(264,052,098)	(214,104,933)
Итого изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	286,886,593	(99,611,830)
Прочие изменения		
Процентные расходы (Примечание 23)	51,259,108	30,538,322
Влияние изменения валютных курсов	(4,317,795)	14,717,247
Вознаграждение уплаченное	(39,645,524)	(25,914,837)
Дисконт при первоначальном признании	(92,697)	(698,407)
Прочие	-	1,254,876
Остаток на 31 декабря	946,551,807	652,462,122

17 Займы от Правительства Республики Казахстан

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Займы от Правительства Республики Казахстан	776,645,835	577,428,415
	776,645,835	577,428,415

В 2022 году Холдинг получил займы от Министерства финансов Республики Казахстан на общую сумму 639,427,760 тыс. тенге, включая 577,298,898 тыс. тенге на реализацию государственных программ (в 2021 году: 296,554,591 тыс. тенге, включая 278,856,591 тыс. тенге на реализацию государственных программ) на следующих условиях и со следующими ставками вознаграждения по договору:

В 2022 году были получены следующие займы:

- заем в размере 46,422,400 тыс. тенге был получен по ставке вознаграждения 0.10% годовых со сроком погашения 20 лет. Привлеченные средства будут использованы для лизингового финансирования проекта «Организация производства шин в городе Сарань Карагандинской области»*;

- заем в размере 46,776,498 тыс. тенге был получен по ставке вознаграждения 0.10% годовых со сроком погашения 20 лет. Привлеченные средства будут использованы для финансирования проекта по производству главных передач ведущих мостов грузовой техники*;

- заем в размере 10,000,000 тыс. тенге был получен по ставке вознаграждения 0.10% годовых со сроком погашения 20 лет. Привлеченные средства будут использованы для лизингового финансирования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, приобретающих в лизинг автотранспортные средства и автотехнику специального назначения, за исключением сельскохозяйственной техники казахстанского производства*;

- заем в размере 200,000,000 тыс. тенге был получен по ставке вознаграждения 0.10% годовых со сроком погашения 20 лет. Привлеченные средства будут использованы для финансирования проектов обрабатывающей промышленности*;

- заем в размере 4,000,000 тыс. тенге был получен по ставке вознаграждения 0.10% годовых со сроком погашения 20 лет. Привлеченные средства будут использованы для финансирования проектов в рамках Концепции индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2021–2025 годы**;

- заем в размере 3,500,000 тыс. тенге был получен по ставке вознаграждения 0.10% годовых со сроком погашения 20 лет. Привлеченные средства будут использованы для реализации в лизинг тракторов, комбайнов*;

- заем в размере 55,000,000 тыс. тенге был получен по ставке вознаграждения 0.10% годовых со сроком погашения 20 лет. Привлеченные средства будут использованы для реализации проекта по увеличению уровня локализации балок ведущих мостов грузовой техники*;

- заем в размере 5,300,000 тыс. тенге был получен по ставке вознаграждения 0.05% годовых со сроком погашения 20 лет. Привлеченные средства будут использованы для финансирования обновления парка пассажирских вагонов*;

- заем в размере 51,000,000 тыс. тенге был получен по ставке вознаграждения 0.01% годовых со сроком погашения 25 лет. Привлеченные средства будут использованы для предоставления предварительных и промежуточных жилищных займов участникам государственной программы «Бакытты Отбасы»*;

- заем в размере 70,000,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.01% годовых и сроком погашения 1 год. Привлеченные средства будут использованы для проведения мероприятий по поддержке субъектов агропромышленного комплекса*;
- заем в размере 40,000,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.01% годовых и сроком погашения 2 года. Привлеченные средства будут использованы для проведения мероприятий по поддержке субъектов агропромышленного комплекса*;
- заем в размере 15,000,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.01% годовых и сроком погашения 2 года. Привлеченные средства будут использованы для проведения мероприятий по поддержке субъектов агропромышленного комплекса*;
- заем в размере 15,000,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.01% годовых и сроком погашения 2 года. Привлеченные средства будут использованы для проведения мероприятий по поддержке субъектов агропромышленного комплекса*;
- займы в размере 31,428,726 тыс. тенге были получены по ставке 0.10% годовых и сроком погашения 7 лет. Привлеченные средства будут использованы для микрокредитования в сельских населенных пунктах и малых городах.
- займы в размере 4,366,600 тыс. тенге были предоставлены по ставке в диапазоне от 0.01% до 0.10% годовых и сроком погашения 5-7 лет. Все привлеченные средства предназначены для финансирования субъектов малого и среднего бизнеса;
- заем в размере 24,943,536 тыс. тенге был получен по ставке вознаграждения 0.01% годовых со сроком погашения 25 лет. Привлеченные средства будут использованы для предоставления предварительных и промежуточных жилищных займов;
- заем в размере 5,100,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.15% годовых и сроком погашения 20 лет. Привлеченные средства будут использованы для предоставления предварительных и промежуточных жилищных займов;
- заем в размере 5,100,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.15% годовых и сроком погашения 20 лет. Привлеченные средства будут использованы для предоставления предварительных и промежуточных жилищных займов;
- заем в размере 5,100,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.15% годовых и сроком погашения 20 лет. Привлеченные средства будут использованы для предоставления предварительных и промежуточных жилищных займов;
- заем в размере 1,300,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.15% годовых и сроком погашения 8 лет. Привлеченные средства будут использованы для предоставления предварительных и промежуточных жилищных займов;

В 2021 году были получены следующие займы:

- заем в размере 10,000,000 тыс. тенге был получен по ставке вознаграждения 0.10% годовых со сроком погашения 20 лет. Привлеченные средства будут использованы для финансирования проекта «Организация многофункционального туристического комплекса «Караван Сарай»*;
- заем в размере 22,000,000 тыс. тенге был получен по ставке вознаграждения 0.10% годовых со сроком погашения 15 лет. Привлеченные средства предназначены для долгосрочного лизингового финансирования приобретения автобусов в рамках обновления парка автобусов*;
- заем в размере 14,700,000 тыс. тенге был получен по ставке вознаграждения 0.05% годовых со сроком погашения 20 лет. Привлеченные средства предназначены для финансирования обновления парка пассажирских вагонов*;
- заем в размере 16,000,000 тыс. тенге был получен по ставке вознаграждения 0.10% годовых со сроком погашения 20 лет. Привлеченные средства предназначены для стимулирования экспортного финансирования*;
- заем в размере 20,000,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.10% годовых со сроком погашения 20 лет. Привлеченные средства предназначены в рамках финансирования производства главных передач ведущих мостов грузовой техники*;
- заем в размере 20,000,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.10% годовых со сроком погашения 20 лет. Привлеченные средства предназначены в рамках финансирования производства шин в городе Сарани, Карагандинской области*;
- заем в размере 10,000,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.10% годовых со сроком погашения 6 лет. Привлеченные средства предназначены с целью обеспечения конкурентоспособности и устойчивости национальной экономики*;
- заем в размере 50,000,000 тыс. тенге был получен по ставке вознаграждения 0.01% годовых со сроком погашения 25 лет. Привлеченные средства будут использованы для предоставления предварительных и промежуточных жилищных займов участникам государственной программы «Бакытты Отбасы»*;
- заем в размере 20,000,000 тыс. тенге был получен по ставке вознаграждения 0.01% годовых со сроком погашения 25 лет. Привлеченные средства будут использованы для предоставления предварительных и промежуточных жилищных займов участникам государственной программы «Бакытты Отбасы»*;

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

- заем в размере 3,348,000 тыс. тенге был получен по ставке вознаграждения 0.01% годовых со сроком погашения 25 лет. Привлеченные средства будут использованы для предоставления предварительных и промежуточных жилищных займов участникам государственной программы «Бакытты Отбасы»*;

- заем в размере 32,000,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.15% годовых и сроком погашения 20 лет. Привлеченные средства будут использованы для предоставления предварительных и промежуточных жилищных займов;

- заем в размере 14,700,000 тыс. тенге был получен по ставке 0.01% годовых и сроком погашения 25 лет. Привлеченные средства будут использованы для предоставления предварительных и промежуточных жилищных займов;

- займы в размере 1,130,000 тыс. тенге были предоставлены по ставке в диапазоне от 0.01% до 0.10% годовых и сроком погашения 5-7 лет. Все привлеченные средства предназначены для финансирования предприятий малого и среднего бизнеса;

- займы в размере 32,289,196 тыс. тенге были получены по ставке 0.01% годовых и сроком погашения 7 лет. Привлеченные средства будут использованы для предоставления займов участникам Государственной программы Продуктивной занятости и массового предпринимательства*;

- займы в размере 30,387,395 тыс. тенге были предоставлены по ставке в диапазоне от 0.01% до 1.00% годовых и сроком погашения 4-6 лет. Привлеченные средства будут использованы для финансирования физических и юридических лиц в сельской местности по Государственной программе развития продуктивной занятости и массового предпринимательства на 2017 – 2021 годы «Еңбек» и программе кредитования малого и среднего бизнеса на селе*.

*В 2022 году дисконт при первоначальном признании в размере 358,781,690 тыс. тенге (в 2021 году: 175,805,992 тыс. тенге) был признан как государственная субсидия (Примечание 20) в консолидированном отчете о финансовом положении. Холдинг использовал оценочные рыночные процентные ставки в диапазоне от 11.78% до 12.72% годовых (в 2021 году: 10.40% до 11.64% годовых) при определении справедливой стоимости займов, полученных от Правительства Республики Казахстан при первоначальном признании, посредством дисконтирования их будущих денежных потоков по договору.

В 2022 году дисконт при первоначальном признании в размере 36,810,090 тыс. тенге (в 2021 году: 40,080,481 тыс. тенге) был признан напрямую в собственном капитале как дополнительно оплаченный капитал (за вычетом эффекта соответствующего подоходного налога в размере 7,362,018 тыс. тенге (в 2021 году: 8,016,096 тыс. тенге), так как руководство установило, что Правительство выступало в качестве акционера, предоставляя Холдингу указанные инструменты финансирования по ставкам вознаграждения ниже рыночных, без каких-либо дополнительных условий. Холдинг использовал оценочные рыночные процентные ставки в диапазоне от 12.54% до 13.38% годовых (в 2021 году: 10.51% до 10.90% годовых) при определении справедливой стоимости займов, полученных от Правительства Республики Казахстан при первоначальном признании, посредством дисконтирования их будущих денежных потоков по договору.

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2022 г.	2021 г.
Остаток на 1 января	577,428,415	347,670,193
Признано в результате объединения (Примечание 33)	-	226,448,530
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности		
Получение займов от Правительства Республики Казахстан	639,427,760	296,554,591
Погашение займов, полученных от Правительства Республики Казахстан	(112,735,535)	(123,382,071)
Итого изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	526,692,225	173,172,520
Прочие изменения		
Дисконт при первоначальном признании	(395,591,780)	(215,959,055)
Процентные расходы (Примечание 23)	69,049,740	47,620,346
Проценты уплаченные	(972,801)	(1,533,221)
Влияние изменения валютных курсов	40,036	9,102
Остаток на 31 декабря	776,645,835	577,428,415

18 Обязательства перед ипотечной организацией

В 2022 году в результате приобретения контроля над «Дочерним Банком Акционерное Общество «Сбербанк России» (далее «Банк») посредством покупки 99.99% простых акций банка, по состоянию на 31 декабря 2022 года Холдинг признал обязательства перед ипотечной организацией.

В 2018 году НБРК утвердил Программу ипотечного жилищного кредитования «7-20-25». Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи» (далее – «Программа 7-20-25»).

Основная цель Программы 7-20-25 предоставить населению возможность приобрести первичное жилье и повысить заинтересованность банков в финансировании данной программы. Согласно условиям Программы 7-20-25, кредиты выдаются в тенге по номинальной ставке 7% годовых со сроком до 25 лет и минимальным первоначальным взносом в размере 20%. Комиссии за предоставление и обслуживание кредита не взимаются.

В рамках Программы 7-20-25 Холдинг выдал ипотечные кредиты клиентам и передал их АО «Ипотечная организация «Баспана» (далее «Оператор»), в обмен на денежные средства в размере номинальной стоимости кредитов. Холдинг юридически выступает агентом по данной программе и получает вознаграждение в размере 4% годовых от полученных процентных платежей. В соответствии с условиями передачи активов Оператору, в случае наступления дефолта по переданным кредитам, Холдинг обязан осуществить обратный выкуп переданных кредитов у Оператора. В связи с этим Холдинг подвержен кредитному риску в отношении переданных кредитов.

Холдинг считает, что он подвержен всем существенным рискам, связанным с переданными кредитами, в связи с чем Холдинг признает данные кредиты в своем консолидированном отчете о финансовом положении и признает средства, полученные от Оператора в рамках Программы 7-20-25, в качестве обязательств.

19 Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства включают следующее:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Резерв по обязательствам кредитного характера	47,805,089	30,263,213
Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам	28,772,909	80,850,481
Обязательства по программам государственного субсидирования	8,302,069	16,343,105
Прочая кредиторская задолженность	6,561,194	3,283,241
Кредиторская задолженность по банковской деятельности	4,662,913	2,829,488
Займы, полученные от АО «Жасыл Даму»	4,423,859	-
Кредиторская задолженность по приобретенным ипотечным кредитам	3,523,915	3,334,885
Обязательства по полученной сельской ипотеке	3,015,774	-
Кредиторская задолженность перед поставщиками за имущество для последующей передачи в финансовую аренду	2,954,350	5,778,126
Начисленные комиссионные расходы	988,162	1,051,491
Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	665,882	585,834
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	43,189,663
Обязательства по предоставлению кредитов по ставке ниже рыночной	-	9,229,588
Прочие	5,545,030	3,449,779
Итого прочих финансовых обязательств	117,221,146	200,188,894

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

Займы, полученные от АО «Жасыл Даму». В течение 2022 года Холдинг получил займы от АО «Жасыл Даму» на общую сумму 160,000,000 тыс. тенге со сроком погашения в 2042-2052 году и со ставкой вознаграждения от 0.01% до 0.10% годовых. Первоначально займы были признаны по справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночных ставок 14.39% -15.00%. Разница в размере 155,809,925 тыс. тенге между справедливой стоимостью и полученными суммами была признана как государственная субсидия вследствие обязательства Холдинга распределить выгоды конечным заемщикам посредством предоставления финансирования банкам второго уровня и лизинговым компаниям для дальнейшего финансирования физических лиц – покупателей легкового автотранспорта отечественного производства и для финансирования проектов в обрабатывающей промышленности (Примечание 20).

20 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>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Остаток на начало года	741,637,963	580,085,440
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан, посредством получения займа от Правительства Республики Казахстан (Примечание 17)	358,781,690	175,805,992
Государственные субсидии по займам, полученным от АО «Жасыл Даму» (Примечание 19)	155,809,925	-
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан, посредством выпуска долговых ценных бумаг (Примечание 15)	3,073,125	102,408,277
Восстановление ранее признанной суммы государственной субсидии	15,815,440	6,424,809
Пересчет дисконта в связи с частичным досрочным погашением займов	4,877,291	-
Перерасчет дисконта в связи с частичным досрочным погашением облигаций региональных исполнительных органов (Примечание 11)	1,520,389	2,607,192
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов клиентам-заемщикам в рамках государственной программы «Енбек»*	(2,833,242)	(5,420,309)
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов банкам в рамках государственной программы «Кен-Дала»*	(3,541,142)	(1,422,096)
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов клиентам-заемщикам в рамках государственной программы «Кен-Дала»*	(9,253,952)	(3,362,108)
Использование государственной субсидии для выдачи кредитов в рамках Государственной программы «Бакытты отбасы»*	(11,623,721)	(32,375,919)
Амортизация за год*	(19,543,869)	(22,687,777)
Использование государственной субсидии по заключенным договорам финансовой аренды (Примечание 23)	(21,040,493)	(14,977,425)
Использование государственной субсидии после выдачи кредитов другим заемщикам агропромышленного сектора*	(21,269,689)	(7,865,759)
Использование государственной субсидии для приобретения облигаций региональных исполнительных органов (Примечание 11)*	(24,409,037)	(36,877,285)
Использование государственной субсидии после выдачи кредитов заемщикам в рамках Государственной программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан*	(24,008,829)	(22,402,815)
Использование государственных субсидий после выдачи коммерческим банкам кредитов с низкой процентной ставкой*	(91,455,289)	(134,492)
Досрочное погашение полученных займов	-	(1,089,488)
Корректировка обязательства по государственной субсидии при получении займа	-	(118,028)
Использование государственной субсидии на возмещение затрат по вознаграждению выпущенных долговых ценных бумаг (Примечание 23)	-	(16,255,580)
Признано в результате объединения (Примечание 33)	-	23,039,754
Государственные субсидии, полученные от Правительства Республики Казахстан, на возмещение затрат по вознаграждению выпущенных долговых ценных бумаг	-	16,255,580
Остаток на конец года	1,052,536,560	741,637,963

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

*В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, государственные субсидии, переведенные в состав прибыли или убытка (Примечание 27) составили 207,938,770 тыс. тенге (в 2021 году: 132,548,560 тыс. тенге) и были включены в прочие операционные доходы.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, сумма восстановленной государственной субсидии включает восстановление в размере 15,815,440 тыс. тенге, признанное в результате досрочного погашения займов банкам, выданных Холдингом в прошлых периодах. Холдинг решил восстановить обязательство по государственной субсидии в отношении данных сумм, поскольку Холдинг обязан реинвестировать данные средства в рамках государственных программ.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

21 Прочие обязательства

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	46,678,316	29,464,981
Доходы будущих периодов по гарантиям	41,442,008	31,518,775
Затраты по выплатам, начисленным работникам	13,200,395	4,128,854
Налоги к уплате помимо подоходного налога	8,198,202	3,781,138
Кредиторская задолженность перед поставщиками	7,630,061	320,903
Краткосрочное обязательства по субсидированным средствам	1,752,176	3,867,203
Доходы будущих периодов	1,563,915	2,240,046
Предоплаты	1,529,626	2,544,475
Прочие	5,938,091	6,056,613
Итого прочих обязательств	127,932,790	83,922,988

22 Акционерный капитал

<i>(В тысячах казахстанских тенге, за исключением количества акций)</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Объявленные обыкновенные акции	5,000,086,550	5,000,086,550
Разрешенные к выпуску, но не выпущенные обыкновенные акции	(3,648,990,577)	(3,748,990,577)
Итого выпущенных и оплаченных акций по номинальной стоимости за одну акцию 1,000 тенге	1,151,504,712	1,051,504,712
Итого выпущенных и оплаченных акций по номинальной стоимости за одну акцию 1,076 тенге*	199,591,261	199,591,261
Выпущенный и оплаченный акционерный капитал	1,366,238,962	1,266,238,962

*В течение 2021 года, акционерный капитал Холдинга увеличился после присоединения АО «НУХ «КазАгро» на сумму 214,734,250 тыс. тенге – 199,591,261 штук по цене 1,075 тенге 87 тиын.

Все обыкновенные акции предоставляют право одного голоса по каждой акции.

В 2022 году Холдинг выпустил акции с общей номинальной стоимостью 100,000,000 тыс. тенге (в течение 2021 года: 5,000,000 тыс. тенге).

В 2022 году Холдинг объявил и выплатил дивиденды в размере 33,042,256 тыс. тенге (в течение 2021 года: 10,368,338 тыс. тенге). Дивиденды на одну простую акцию составили 26.41 тенге (в 2021 году: 8.29 тенге).

В 2021 году во исполнение постановления Правительства Республики Казахстан от 4 июня 2018 года № 323 «Об утверждении Правил поступлений от передачи в конкурентную среду активов национальных управляющих холдингов, национальных холдингов, национальных компаний и их дочерних, зависимых и иных юридических лиц, являющихся аффилированными с ними, в Национальный фонд Республики Казахстан», в соответствии с приказом Министерства Национальной Экономики РК №290 от 21 октября 2021 года, все средства от передачи в конкурентную среду актива Холдинга 27 октября 2021 года перечислены Холдингом в РГУ «Комитет казначейства Министерства финансов Республики Казахстан» в размере 10,602,471 тыс. тенге по коду бюджетной классификации 601107 (Поступления от передачи в конкурентную среду активов национальных управляющих холдингов, национальных холдингов, национальных компаний и их дочерних, зависимых и иных юридических лиц, являющихся аффилированными с ними) для дальнейшего перечисления в Национальный фонд Республики Казахстан.

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

<i>(в казахстанских тенге)</i>	2022 г.	2021 г.
Чистые активы на одну обыкновенную акцию	1,530.57	1,327.21

По состоянию на 31 декабря 2022 года чистые активы на одну обыкновенную акцию были определены путем деления суммы консолидированного собственного капитала в размере 2,098,065,738 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 1,669,552,227 тыс. тенге), уменьшенной на величину балансовой стоимости нематериальных активов в размере 30,120,799 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 9,091,019 тыс. тенге), которые Холдинг не сможет продать третьим сторонам, на общее количество находящихся в обращении акций - 1,351,095,973 (31 декабря 2021 года: 1,251,095,973 акций).

23 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2022 г.	2021 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Кредиты, выданные клиентам	524,960,071	337,201,622
Денежные средства и их эквиваленты	152,636,152	77,943,673
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	138,459,882	121,701,417
Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям	27,278,374	28,662,310
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20,716,279	20,735,869
Депозиты в банках и прочих финансовых институтах	4,479,109	18,345,191
Прочие	3,031,468	1,166,864
Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	871,561,335	605,756,946
Прочие процентные доходы		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	122,399,333	91,096,440
Кредиты, выданные клиентам	19,366,673	10,793,074
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	477,371	654,085
Итого прочего процентного дохода	142,243,377	102,543,599
Процентные расходы		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(367,324,588)	(307,495,012)
Займы от Правительства Республики Казахстан	(69,049,740)	(47,620,346)
Займы, полученные от банков и прочих финансовых институтов	(51,259,108)	(30,538,322)
Средства клиентов	(61,921,622)	(23,544,928)
Субординированный долг	(646,349)	(521,687)
Прочие	(351,819)	(68,174)
Итого процентных расходов	(550,553,226)	(409,788,469)
Чистый процентный доход	463,251,486	298,512,076

В состав различных статей процентных доходов за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, входит общая сумма, равная 21,040,493 тыс. тенге (2021 год: 14,977,425 тыс. тенге) начисленной амортизации по государственным субсидиям (Примечание 20).

В 2021 году процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам были уменьшены на сумму дохода от государственных субсидий в размере 16,255,580 тыс. тенге.

24 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2022 г.	2021 г.
Комиссионные доходы полученные		
<i>Комиссионные доходы по финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:</i>		
- Гарантии исполнения обязательств	24,649,934	17,230,740
- Прочие комиссионные доходы по банковской деятельности	4,199,671	1,397,836
- Переводные услуги	1,695,376	541,921
- Комиссия за резервирование неосвоенной части кредита	1,194,643	470,260
- Кассовые операции	717,126	114,822
- Агентские услуги	625,600	625,600
- Аккредитивы	104,869	7,091
- По правительственным программам	-	1,332,464
- Прочее	2,716,019	121,488
Итого комиссионные доходы	35,903,238	21,842,222
Комиссионные расходы		
<i>Комиссионные расходы по финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:</i>		
- Агентские услуги	(5,345,829)	(5,545,397)
- Переводные услуги	(2,700,180)	(1,872,768)
- Операции с ценными бумагами	(399,261)	(390,935)
- Ведение кредитных карт	(238,745)	(4)
- Ведение текущих счетов	(67,508)	(33,729)
- Выпуск еврооблигаций	(46,698)	(21,931)
- Комиссия за досрочное погашение кредита	(21,335)	(417,590)
- Кастодиальные услуги	(570)	(32,936)
- Прочее	(626,464)	(38,805)
Итого комиссионные расходы	(9,446,590)	(8,354,095)
Чистый комиссионный доход	26,456,648	13,488,127

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2022 г.	2021 г.
Доходы за вычетом расходов от операций с валютными свопами	37,732,040	-
Прибыль за вычетом убытков от операций с прочими активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13,073,390	6,700,707
Дивидендный доход от операций с финансовыми инструментами, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	516,709	41,910
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	85,916	75,345
Расходы за вычетом доходов от операций с встроенными производными финансовыми инструментами	(866,611)	(1,195,612)
Убыток от переоценки кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(13,657,973)	(5,856,944)
Итого чистой прибыли/(убытка) от операций с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	36,883,471	(234,594)

26 Нетто-величина прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2022 г.	2021 г.
Прибыль за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	28,311,307	1,671,184
Прибыль за вычетом расходов/(убыток за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой	27,032,516	(674,747)
Итого чистой прибыли от операций с иностранной валютой	55,343,823	996,437

27 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2022 г.	2021 г.
Прочий доход от использования государственной субсидии (Примечание 20)	207,938,770	132,548,560
Доход за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от выкупа собственных долговых ценных бумаг	21,065,319	(3,947,640)
Доход/(расход) от первоначального признания приобретенных долговых обязательств	1,284,716	(698,407)
Штрафы и пени	503,471	936,582
Доход от предоставления услуг	502,301	267,126
Восстановление/(создание) резерва под обесценение прочих активов и активов, удерживаемых для продажи	381,772	(913,192)
Доход от сдачи в аренду инвестиционного имущества	243,633	274,981
Прибыль за вычетом убытков от продажи долгосрочных активов, предназначенных для продажи	34,480	956,432
Убыток от прекращения признания дебиторской задолженности по финансовой аренде	(479,568)	(147,676)
Расходы по оценке обязательств по предоставлению займов по ставкам ниже рыночных	(872,166)	(6,673,010)
Расходы от досрочного погашения займов от банков и прочих финансовых институтов (Примечание 16)	(4,543,471)	(319,936)
Убыток при первоначальном признании приобретенных облигаций региональных исполнительных органов по ставке ниже рыночной (Примечание 11)	(28,737,225)	(36,264,902)
Расходы в виде отрицательной корректировки стоимости выданных займов	(195,369,924)	(116,687,000)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	2,267,863	(1,486,072)
Итого прочие операционные доходы/(расходы), нетто-величина	4,219,971	(32,154,154)

Прочий доход от использования государственных субсидий был признан в составе дохода на основании результатов соблюдения условий соответствующих государственных программ (Примечание 20).

В 2022 году Холдинг признал расход в размере 872,166 тыс. тенге (в 2021 году: 6,673,010 тыс. тенге) при первоначальном признании справедливой стоимости обязательства о предоставлении займов по ставкам ниже рыночных.

В 2022 году Холдинг признал расход в размере 195,369,924 тыс. тенге (в 2021 году: 116,687,000 тыс. тенге) в виде отрицательной корректировки стоимости выданных займов по ставкам вознаграждения ниже рыночных. В данную сумму включен расход в размере 92,901,972 тыс. тенге, возникший при первоначальном признании займов, выданных банкам (в 2021 году: 11,955,287 тыс. тенге) и расход в размере 102,467,952 тыс. тенге, возникший при первоначальном признании займов, выданных клиентам (в 2021 году: 104,731,713 тыс. тенге).

В 2022 году расход при первоначальном признании кредитов, выданных банкам, возник в результате выдачи кредитов по номинальной ставке вознаграждения от 1.00% до 2.00% годовых, по которым рыночные процентные ставки варьировались в диапазоне от 12.78% до 18.10% годовых (в 2021 году: номинальная ставка от 1.00% до 2.00% годовых, по которым рыночные ставки варьировались в диапазоне от 10.68% до 12.78% годовых).

В 2022 году расход при первоначальном признании кредитов, выданных клиентам, возник в результате выдачи кредитов по номинальной ставке вознаграждения от 2.00% до 15% годовых, по которым рыночные процентные ставки варьировались в диапазоне от 7.25% до 27.37% годовых (в 2021 году: номинальная ставка от 2.00% до 9.80% годовых, по которым рыночные ставки варьировались в диапазоне от 7.04% до 13.41% годовых).

28 Восстановление обесценения прочих финансовых активов и обязательств кредитного характера

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2022 г.	2021 г.
Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям (Примечание 8)	2,479,638	2,555,612
Прочие финансовые активы	1,855,271	1,185,026
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 6)	118,584	(81,196)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (Примечание 11)	(118,565)	1,034,900
Депозиты в банках и прочих финансовых институтах (Примечание 9)	(180,990)	133,264
Условные обязательства	(685,193)	1,020,771
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(794,663)	447,835
Итого восстановления обесценение прочих финансовых активов и обязательств кредитного характера	2,674,082	6,296,212

29 Административные расходы

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2022 г.	2021 г.
Затраты на персонал	53,809,039	37,922,033
Ремонт и техническое оборудование	6,254,370	3,931,900
Профессиональные услуги	5,884,473	4,521,433
Амортизация основных средств	5,744,310	3,156,286
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	4,430,980	2,322,686
Налоги помимо подоходного налога	3,407,174	1,756,011
Услуги связи	2,880,146	1,968,502
Расходы по операционной аренде	1,966,305	1,433,097
Расходы на коммунальные услуги	1,237,565	62,915
Расходы на реализацию программ АО «ФРП «Даму»	1,219,306	862,405
Расходы на содержание Совета директоров	999,889	929,282
Услуги рекламы и маркетинга	862,339	1,076,227
Информационные услуги	787,222	852,328
Командировочные расходы	702,764	662,952
Охранные услуги	698,644	395,698
Транспортные услуги	685,642	382,513
Обучение сотрудников	428,023	437,820
Материалы	243,882	259,581
Расходы на благотворительные цели и спонсорскую помощь	162,515	130,667
Страхование	126,412	83,586
Расходы по проектам АО «ИФК»	-	208,941
Прочие	3,242,902	2,118,928
Итого административных расходов	95,773,902	65,475,791

30 Подоходный налог

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2022 г.	2021 г.
Текущий налог	44,012,108	31,142,039
Отложенный налог	3,637,011	456,192
Расход по подоходному налогу за год	(47,649,119)	31,598,231

Ставка подоходного налога, применяемая к прибыли Холдинга в 2022 году, составляет 20% (2021 год: 20%).

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2022 г.	2021 г.			
Прибыль до налогообложения	428,274,688	142,478,284			
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 20% (2021 год: 20%)	85,654,938	28,495,657			
- Необлагаемый доход по ценным бумагам	(26,059,311)	(13,719,990)			
- Прочие необлагаемые доходы	(17,405,336)	(7,072,251)			
- Налогооблагаемый доход от прироста стоимости	6,504,372	-			
- Невычитаемые убытки от обесценения	902,028	6,101,442			
- Прочие невычитаемые расходы	435,976	2,028,353			
- Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	5,630,539	6,061,157			
- Невычитаемый убыток от выбытия дочерней организации	-	2,799,288			
- Необлагаемый доход от объединения бизнеса	(6,055,330)	-			
- Невычитаемые расходы от переоценки финансовых активов по справедливой стоимости	1,300,953	5,188,653			
- Корректировка расхода по текущему подоходному налогу за предыдущие годы	2,023,723	106,722			
- Прочие	(5,283,433)	1,609,200			
Расход по подоходному налогу за год	47,649,119	31,598,231			
Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующих статей:					
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2022 года	Изменение за год	31 декабря 2021 года	Изменение за год	1 января 2021 года
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,254,797	-	1,254,797	168,098	1,086,699
Начисленное по договорной ставке и списанное вознаграждение	64,664	-	64,664	-	64,664
Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	620,077	-	620,077	-	620,077
Инвестиции в дочерние предприятия	-	-	-	(1,934,471)	1,934,471
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	-	(446,912)	446,912
Прочие активы	27,760	-	27,760	-	27,760
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	44,435,023	(176,158)	44,611,181	44,154,447	456,734
Инвестиционные ценные бумаги	5,843,538	5,843,538	-	-	-
Прочие обязательства	-	(36,841)	36,841	88,394	(51,553)
Чистые непризнанные отложенные налоговые активы	52,245,859	5,630,539	46,615,320	42,029,556	4,585,764

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

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

Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2021 год: 20%).

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	1 января 2022 года	Признано в составе прибыли или убытка	Признано непосредст- венно в составе собственно- го капитала	Признано в результате объединения	31 декабря 2022 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу					
Средства в банках	45,510,518	16,983,151	-	-	62,493,669
Кредиты, выданные клиентам	58,677,315	12,465,553	-	30,635,400	101,778,268
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	4,745,639	(1,233,406)	-	-	3,512,233
Начисленное по договорной ставке и списанное вознаграждение	64,664	-	-	-	64,664
Инвестиционные ценные бумаги	83,165,352	7,549,152	-	-	90,714,504
Основные средства	(1,981,274)	(319,464)	-	(4,748,894)	(7,049,632)
Прочие активы	1,960,267	687,991	-	-	2,648,258
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	44,611,181	2,954,842	-	-	47,566,023
Выпущенные долговые ценные бумаги и займы полученные	(349,935,379)	(72,642,889)	(7,362,018)	-	(429,940,286)
Государственные субсидии	147,817,831	73,101,053	-	-	220,918,884
Обязательства перед ипотечной организацией	-	589,400	-	(30,635,400)	(30,046,000)
Прочие обязательства	5,677,092	(38,141,854)	-	4,160,346	(28,304,416)
Чистое отложенное налоговое обязательство до оценки возможности возмещения	40,313,206	1,993,529	(7,362,018)	(588,548)	34,356,169
Признанный отложенный налоговый актив	33,955,310	(6,557,306)	-	-	27,398,004
Признанное отложенное налоговое обязательство	(40,257,423)	2,920,295	(7,362,018)	(588,548)	(45,287,694)
Чистое обязательство по отложенному налогу	(6,302,113)	(3,637,011)	(7,362,018)	(588,548)	(17,889,690)

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	1 января 2021 года	Признано в составе прибыли или убытка	Признано непо- средст- венно в составе собствен- ного капитала	Признано в резуль- тате объеди- нения	Выбытие	31 декабря 2021 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу						
Средства в банках	47,906,783	(3,065,378)	-	669,113	-	45,510,518
Кредиты, выданные клиентам	32,440,429	16,127,820	-	10,907,800	(798,734)	58,677,315
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	3,483,165	1,007,597	-	254,877	-	4,745,639
Начисленное по договорной ставке и списанное вознаграждение	64,664	-	-	-	-	64,664
Инвестиционные ценные бумаги	55,325,633	(1,852,430)	-	29,692,149	-	83,165,352
Инвестиция в дочерние предприятия	1,934,471	(1,934,471)	-	-	-	-
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	386,349	(386,349)	-	-	-	-
Основные средства	(1,431,722)	(452,454)	-	(92,880)	(4,218)	(1,981,274)
Прочие активы	2,887,428	(274,314)	(736,692)	83,845	-	1,960,267
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	3,136,263	5,506,519	-	35,968,399	-	44,611,181
Выпущенные долговые ценные бумаги и займы полученные	(281,646,882)	(43,319,528)	(13,031,757)	(11,937,212)	-	(349,935,379)
Государственные субсидии	114,656,828	33,161,003	-	-	-	147,817,831
Прочие обязательства	2,156,396	961,089	-	110,635	2,448,972	5,677,092
Чистое отложенное налоговое обязательство/ актив до оценки возможности возмещения	(18,700,195)	5,479,104	(13,768,449)	65,656,726	1,646,020	40,313,206
Признанный отложенный налоговый актив	10,429,868	(7,127,001)	-	31,455,395	(802,952)	33,955,310
Признанное отложенное налоговое обязательство	(33,715,827)	6,670,809	(13,768,449)	(1,892,928)	2,448,972	(40,257,423)
Чистое обязательство/ актив по отложенному налогу	(23,285,959)	(456,192)	(13,768,449)	29,562,467	1,646,020	(6,302,113)

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

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Республики Казахстан. Срок использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды, истекает в 2023-2032 годах.

31 Управление финансовыми рисками

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

Правила и процедуры Холдинга по управлению рисками. Политика Холдинга по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Холдинг, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками дочерних предприятий пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики. Политика по управлению рисками Холдинга была утверждена в октябре 2013 года. Правила по управлению рисками были утверждены в мае 2021 года.

Цели политики по управлению рисками заключаются в следующем:

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

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

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

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

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

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

Департамент риск-менеджмента. Третий уровень процесса управления рисками представлен Департаментом риск-менеджмента. Цели Департамента риск-менеджмента включают координацию управления рисками и осуществление контроля за реализацией общих принципов и методов выявления, оценки, управления и предоставления отчетности по финансовым и нефинансовым рискам.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Холдинга по состоянию на 31 декабря 2022 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	2,051,066,762	31,428,068	53,876,755	157,601,610	2,293,973,195
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	298,999,429	-	-	-	298,999,429
Депозиты в банках и финансовых институтах	1,158,386	13,265,370	-	8,731,196	23,154,952
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,348	1,893	-	-	4,241
Кредиты, выданные клиентам	5,722,913,091	779,716,015	303,470	9,038,312	6,511,970,888
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20,862,935	-	-	-	20,862,935
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	73,501,344	391,890,297	-	3,418,480	468,810,121
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	957,654,904	9,231,188	-	-	966,886,092
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,072,649,277	-	-	-	1,072,649,277
Прочие финансовые активы	33,983,791	5,187,015	2,172,302	347,133	41,690,241
Итого монетарных финансовых активов	10,232,792,267	1,230,719,846	56,352,527	179,136,731	11,699,001,371
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства банков	8,055,858	-	-	-	8,055,858
Средства клиентов	2,938,297,843	88,609,645	875,118	22,118,657	3,049,901,263
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,345,148,279	394,403,930	-	-	3,739,552,209
Субординированный долг	8,050,778	-	-	-	8,050,778
Займы от банков и прочих финансовых институтов	149,629,903	639,843,251	-	157,078,653	946,551,807
Займы от Правительства Республики Казахстан	776,259,146	386,689	-	-	776,645,835
Обязательства по договорам страхования	57,101,232	1,197,260	82,349	303,182	58,684,023
Обязательство перед ипотечной компанией	201,302,720	-	-	-	201,302,720
Прочие финансовые обязательства	85,525,776	28,521,969	3,124,324	49,077	117,221,146
Итого монетарных финансовых обязательств	7,569,371,535	1,152,962,744	4,081,791	179,549,569	8,905,965,639
Итого чистая позиция	2,663,420,732	77,757,102	52,270,736	(412,838)	2,793,035,732

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Холдинга по состоянию на 31 декабря 2021 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	1,388,213,017	76,919,312	6,622,991	1,089,903	1,472,845,223
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	367,879,233	-	-	-	367,879,233
Депозиты в банках и финансовых институтах	171,287,449	14,695,871	62,405	7,014,175	193,059,900
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,348	1,767	-	-	4,115
Кредиты, выданные клиентам	3,908,071,055	796,002,490	-	-	4,704,073,545
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19,813,223	-	-	-	19,813,223
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	162,786,516	524,184,714	-	319,465	687,290,695
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,005,217,368	13,406,196	-	-	1,018,623,564
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	929,926,219	-	-	-	929,926,219
Прочие финансовые активы	30,604,973	52,405	-	37,360	30,694,738
Итого монетарных финансовых активов	7,983,801,401	1,425,262,755	6,685,396	8,460,903	9,424,210,455
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства клиентов	1,783,376,187	4,644,687	12	-	1,788,020,886
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,273,913,264	791,518,895	-	-	4,065,432,159
Субординированный долг	7,502,151	-	-	-	7,502,151
Займы от банков и прочих финансовых институтов	99,133,843	519,185,999	-	34,142,280	652,462,122
Займы от Правительства Республики Казахстан	577,067,510	360,905	-	-	577,428,415
Обязательства по договорам страхования	39,308,282	1,796,059	56,684	393,752	41,554,777
Прочие финансовые обязательства	72,148,435	120,661,376	7,241,835	137,248	200,188,894
Итого монетарных финансовых обязательств	5,852,449,672	1,438,167,921	7,298,531	34,673,280	7,332,589,404
Итого чистая позиция	2,131,351,729	(12,905,166)	(613,135)	(26,212,377)	2,091,621,051

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

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Укрепление доллара США на 20% (2021: укрепление на 20%)	12,441,136	(2,064,827)
Ослабление доллара США на 20% (2021: ослабление на 20%)	(12,441,136)	2,064,827
Укрепление евро на 20% (2021: укрепление на 20%)	8,363,318	(98,102)
Ослабление евро на 20% (2021: ослабление на 20%)	(8,363,318)	98,102
Укрепление прочих валют на 20% (2021: укрепление на 20%)	(66,054)	(4,193,980)
Ослабление прочих валют на 20% (2021: ослабление на 20%)	66,054	4,193,980

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

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

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Беспро- центные	Итого
31 декабря 2022 года						
Итого финансовых активов	2,245,022,423	818,033,889	607,834,899	7,638,372,380	389,737,780	11,699,001,371
Итого финансовых обязательств	(540,718,493)	(761,040,517)	(481,042,602)	(6,837,798,856)	(285,365,171)	(8,905,965,639)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2022 года	1,704,303,930	56,993,372	126,792,297	800,573,524	104,372,609	2,793,035,732
31 декабря 2021 года						
Итого финансовых активов	1,681,331,695	881,163,847	435,550,342	6,323,841,338	102,323,233	9,424,210,455
Итого финансовых обязательств	(610,664,110)	(357,049,194)	(624,609,010)	(5,547,418,948)	(192,848,142)	(7,332,589,404)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2021 года	1,070,667,585	524,114,653	(189,058,668)	776,422,390	(90,524,909)	2,091,621,051

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

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

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра ставок вознаграждения), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, может быть представлен следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2022 г.	2021 г.
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов (2021 год: 100 базисных пунктов)	13,642,877	10,800,317
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов (2021 год: 100 базисных пунктов)	(13,642,877)	(10,800,317)

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:

	31 декабря 2022 года			31 декабря 2021 года		
	Тенге	Доллар США	Прочая валюта	Тенге	Доллар США	Прочая валюта
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	14.13%	0.57%	5.76%	8.40%	0.05%	2.44%
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	8.03%	-	-	6.42%	-	-
Депозиты в банках и в финансовых институтах	10.64%	0.87%	6.66%	8.55%	0.65%	3.16%
Кредиты, выданные клиентам	10.30%	5.68%	10.29%	9.32%	5.98%	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9.08%	1.65%	5.40%	8.53%	1.78%	5.38%
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	12.64%	3.61%	-	12.59%	3.48%	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9.50%	-	-	9.32%	-	-
Обязательства						
Средства клиентов	4.32%	0.47%	2.07%	1.97%	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	10.63%	5.28%	-	10.33%	4.57%	-
Субординированный долг	7.67%	-	-	7.67%	-	-
Займы от банков и прочих финансовых институтов	11.76%	4.67%	9.37%	9.78%	4.43%	8.56%
Займы от Правительства Республики Казахстан	10.13%	-	-	9.54%	-	-
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	-	-	-	0.75%	-

Холдинг подвержен риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов с фиксированной или переменной процентной ставкой, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и капитал Холдинга на конец текущего отчетного периода не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам (в 2021 году: существенное воздействие отсутствовало).

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

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

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

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

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

Процедуры Холдинга по управлению ликвидностью состоят из:

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

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

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), общую сумму обязательств по полученным займам, а также финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, так как суммы в консолидированном отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Финансовые производные инструменты включены в таблицу по контрактной стоимости к уплате или получению, за исключением случаев, когда Холдинг предполагает закрытие позиции по производным инструментам до срока погашения. В этом случае производные инструменты включены на основе ожидаемых денежных потоков. Для целей анализа по срокам погашения встроенные производные финансовые инструменты не выделяются из гибридных (комбинированных) финансовых инструментов. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса «спот» на конец отчетного периода.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 года

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2022 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства						
Средства банков	8,055,858	-	-	-	-	8,055,858
Средства клиентов*	171,240,070	249,814,335	372,228,657	867,781,476	1,955,388,762	3,616,453,300
Выпущенные долговые ценные бумаги	72,863,980	233,597,068	210,942,522	2,343,295,791	4,184,527,320	7,045,226,681
Субординированный долг	-	5,743	5,743	45,944	115,226,884	115,284,314
Займы от банков, прочих финансовых институтов и Правительства Республики Казахстан	161,960,551	71,372,960	201,990,058	971,152,568	1,625,434,014	3,031,910,151
Обязательства по договорам страхования	11,030,490	21,973,015	8,012,963	16,917,392	750,163	58,684,023
Обязательство перед ипотечной компанией	3,063,893	15,387,168	18,608,408	151,837,935	332,652,775	521,550,179
Прочие финансовые обязательства	87,664,152	6,431,485	8,416,200	9,556,462	5,152,847	117,221,146
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	515,878,994	598,581,774	820,204,551	4,360,587,568	8,219,132,765	14,514,385,652
Обязательства по предоставлению кредитов	434,357,159	-	-	-	-	434,357,159
Обязательства по финансовой аренде	209,865,159	-	-	-	-	209,865,159
Обязательства по гарантиям, аккредитивам и прочие обязательства, связанные с расчетными операциями	12,514,808	20,924,590	51,679,652	309,708,657	40,170,822	434,998,529
Условные обязательства инвестиционного характера	57,915,452	-	-	-	-	57,915,452

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2021 года может быть представлен следующим образом.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства						
Средства клиентов*	295,792,272	76,953,614	44,647,320	431,133,565	1,232,994,023	2,081,520,794
Выпущенные долговые ценные бумаги	50,247,202	138,655,997	753,165,059	2,407,925,714	4,351,438,943	7,701,432,915
Субординированный долг	-	5,743	5,743	45,944	115,238,370	115,295,800
Займы от банков, прочих финансовых институтов и Правительства Республики Казахстан	17,385,076	35,654,450	64,773,266	771,914,056	1,162,120,829	2,051,847,677
Обязательства по договорам страхования	1,155,081	18,370,239	6,436,275	15,264,974	328,208	41,554,777
Прочие финансовые обязательства	165,559,365	11,056,247	20,233,423	3,339,859	-	200,188,894
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	530,138,996	280,696,290	889,261,086	3,629,624,112	6,862,120,373	12,191,840,857
Обязательства по предоставлению кредитов	387,766,967	-	-	-	-	387,766,967
Обязательства по финансовой аренде	150,816,737	-	-	-	-	150,816,737
Обязательства по гарантиям, аккредитивам и прочие обязательства, связанные с расчетными операциями	6,956,232	6,718,219	18,328,661	239,392,267	34,812,914	306,208,293
Условные обязательства инвестиционного характера	66,186,714	-	-	-	-	66,186,714

*Срочные вклады физических лиц и вклады, которые служат обеспечением выданных ипотечных кредитов, не являются вкладами до востребования, которые вкладчики могут изъять в любой момент времени без потери начисленного вознаграждения и премий от государства.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 года

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

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

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

В следующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Итого
31 декабря 2022 года							
Итого активов	2,449,012,275	467,874,801	686,506,343	2,732,034,742	5,627,035,142	269,668,374	12,232,131,677
Итого обязательств	(738,005,546)	(447,438,848)	(521,153,796)	(2,878,532,124)	(5,548,935,625)	-	(10,134,065,939)
Чистая позиция на 31 декабря 2022 года	1,711,006,729	20,435,953	165,352,547	(146,497,382)	78,099,517	269,668,374	2,098,065,738
31 декабря 2021 года							
Итого активов	1,802,083,397	886,063,780	504,475,814	2,187,752,042	4,295,842,911	193,657,417	9,869,875,361
Итого обязательств	(764,303,751)	(418,138,909)	(658,438,896)	(2,674,053,335)	(3,685,388,243)	-	(8,200,323,134)
Чистая позиция на 31 декабря 2021 года	1,037,779,646	467,924,871	(153,963,082)	(486,301,293)	610,454,668	193,657,417	1,669,552,227

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

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

Холдинг рассматривает в качестве капитала чистые активы, причитающиеся владельцам Холдинга, которые равны 2,098,065,738 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 1,669,552,227 тыс. тенге). У Холдинга нет регуляторных требований к капиталу.

В течение 2022 и 2021 годов дочерние предприятия Холдинга соблюдали все показатели по достаточности капитала, превышая минимально установленные нормы.

32 Анализ по сегментам

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

- Стратегическое управление (Холдинговая Компани);
- Предоставление доступного жилья (АО «Отбасы Банк» и АО «КЖК»);
- Оказание поддержки крупному бизнесу (АО «БРК»);
- Оказание поддержки агропромышленному комплексу (АО «АКК»);
- Оказание поддержки и развитие малого и среднего бизнеса (АО «ФРП «Даму»);
- Расширение инвестиций (АО «QIC»);
- Страхование экспорта (АО «КЭ»);
- Предоставление услуг банка второго уровня (АО «Береке Банк»).

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

Информация об основных отчетных сегментах за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, может быть представлена следующим образом.

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
АКТИВЫ		
Стратегическое управление	4,204,926,324	3,774,702,804
Предоставление доступного жилья	4,889,170,031	4,228,756,537
Оказание поддержки крупному бизнесу	3,944,992,298	3,743,911,218
Оказание поддержки агропромышленному комплексу	1,297,553,773	1,234,972,529
Оказание поддержки и развитие малого и среднего бизнеса	427,480,978	380,002,259
Расширение инвестиций	257,411,499	249,834,271
Страхование экспорта	149,846,288	139,397,883
Предоставление услуг банка второго уровня	1,536,013,833	-
Итого активов	16,707,395,024	13,751,577,501
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Стратегическое управление	2,892,956,783	2,594,439,748
Предоставление доступного жилья	4,178,624,212	3,627,848,244
Оказание поддержки крупному бизнесу	3,328,444,572	3,185,001,119
Оказание поддержки агропромышленному комплексу	902,568,403	791,067,024
Оказание поддержки и развитие малого и среднего бизнеса	250,016,835	236,178,200
Расширение инвестиций	55,195,518	56,532,258
Страхование экспорта	36,837,149	25,183,941
Предоставление услуг банка второго уровня	1,406,073,721	-
Итого обязательств	13,050,717,193	10,516,250,534
Сверка общей суммы активов и обязательств отчетных сегментов:		
Общие активы отчетных сегментов		
Итого активов	16,707,395,024	13,751,577,501
Влияние консолидации	(4,475,263,347)	(3,881,702,140)
Итого активов	12,232,131,677	9,869,875,361
Общие обязательства отчетных сегментов		
Итого обязательств	13,050,717,193	10,516,250,534
Влияние консолидации	(2,916,651,254)	(2,315,927,400)
Итого обязательств	10,134,065,939	8,200,323,134

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 года

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Стратегическое управление	Предоставление доступного жилья	Оказание поддержки крупному бизнесу	Оказание поддержки и развитие малого и среднего бизнеса	Расширение инвестиций	Страхование экспорта и прочее	Оказание поддержки агропромышленному комплексу	Предоставление услуг банка второго уровня	Итого
2022 г.									
Процентные доходы	252,021,685	397,127,588	317,893,609	35,551,827	7,973,449	12,736,176	176,405,609	74,801,399	1,274,511,342
Процентные расходы	(268,762,315)	(189,603,223)	(210,019,302)	(7,818,871)	(1,506,589)	-	(89,245,130)	(45,999,325)	(812,954,755)
Чистый процентный доход/(расход)	(16,740,630)	207,524,365	107,874,307	27,732,956	6,466,860	12,736,176	87,160,479	28,802,074	461,556,587
(Резерв)/восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля	-	15,493,558	(46,790,634)	(2,280,241)	(170,773)	-	(55,553,105)	(15,571,944)	(104,873,139)
Чистый комиссионный доход/(расход)	-	(4,802,662)	253,586	24,853,961	-	56,661	-	6,051,405	26,412,951
Чистый (убыток)/прибыль от операций с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	(866,611)	12,497	1,438,492	-	-	37,732,040	38,316,418
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	278,110	(2,388,604)	1,993,695	384,085	721,853	2,324,209	(557,501)	52,587,976	55,343,823
Чистая прибыль/(убыток) от операций с инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,163,145	1,475,366	(23,026,959)	-	-	11,681	-	-	(19,376,767)
Чистые заработанные страховые премии	-	2,604,931	-	-	-	3,990,070	-	-	6,595,001
Чистая прибыль в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	-	8,744,373	32,793,975	-	(7,583)	-	-	41,530,765
Чистые страховые выплаты и изменения в резервах по договорам страхования	-	(6,307,198)	-	-	-	(13,285,344)	-	-	(19,592,542)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	74,077,109	(13,116,542)	9,209,819	(3,078,608)	(860,743)	(101,550)	(233,112)	214,802	66,111,175
Операционные доходы/(расходы)	59,777,734	200,483,214	57,391,576	80,418,625	7,595,689	5,724,320	30,816,761	109,816,353	552,024,272
(Резерв)/восстановление резерва под обесценение прочих финансовых активов и обязательств кредитного характера	7,372,435	(15,650,277)	2,218,160	(9,193,807)	10,021	(97,931)	(47,314)	2,744,560	(12,644,153)
Административные расходы	(5,629,518)	(28,704,362)	(9,061,260)	(6,783,258)	(2,932,716)	(2,633,892)	(16,032,575)	(24,751,496)	(96,529,077)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	61,520,651	156,128,575	50,548,476	64,441,560	4,672,994	2,992,497	14,736,872	87,809,417	442,851,042
Расход по подоходному налогу	3,228,090	(15,355,198)	(16,423,589)	(12,481,494)	(3,422,789)	(720,352)	(2,980,836)	507,049	(47,649,119)
Показатели отчетных сегментов	64,748,741	140,773,377	34,124,887	51,960,066	1,250,205	2,272,145	11,756,036	88,316,466	395,201,923

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 года

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Стратегическое управление	Предоставление доступного жилья	Оказание поддержки крупному бизнесу	Оказание поддержки и развитие малого и среднего бизнеса	Расширение инвестиций	Страхование экспорта и прочее	Оказание поддержки агропромышленному комплексу	Итого
2021 г.								
Процентные доходы	203,485,758	301,753,505	242,264,476	25,535,269	6,134,452	8,941,798	122,577,076	910,692,334
Процентные расходы	(210,064,379)	(152,688,617)	(177,739,638)	(7,286,057)	(764,971)	(20,769)	(62,304,199)	(610,868,630)
Чистый процентный доход/(расход)	(6,578,622)	149,064,888	64,524,838	18,249,212	5,369,481	8,921,029	60,272,877	299,823,704
(Резерв)/восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля	-	(2,323,818)	(52,149,802)	(372,910)	-	-	2,664,949	(52,181,581)
Чистый комиссионный доход/(расход)	-	(5,660,213)	12,324	17,479,186	12,545	13,643	1,588,349	13,445,834
Чистый (убыток)/прибыль от операций с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(299,098)	(27,082,475)	19,074,879	75,178	5,833,946	55,081	26,784	(2,315,705)
Чистая прибыль/(убыток) от операций с инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	19,587	49,046	-	(7,550)	-	-	61,083
Чистые заработанные страховые премии	-	2,132,353	-	-	-	3,424,328	-	5,556,681
Чистая прибыль в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	-	9,961,491	6,544,684	-	-	63,559	16,569,734
Чистые страховые выплаты и изменения в резервах по договорам страхования	-	(3,982,815)	-	-	-	(8,363,313)	-	(12,346,128)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	(7,152,646)	(1,457,937)	4,275,942	(10,439,923)	750,209	414,711	(18,471,997)	(32,081,641)
Операционные доходы/(расходы)	(14,030,366)	110,709,570	45,748,719	31,535,427	11,958,631	4,465,479	46,144,521	236,531,981
(Резерв)/восстановление резерва под обесценение прочих финансовой активов и обязательств кредитного характера	3,673,728	851,940	(1,150,870)	4,862,159	202,441	16,619	790,533	9,246,549
Административные расходы	(5,067,535)	(26,660,380)	(8,539,885)	(5,817,979)	(3,244,450)	(2,150,084)	(14,537,256)	(66,017,569)
Доля финансового результата ассоциированных и совместных предприятий	-	-	-	-	7,663	-	(12,277)	(4,614)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(15,424,173)	84,901,130	36,057,963	30,579,607	8,924,285	2,332,014	32,385,521	179,756,347
Расход по подоходному налогу	(1,850,714)	(13,971,696)	(2,531,061)	(5,548,645)	(3,598,681)	(320,023)	(3,777,411)	(31,598,231)
Показатели отчетных сегментов	(17,274,887)	70,929,434	33,526,902	25,030,962	5,325,604	2,011,991	28,608,110	148,158,116

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 года

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2022 г.	2021 г.
Сверка показателей выручки отчетных сегментов с показателями прибыли или убытка:		
Чистый процентный доход отчетного сегмента	461,556,587	299,823,704
Прочие корректировки	1,694,899	(1,311,628)
Итого чистого процентного дохода	463,251,486	298,512,076
Прибыль отчетного сегмента	395,201,923	148,158,116
Влияние консолидации	(14,576,354)	(37,278,063)
Итого прибыли	380,625,569	110,880,053

33 Объединение бизнеса

1 сентября 2022 года Холдинг приобрел контроль над «Дочерним Банком Акционерное Общество «Сбербанк России» (далее «Банк») посредством покупки 99.99% простых акций банка.

14 сентября 2022 года было изменено фирменное название Банка с «Дочерний Банк Акционерное Общество «Сбербанк России» на АО «Береке Банк».

АО «Береке Банк» предоставляет розничные и корпоративные банковские услуги на территории Республики Казахстан, принимает вклады от населения, выдает кредиты, осуществляет переводы по Казахстану и за границу, проводит обменные операции и предоставляет иные банковские услуги корпоративным и розничным клиентам. Холдинг оценивает высокую значимость банка для финансовой системы страны. Современная инфраструктура и технологии, имеющиеся у АО «Береке Банк», позволяют полноценно осуществлять деятельность и продолжить финансирование реального сектора экономики Казахстана. Сделка позволила банку выйти из санкционного списка «Special Designated Nationals and Blocked Persons List» (OFAC SDN List) и возобновить в полном объеме активные операции, привлечение депозитов и проведение платежей, а также продолжить развитие продуктов и услуг для населения и бизнеса.

С даты приобретения и до 31 декабря 2022 года чистый процентный доход АО «Береке Банк» составил 28,802,074 тыс. тенге, а чистая прибыль составила 88,316,466 тыс. тенге.

Если бы приобретение АО «Береке Банк» состоялось 1 января 2022 года, то по оценкам руководства консолидированный чистый процентный доход составил бы 478,558,412 тыс. тенге, а консолидированная прибыль за год составила бы 167,787,103 тыс. тенге. При определении этих сумм руководство исходило из допущения, что корректировки справедливой стоимости, которые возникли на дату приобретения, были бы такими же, как и в том случае, если бы приобретение имело место 1 января 2022 года.

Переданное возмещение

Холдинг приобрел 99.99% простых акций Дочерний Банк Акционерное Общество «Сбербанк России».

В рамках сделки по приобретению дочерней организации, 25 августа 2022 года Холдинг открыл срочные депозиты в Банке на общую сумму 100,000,000 тыс. тенге со сроком погашения 26 февраля 2024 года. Справедливая стоимость данного финансового обязательства Банка была определена путем дисконтирования договорных будущих денежных потоков с использованием рыночной процентной ставки. Следующие допущения были применены Банком для определения рыночной процентной ставки на дату первоначального признания:

- кривая доходности государственных облигаций Казахстана в тенге с соответствующим сроком погашения на указанную дату;
- премия Банка за кредитный риск.

Отрицательная разница между справедливой и номинальной стоимостью данных срочных депозитов на дату первоначального признания в сумме 14,311,988 тыс. тенге была признана в составе переданного возмещения.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 года

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства

Признанные суммы в отношении идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств представлены ниже:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	На 1 сентября 2022 года
Денежные средства и их эквиваленты	328,899,384
Кредиты и авансы клиентам	987,224,705
Инвестиционные ценные бумаги	3,820,143
Основные средства	47,511,271
Нематериальные активы	20,135,658
Прочие финансовые активы	15,300,083
Прочие активы	19,299,870
Итого активов	1,422,191,114
Средства кредитных организаций	88,584,837
Средства клиентов	902,553,977
Обязательства перед ипотечной организацией	211,477,673
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	1,248,678
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	588,548
Прочие финансовые обязательства	33,481,186
Прочие обязательства	9,245,576
Итого обязательств	1,247,180,475
Условные активы по судебным обязательствам	422,000
Отложенные обязательства по выплате дивидендов	130,000,000
Чистые идентифицируемые активы	44,588,639

Доход от выгодного приобретения

Доход от выгодного приобретения в результате покупки АО «Береке Банк», признанный в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, был рассчитан следующим образом:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	
Справедливая стоимость чистых идентифицируемых активов	44,588,639
Справедливая стоимость переданного возмещения в виде денежных средств	-
Справедливая стоимость переданного возмещения в виде дисконта при первоначальном признании	14,311,988
Итого доход от выгодного приобретения	30,276,651

В связи с включением в апреле 2022 года Дочернего Банка Акционерный Банк «Сбербанк России» в список OFAC SDN, будучи дочерней организацией ПАО «Сбербанк России», Банк столкнулся со следующими проблемами: ограничение в проведении банковских операций, отзыв кредитного рейтинга Банка, значительный отток средств клиентов, закрытие корреспондентских счетов в других банках, дефицит ликвидности, нарушение пруденциальных нормативов, в том числе нормативов достаточности капитала. Правительство РК начало переговоры с ПАО «Сбербанк России» о покупке Дочернего Банка Акционерное Общество «Сбербанк России», который являлся вторым по величине банком в РК, с целью поддержки финансовой системы страны. Возмещение, предлагаемое за Банк, было определено на основе консервативной оценки справедливой стоимости активов и обязательств Банка на дату приобретения из-за сложного положения Банка в период переговоров по сделке.

Оценка справедливой стоимости

Независимый оценщик был привлечен для определения справедливой стоимости приобретенных активов и принятых обязательств на дату покупки.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 года

Методы оценки, использованные для определения справедливой стоимости приобретенных активов, представлены ниже:

Приобретенные активы	Метод оценки
Кредиты и авансы клиентам	<i>Метод дисконтированных денежных потоков:</i> В рамках определения справедливой стоимости кредитного портфеля была проведена сегментация портфеля в зависимости от типа заемщика, статуса займа, типа займа, типа обеспечения и продукта кредитования. Был проведен анализ рыночности ставок по выданным работающим кредитам. Анализ рыночности был проведен отдельно для стандартных банковских займов, также для займов в рамках целевых программ и на индивидуальных условиях. Справедливая стоимость кредитов, выданных клиентам, была определена как текущая стоимость ожидаемых будущих договорных денежных потоков, дисконтированных с использованием средней рыночной эффективной процентной ставки для ипотечных кредитов на дату приобретения.
Ипотечные кредиты клиентам, выданные по государственной программе («Баспана»)	<i>Метод дисконтированных денежных потоков:</i> Был проведен анализ рыночности ставок по выданным ипотечным кредитам по государственной программе («Баспана»). Справедливая стоимость кредитов, выданных клиентам, была определена как текущая стоимость ожидаемых будущих договорных денежных потоков, дисконтированных с использованием средней рыночной эффективной процентной ставки для ипотечных кредитов на дату приобретения.
Основные средства	<i>Сравнительный анализ:</i> В модели оценки учитываются рыночные цены на аналогичные объекты, с учетом следующих критериев: местоположение, площадь, подведенные коммуникации, целевое назначение. Для целей оценки подобранные аналоги были скорректированы с учетом скидки на торг.

Методы оценки, использованные для определения справедливой стоимости существенных принятых обязательств, представлены ниже:

Принятые обязательства	Метод оценки
Средства кредитных организаций	<i>Метод дисконтированных денежных потоков:</i> Модель оценки учитывает текущую стоимость ожидаемых будущих денежных потоков, рассчитанных согласно условиям депозитных договоров с Холдингом. Ставка дисконтирования была применена на основе кривой доходности в тенге с учетом кредитного спреда. Справедливая стоимость средств кредитных учреждений, классифицированных «до востребования», представленных корреспондентскими (лоро) счетами с другими банками, оценивалась как минимум по их номинальной стоимости на дату приобретения.
Средства корпоративных и розничных клиентов	<i>Анализ средневзвешенных ставок по депозитным суб-портфелям на предмет соответствия рыночным ставкам.</i> Справедливая стоимость обязательств с признаками «до востребования» (включая текущие счета и депозиты клиентов до востребования) оценивалась как минимум по их номинальной стоимости на дату приобретения.
Обязательства перед ипотечной организацией	<i>Метод дисконтированных денежных потоков:</i> Модель оценки учитывает текущую стоимость ожидаемых будущих денежных потоков, рассчитанных согласно условиям договоров. Ставка дисконтирования была применена на основе кривой доходности в тенге с учетом кредитного спреда.

Методы и допущения, использованные для определения справедливой стоимости финансовых инструментов Банка на дату приобретения, в основном соответствуют методам оценки справедливой стоимости, описанным в Примечании 37.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 года

Соответствующие размеры валовых сумм по договору и ожидаемые безнадежные к взысканию суммы, относящихся к ним на дату приобретения, представлена далее:

- Кредиты и авансы клиентам – 1,343,109,000 тыс. тенге и 202,705,000 тыс. тенге,
- Прочие финансовые активы – 15,300,083 тыс. тенге.

34 Присоединение АО «НУХ «КазАгро»

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

29 января 2021 года решением заочного заседания Совета директоров АО «НУХ «Байтерек» было принято решение о размещении акций Холдинга в пределах объявленного количества акций в количестве 199,591,261 штук по цене 1,075 тенге 87 тиын в пользу Единственного Акционера АО «НУХ «КазАгро» в счет оплаты приобретаемых Холдингом 100% акций АО НУХ «КазАгро». Акционерный капитал Холдинга увеличился после присоединения АО НУХ «КазАгро» на сумму 214,734,250 тыс. тенге. 26 февраля 2021 года в соответствии с пунктом 6 Дорожной карты ОНПМ был заключен Договор о присоединении АО «НУХ «КазАгро» к АО «НУХ «Байтерек» и передаточный акт, в соответствии с которым АО «НУХ «Байтерек» в порядке универсального правопреемства принял все имущество, права и обязательства АО «НУХ «КазАгро». 1 марта 2021 года после осуществления сделки по размещению акций Холдингом АО «НУХ «КазАгро» передало все консолидированные активы и обязательства, и консолидированные чистые активы при передаче составили 102,752,257 тыс. тенге. В связи с чем Холдинг признал в составе нераспределенной прибыли отрицательную разницу в сумме 111,981,993 тыс. тенге.

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	АО «НУХ «КазАгро»
Дата приобретения	1 марта 2021 года
Консолидированные активы	
Денежные средства и их эквиваленты	375,993,158
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,768,501
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	22,181,966
Депозиты в банках и финансовых институтах	26,007,304
Кредиты, выданные клиентам	589,494,555
Инвестиционные ценные бумаги	37,253,676
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	266,905,679
Объекты инвестирования, учитываемые методом долевого участия	555,065
Инвестиционная собственность	4,817,916
Предоплата по текущему подоходному налогу	5,925,929
Актив по отложенному подоходному налогу	31,455,395
Основные средства	2,582,915
Нематериальные активы	1,334,084
Государственные субсидии к получению	16,889,400
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	3,568,789
Прочие финансовые активы	6,851,066
Прочие активы	20,179,440
Итого активов	1,414,764,838
Консолидированные обязательства	
Выпущенные долговые ценные бумаги	973,863,002
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами	45,852,105
Займы, предоставленные Правительством Республики Казахстан	226,448,530
Обязательство по отложенному подоходному налогу	1,892,928
Прочие финансовые обязательства	13,970,862
Государственные субсидии	23,039,754
Прочие обязательства	26,945,400
Итого обязательств	1,312,012,581
Итого чистые активы	102,752,257

35 Условные обязательства

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

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

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

Условные обязательства инвестиционного характера. Холдинг приобретает в свой портфель обязательства по фондам прямых инвестиций. Холдинг диверсифицирует свой портфель инвестиций, распределяя инвестиции по менеджерам, соответствующим секторам промышленности, странам и этапам инвестирования. По состоянию на 31 декабря 2022 года договорные условные обязательства инвестиционного характера составляют в общей сумме 57,915,452 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 66,186,714 тыс. тенге). В соответствии с учредительными договорами фондов прямых инвестиций в случае неуплаты суммы обязательства инвестиционного характера, после того как менеджер выпустил платежное требование, к Холдингу могут быть применены санкции, в том числе отсрочка выплаты вознаграждения, приостановка распределения прибыли, временный отказ в праве участвовать в корпоративном управлении фондами, и принудительная продажа доли Холдинга соинвесторам и третьим лицам. По состоянию на 31 декабря 2022 года и 2021 года у Холдинга не было просроченных обязательств инвестиционного характера.

Соблюдение особых условий. Дочерние предприятия Холдинга должны соблюдать определенные особые условия, в основном, связанные с заемными средствами. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Холдинга. По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 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 понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств, если неиспользованные суммы должны были быть использованы. Тем не менее вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 года

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

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Безотзывные обязательства по предоставлению кредитов или обязательства, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения	82,610,900	32,357,889
Обязательства по предоставлению займов и кредитных линий	434,357,159	387,766,967
Обязательства по финансовой аренде	209,865,159	150,816,737
Финансовые гарантии выданные	434,998,529	306,208,293
Итого обязательств кредитного характера за вычетом резерва	1,161,831,747	877,149,886

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. Обязательства кредитного характера выражены в тенге.

По состоянию на 31 декабря 2022 года в состав обязательств по предоставлению займов, кредитных линий и финансовой аренды и прочих обязательств, связанных с расчетными операциями, включена сумма в размере 72,126,376 тыс. тенге, приходящаяся на восемь заемщиков (2021 год: 166,244,374 тыс. тенге, связанных с расчетными операциями, приходящаяся на двенадцать заемщиков), балансовая стоимость которой в совокупности с текущими кредитами в сумме 240,512,190 тыс. тенге (2021 год: 551,030,492 тыс. тенге), составляет существенную подверженность кредитному риску.

По состоянию на 31 декабря 2022 года обязательства по предоставлению займов и кредитных линий включает отзывные обязательства в размере 137,081,456 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 155,298,995 тыс. тенге). Соглашение об обязательствах по предоставлению займов предусматривают право Холдинга на односторонний выход из соглашения в случае возникновения неблагоприятных условий для Компании, а также в случае отсутствия ресурсов для кредитования.

36 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

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

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	<u>Валовые суммы до</u> выполнения взаимозачета, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	<u>Валовые суммы</u> взаимозачета, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	Нетто-сумма после выполнения взаимозачета, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма риска
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	(а)	(б)	(в) = (а) - (б)	(г)	(е)	(в) - (г) + (е)
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	1,108,079,063	-	1,108,079,063	(1,107,057,086)	-	1,021,977
Кредиты, выданные клиентам	114,645,710	-	114,645,710	-	(13,431,525)	101,214,185
ИТОГО АКТИВОВ, ПОДЛЕЖАЩИХ ВЗАИМОЗАЧЕТУ, ПОДПАДАЮЩИХ ПОД ДЕЙСТВИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО СОГЛАШЕНИЯ О ВЗАИМОЗАЧЕТЕ ИЛИ АНАЛОГИЧНОГО СОГЛАШЕНИЯ	1,222,724,773	-	1,222,724,773	(1,107,057,086)	(13,431,525)	102,236,162
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства клиентов	(13,431,525)	-	(13,431,525)	13,431,525	-	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ПОДЛЕЖАЩИХ ВЗАИМОЗАЧЕТУ, ПОДПАДАЮЩИХ ПОД ДЕЙСТВИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО СОГЛАШЕНИЯ О ВЗАИМОЗАЧЕТЕ ИЛИ АНАЛОГИЧНОГО СОГЛАШЕНИЯ	(13,431,525)	-	(13,431,525)	13,431,525	-	-

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 года

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	<u>Валовые суммы до выполнения взаимозачета, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении</u>	<u>Валовые суммы взаимозачета, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении</u>	Нетто-сумма после взаимозачета, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма риска
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	(а)	(б)	(в) = (а) - (б)	(г)	(е)	(в) - (г) + (е)
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	440,146,200	-	440,146,200	(437,801,320)	-	2,344,880
Кредиты, выданные клиентам	17,807,397	-	17,807,397	-	(162,372)	17,645,025
ИТОГО АКТИВОВ, ПОДЛЕЖАЩИХ ВЗАИМОЗАЧЕТУ, ПОДПАДАЮЩИХ ПОД ДЕЙСТВИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО СОГЛАШЕНИЯ О ВЗАИМОЗАЧЕТЕ ИЛИ АНАЛОГИЧНОГО СОГЛАШЕНИЯ	457,953,597	-	457,953,597	(437,801,320)	(162,372)	19,989,905
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства клиентов	162,372	-	162,372	(162,372)	-	-
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	43,189,663	-	43,189,663	(43,151,639)	-	38,024
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ПОДЛЕЖАЩИХ ВЗАИМОЗАЧЕТУ, ПОДПАДАЮЩИХ ПОД ДЕЙСТВИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО СОГЛАШЕНИЯ О ВЗАИМОЗАЧЕТЕ ИЛИ АНАЛОГИЧНОГО СОГЛАШЕНИЯ	43,352,035	-	43,352,035	(162,372)	-	38,024

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

37 Справедливая стоимость

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

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

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Множественные оценки справедливой стоимости. Множественные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в консолидированном отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся множественные оценки справедливой стоимости:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	31 декабря 2022 года				31 декабря 2021 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ								
Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,241	-	162,338,631	162,342,872	4,115	-	154,114,165	154,118,280
Инвестиционные ценные бумаги	388,653,348	99,425,182	1,594,526	489,673,056	533,674,407	157,406,100	16,023,411	707,103,918
Кредиты, выданные клиентам	-	-	208,974,921	208,974,921	-	-	234,731,679	234,731,679
Встроенный производный инструмент	-	-	-	-	-	-	1,267,117	1,267,117
ИТОГО АКТИВОВ, ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	388,657,589	99,425,182	372,908,078	860,990,849	533,678,522	157,406,100	406,136,372	1,097,220,994

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

Холдинг применяет методику дисконтированных потоков денежных средств в отношении оценки обесцененных инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и прочих активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, для которых справедливая стоимость не может быть определена на основании входных данных с наблюдаемых рынков.

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 2 Уровня не произошло (2021 год: не произошло).

Оценки 3 Уровня. Определенные инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, которые не имеют цен на наблюдаемых рынках, и не могут быть оценены на основании данных наблюдаемых рынков, были оценены с помощью использования методики дисконтированного потока денежных средств. Прогнозы для данных ценных бумаг были рассчитаны на основании графика погашения по договору. Допущения, касающиеся ставок дисконта, были сделаны на основании котируемых цен на активных рынках аналогичных инструментов эмитента, с соответствующей корректировкой кредитного рейтинга на разницу в кредитных рейтингах.

Инвестиции Холдинга в долевые инструменты, отнесенные к уровню 3, включают вклады в инвестиционные фонды. Данные фонды инвестируют, в первую очередь, в частный акционерный капитал посредством приобретения некотируемых обыкновенных акций компаний стран с переходной экономикой (в основном в Республике Казахстан). Для определения справедливой стоимости вложений в данные инвестиционные фонды, Холдинг привлек независимого оценщика за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года. Подход, использованный оценщиком, предполагает оценку справедливой стоимости базовых портфельных инвестиций (бизнеса), находящихся в собственности каждого фонда, и затем расчет доли Холдинга в стоимости данного бизнеса. В качестве перекрестной проверки оценщик также проводит анализ справедливой стоимости инвестиций, представленной в отчетности каждого из фондов, и оценивает основу для существенных различий между оцененной справедливой стоимостью и справедливой стоимостью, представленной компаниями по управлению фондами.

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

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

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

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 года

В следующей таблице представлена информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных по состоянию на конец года для оценки наиболее существенных компаний, включенный в портфель фондов частного капитала, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2022 года, наряду с анализом чувствительности к изменениям в ненаблюдаемых данных, которые Холдинг считает обоснованно возможными по состоянию на отчетную дату, исходя из допущения, что все прочие переменные показатели остаются неизменными.

Вид инструмента	Отрасли, в которых компании осуществляют деятельность	Справедливая стоимость доли Холдинга тыс. тенге	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Не аудировано Средний показатель по группе	Эффект от изменения в существенных ненаблюдаемых данных
	Транспорт и логистика	77,174,237	Доходный подход, дисконтированные денежные потоки	Рентабельность EBITDA	10.97%-40.1%	В случае увеличения рентабельности EBITDA, оценочная справедливая стоимость инвестиции увеличится
	Энергетика	24,501,300	Доходный подход, дисконтированные денежные потоки	Маржа за кредитный риск	3.64%-4%	В случае увеличения ставки дисконта оценочная справедливая стоимость инвестиции уменьшится
	Сельское хозяйство	29,086,438	Доходный подход, дисконтированные денежные потоки	Рентабельность EBITDA	20.3%-27%	В случае увеличения рентабельности EBITDA, оценочная справедливая стоимость инвестиции увеличится
	Альтернативная энергетика	12,512,944	Доходный подход, дисконтированные денежные потоки	Рентабельность EBITDA	28.5%-83.06%	В случае увеличения рентабельности EBITDA, оценочная справедливая стоимость инвестиции увеличится
	Венчурное финансирование	9,528,238	Скорректированная стоимость чистых активов	Корректировка стоимости чистых активов	-	В случае увеличения стоимости чистых активов справедливая стоимость инвестиций увеличится
	Образование	2,224,571	Доходный подход, дисконтированные денежные потоки	Рентабельность EBITDA	15.8%	В случае увеличения рентабельности EBITDA и роста выручки оценочная справедливая стоимость инвестиции увеличится
	Производство	2,102,076	Доходный подход, дисконтированные денежные потоки	Рентабельность EBITDA; Рост выручки	4.75%; 5%	В случае увеличения рентабельности EBITDA и роста выручки оценочная справедливая стоимость инвестиции увеличится
	Индустрия развлечений	1,662,199	Доходный подход, дисконтированные денежные потоки	Рентабельность EBITDA	22.7%	В случае увеличения рентабельности EBITDA и роста выручки оценочная справедливая стоимость инвестиции увеличится
Некотируемые долевые инструменты	Медицинская диагностика	611,607	Доходный подход, дисконтированные денежные потоки	Рентабельность EBITDA	12%-41.6%	В случае увеличения рентабельности EBITDA, оценочная справедливая стоимость инвестиции увеличится
	Прочие	2,939,262				
Итого		162,342,872				

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 года

В следующей таблице представлена информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных по состоянию на конец года для оценки наиболее существенных компаний, включенный в портфель фондов частного капитала, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 года, наряду с анализом чувствительности к изменениям в ненаблюдаемых данных, которые Холдинг считает обоснованно возможными по состоянию на отчетную дату, исходя из допущения, что все прочие переменные показатели остаются неизменными.

Вид инструмента	Отрасли, в которых компании осуществляют деятельность	Справедливая стоимость доли Холдинга тыс. тенге	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Не аудировано Средний показатель по группе	Эффект от изменения в существенных ненаблюдаемых данных
	Транспорт и логистика	67,799,139	Доходный подход, дисконтированные денежные потоки	Рентабельность EBITDA	15.26%-43.64%	В случае увеличения рентабельности EBITDA, оценочная справедливая стоимость инвестиции увеличится
	Энергетика	23,214,294	Доходный подход, дисконтированные денежные потоки	Маржа за кредитный риск	5.77%	В случае увеличения ставки дисконта оценочная справедливая стоимость инвестиции уменьшится
	Сельское хозяйство	27,240,309	Доходный подход, дисконтированные денежные потоки	Рентабельность EBITDA	18.33%-26.50%	В случае увеличения рентабельности EBITDA, оценочная справедливая стоимость инвестиции увеличится
	Альтернативная энергетика	15,669,035	Доходный подход, дисконтированные денежные потоки	Рентабельность EBITDA	74.55%-87.22%	В случае увеличения рентабельности EBITDA, оценочная справедливая стоимость инвестиции увеличится
	Венчурное финансирование	6,648,925	Скорректированная стоимость чистых активов	Корректировка стоимости чистых активов	-	В случае увеличения стоимости чистых активов справедливая стоимость инвестиций увеличится
	Производство	3,720,642	Доходный подход, дисконтированные денежные потоки	Рентабельность EBITDA; Рост выручки	6.74%; 5%	В случае увеличения рентабельности EBITDA и роста выручки оценочная справедливая стоимость инвестиции увеличится
Некотируемые долевые инструменты	Медицинская диагностика	1,883,226	Доходный подход, дисконтированные денежные потоки	Рентабельность EBITDA	11.91%-24.32%	В случае увеличения рентабельности EBITDA, оценочная справедливая стоимость инвестиции увеличится
	Прочие	7,938,595				
Итого		154,114,165				

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 года

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок 3 Уровня кредитов, выданных клиентам, инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2022 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
<i>Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	208,974,921	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	5.75% долл. США, 14.84%-26.66% тенге	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости</i>	1,594,526	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	17.91%	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
	210,569,447				

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок 3 Уровня инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, и встроенного производного инструмента, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2021 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
<i>Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	234,731,679	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	2.04% долл. США, 12.97%-23.74% тенге	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
<i>Встроенный производный инструмент</i>	1,267,117	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	RUB: 6.41% рубль	Существенное увеличение волатильности приведет к повышению справедливой стоимости
<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости</i>	16,023,411	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	12.96%	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
	252,022,207				

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

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

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 года

Ниже представлена информация о сверке изменений по 3 Уровню иерархии справедливой стоимости по классам инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Инвестиционные ценные бумаги	Встроенные производные инструменты	Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Справедливая стоимость на 1 января 2022 года	154,114,165	16,023,411	1,267,117	234,731,679
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	13,073,390	2,339,081	(866,611)	(13,657,973)
Приобретения	4,950,248	-	-	59,429,627
Переведенные в состав инструментов Уровня 2	-	(16,213,452)	-	-
Погашение, расторжение договоров	-	(554,514)	(400,506)	(71,528,412)
Выбытия	(9,799,172)	-	-	-
Справедливая стоимость на 31 декабря 2022 года	162,338,631	1,594,526	-	208,974,921

Ниже представлена информация о сверке изменений по 3 Уровню иерархии справедливой стоимости по классам инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Инвестиционные ценные бумаги	Встроенные производные инструменты	Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Справедливая стоимость на 1 января 2021 года	127,756,307	2,941,430	2,617,752	100,580,983
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	4,965,642	1,735,065	(1,195,613)	(5,856,944)
Признано в результате объединения	2,768,501	14,055,653	-	-
Приобретения	28,715,191	-	-	192,524,443
Погашение, расторжение договоров	-	(1,130,761)	(155,022)	(52,516,803)
Выбытия	(10,091,476)	(1,577,976)	-	-
Справедливая стоимость на 31 декабря 2021 года	154,114,165	16,023,411	1,267,117	234,731,679

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 года

Несмотря на тот факт, что Холдинг полагает, что его оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методик и суждений может привести к различным оценкам справедливой стоимости. Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости кредитов, выданных клиентам, и встроенных производных инструментов, отнесенных к 3-му Уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Влияние на справедливую стоимость по состоянию на 31 декабря 2022 года		Влияние на справедливую стоимость по состоянию на 31 декабря 2021 года	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
Некотируемые долевые инструменты				
Транспорт и логистика	5,577,002	(3,080,529)	1,595,563	(1,595,563)
Энергетика	421,742	(408,267)	661,461	(633,615)
Сельское хозяйство	592,784	(134,771)	1,309,048	(1,308,366)
Альтернативная энергетика	718,964	(626,739)	166,258	(166,258)
Производство (Рентабельность EBITDA)	1,062,937	(1,063,260)	780,814	(558,892)
Производство (рост выручки)	1,782,453	(1,552,585)	30,167	(359,350)
Венчурное финансирование	476,412	(476,412)	332,446	(332,446)
Индустрия развлечений	114,287	(104,176)	-	-
Образование	223,707	(191,942)	-	-
Медицинская диагностика	4,628	(4,413)	73,772	(73,479)
Итого по некотируемым долевым инструментам	10,974,916	(7,643,094)	4,949,529	(5,027,969)

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2022 г.		2021 г.	
	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прибыль или убыток	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
Кредиты, выданные клиентам	3,619,340	(3,386,630)	5,088,095	(4,759,588)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде - Встроенный производный инструмент	-	-	403,775	(331,228)
Итого	3,619,340	(3,386,630)	5,491,870	(5,090,816)

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

- для долевых инструментов, оцениваемых через прибыль и убыток уменьшение и увеличение ставки дисконтирования на 1%;
- для венчурного финансирования корректировка стоимости чистых активов на 5%;
- для инвестиций, оцениваемых через прибыль и убыток, в отрасли производства:
 - уменьшение и увеличение средневзвешенной ставки капитала на 1%;
 - уменьшение и увеличение темпы роста выручки на 5%.
- для займов, выданных клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: уменьшение и увеличение ставки дисконтирования на 1%.

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 года

Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости. Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2022 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Балансовая стоимость
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	2,293,973,195	-	2,293,973,195	2,293,973,195
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	-	205,732,894	2,057,015	207,789,909	298,999,429
Депозиты в банках и в финансовых институтах	-	23,154,952	-	23,154,952	23,154,952
Кредиты, выданные клиентам	-	5,799,322,896	196,637,985	5,995,960,881	6,302,995,967
Инвестиционные ценные бумаги	-	941,495,811	38,282,496	979,778,307	966,886,092
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	831,693,183	42,501,538	874,194,721	1,072,649,277
ИТОГО	-	10,095,372,931	279,479,034	10,374,851,965	10,958,658,912
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства банков	-	8,055,858	-	8,055,858	8,055,858
Средства клиентов	-	3,007,141,718	-	3,007,141,718	3,049,901,263
Выпущенные долговые ценные бумаги	371,625,174	2,744,177,300	-	3,115,802,474	3,739,552,209
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	965,059,797	-	965,059,797	946,551,807
Займы от Правительства Республики Казахстан	-	649,669,731	-	649,669,731	776,645,835
Субординированный долг	-	1,658,275	-	1,658,275	8,050,778
Обязательства перед ипотечной компанией	-	201,302,720	-	201,302,720	201,302,720
ИТОГО	371,625,174	7,577,065,399	-	7,948,690,573	8,730,060,470

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2021 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Балансовая стоимость
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,472,845,223	-	1,472,845,223	1,472,845,223
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	-	298,148,828	2,549,348	300,698,176	367,879,233
Депозиты в банках и в финансовых институтах	-	193,125,535	-	193,125,535	193,059,900
Кредиты, выданные клиентам	-	4,086,494,463	245,928,467	4,332,422,930	4,469,341,866
Инвестиционные ценные бумаги	-	999,206,879	36,200,511	1,035,407,390	1,018,623,564
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за вычетом встроенных производных инструментов)	-	740,756,223	30,366,859	771,123,082	928,659,102
ИТОГО	-	7,790,577,151	315,045,185	8,105,622,336	8,450,408,888
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства клиентов	-	1,788,020,886	-	1,788,020,886	1,788,020,886
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,089,196,564	2,982,746,683	-	4,071,943,247	4,065,432,159
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	650,346,963	-	650,346,963	652,462,122
Займы от Правительства Республики Казахстан	-	529,120,609	-	529,120,609	577,428,415
Субординированный долг	-	2,612,147	-	2,612,147	7,502,151
ИТОГО	1,089,196,564	5,952,847,288	-	7,042,043,852	7,090,845,733

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

Следующие допущения используются руководством для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ставки дисконтирования от 5.82% до 10.16% годовых по кредитам, выданным в иностранной валюте, и от 7.60% до 28.35% годовых по кредитам, выданным в тенге (31 декабря 2021 года: 2.13% до 9.11% годовых по кредитам, выданным в иностранной валюте, и 7.57% до 24.79% годовых по кредитам, выданным в тенге), используются для дисконтирования будущих потоков денежных средств от кредитов, выданных клиентам;
- ставки дисконтирования 6.14% годовых (долл. США) и от 12.07% до 18.43% годовых (тенге) (31 декабря 2021 года: 1.70% годовых (долл. США) и 10.42% до 13.90% годовых (тенге)) используются для дисконтирования будущих потоков денежных средств по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- ставки дисконтирования от 12.29% до 19.43% годовых (31 декабря 2021 года: 11.00% до 15.03% годовых) используются для дисконтирования будущих потоков денежных средств от кредитов, выданных банкам;
- ставка дисконтирования от 12.73% до 28.35% годовых (31 декабря 2021 года: 10.30% до 27.17% годовых) используется для дисконтирования будущих потоков денежных средств от дебиторской задолженности по финансовой аренде;
- ставки дисконтирования от 6.08% до 7.21% годовых (долл. США) и от 12.90% до 16.82% годовых (тенге) (31 декабря 2021 года: 1.22% до 2.48% годовых (долл. США) и 10.62% до 13.49% годовых (тенге)) используются для дисконтирования будущих потоков денежных средств по выпущенным долговым ценным бумагам;
- ставки дисконтирования от 12.61% до 14.69% годовых (31 декабря 2021 года: 10.58% до 10.81% годовых) используются для дисконтирования будущих потоков денежных средств по займам от Правительства Республики Казахстан;
- ставки дисконтирования от 12.07% до 13.49% годовых (31 декабря 2021 года: 10.42% до 10.80% годовых) используются для дисконтирования будущих потоков денежных средств по субординированному долгу;
- ставки дисконтирования от 6.08% до 8.17% годовых по кредитам в иностранной валюте, и от 16.05% до 17.52% годовых по кредитам в тенге, (31 декабря 2021 года: 1.70% до 11.03% годовых по кредитам в иностранной валюте, и от 10.62% до 12.94% годовых по кредитам в тенге) используются для дисконтирования будущих потоков денежных средств по займам от банков и прочих финансовых институтов;
- ставки дисконтирования 14.28% годовых (31 декабря 2021 года: 10.62% до 10.68% годовых) используются для дисконтирования будущих потоков денежных средств по займам от ФНБ «Самрук-Казына».

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 года

38 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

На 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года все финансовые обязательства Холдинга, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2022 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	По амортизированной стоимости	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	По справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого балансовой стоимости	Справедливая стоимость
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	162,342,872	-	162,342,872	162,342,872
Кредиты, выданные клиентам	-	208,974,921	-	208,974,921	208,974,921
Инвестиционные ценные бумаги	-	20,862,935	468,810,121	489,673,056	489,673,056
	-	392,180,728	468,810,121	860,990,849	860,990,849
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости					
Денежные средства и их эквиваленты	2,293,973,195	-	-	2,293,973,195	2,293,973,195
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	298,999,429	-	-	298,999,429	207,789,909
Депозиты в банках и в финансовых институтах	23,154,952	-	-	23,154,952	23,154,952
Кредиты, выданные клиентам	6,302,995,967	-	-	6,302,995,967	5,995,960,881
Инвестиционные ценные бумаги	966,886,092	-	-	966,886,092	979,778,307
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за вычетом встроенных производных инструментов)	1,072,649,277	-	-	1,072,649,277	874,194,721
Прочие финансовые активы	41,690,241	-	-	41,690,241	41,690,241
	11,000,349,153	-	-	11,000,349,153	10,416,542,206
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	11,000,349,153	392,180,728	468,810,121	11,861,340,002	11,277,533,055

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 года

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2021 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	По амортизированной стоимости	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	По справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого балансовой стоимости	Справедливая стоимость
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	154,118,280	-	154,118,280	154,118,280
Кредиты, выданные клиентам	-	234,731,679	-	234,731,679	234,731,679
Инвестиционные ценные бумаги	-	19,813,223	687,290,695	707,103,918	707,103,918
Встроенные производные инструменты	-	1,267,117	-	1,267,117	1,267,117
	-	409,930,299	687,290,695	1,097,220,994	1,097,220,994
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости					
Денежные средства и их эквиваленты	1,472,845,223	-	-	1,472,845,223	1,472,845,223
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	367,879,233	-	-	367,879,233	300,698,176
Депозиты в банках и в финансовых институтах	193,059,900	-	-	193,059,900	193,125,535
Кредиты, выданные клиентам	4,469,341,866	-	-	4,469,341,866	4,332,422,930
Инвестиционные ценные бумаги	1,018,623,564	-	-	1,018,623,564	1,035,407,390
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за вычетом встроенных производных инструментов)	928,659,102	-	-	928,659,102	771,123,082
Прочие финансовые активы	30,675,712	-	-	30,675,712	30,675,712
	8,481,084,600	-	-	8,481,084,600	8,136,298,048
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	8,481,084,600	409,930,299	687,290,695	9,578,305,594	9,233,519,042

39 Операции со связанными сторонами

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

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

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2022 года и средние номинальные процентные ставки:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Конечная материнская организация	Ассоциированны е компании и совместные предприятия	Операции с государственным и предприятиями
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	39,909,189	-	1,922,546,086
Кредиты, выданные клиентам (номинальные процентные ставки: 0.40%-10.5%)	-	-	578,996,076
Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	86,408,980	2,200
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (номинальные процентные ставки: 2.99%-15.35%)	62,371,288	-	18,292,448
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (номинальные процентные ставки: 4.93%- 7.68%)	74,139	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (номинальные процентные ставки: 2.98%-15.8%)	65,001,004	-	841,875,285
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (номинальная процентная ставка: 6.85%)	-	-	323,281,530
Объекты инвестирования, учитываемые методом долевого участия	-	795,344	-
Предоплата по текущему подоходному налогу	-	-	18,294,819
Актив по отложенному подоходному налогу	-	-	27,398,004
Прочие финансовые активы	11,915	-	1,815,033
Прочие активы	727,001	-	16,927,661
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства клиентов	-	-	438,959,021
Выпущенные долговые ценные бумаги (номинальные процентные ставки: 0.01%-11.53%)	-	-	2,690,910,997
Субординированный долг (номинальная процентная ставка: 0.01%)	-	-	8,050,778
Займы от банков и прочих финансовых институтов (номинальные процентные ставки: 0.01% - 5.5%)	-	-	21,225,539
Займы от Правительства Республики Казахстан (номинальные процентные ставки: 0.01%-1.00%)	776,645,835	-	-
Обязательство по отложенному подоходному налогу	-	-	45,287,694
Обязательство по текущему подоходному налогу	-	-	2,343,256
Прочие финансовые обязательства	175,713	-	8,119,029
Обязательства перед ипотечной организацией	-	-	201,302,720
Государственные субсидии	-	-	1,052,536,560
Прочие обязательства	-	-	22,298,170

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2022 год:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Конечная материнская организация	Ассоциирован- ные компании и совместные предприятия	Операции с государствен- ными предприятиями
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	10,781,774	-	310,886,784
Процентные расходы	(69,049,740)	-	(227,585,820)
Комиссионные доходы	625,600	-	1,031,755
Комиссионные расходы	-	-	(241,634)
Чистый доход от торговых ценных бумаг	12,497	-	-
Чистый доход от операций с финансовыми производными инструментами	-	-	37,732,040
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	450,361	-	3,405,315
Чистая прибыль от операций с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	83,889
Резерв под обесценение кредитного портфеля	775	-	(14,906,191)
Резерв под обесценение прочих финансовой активов и обязательств кредитного характера	1,799	-	(37,819)
Чистые расходы по страховым выплатам и по изменениям в резервах	-	-	5,987,090
Административные расходы	-	-	(2,066,836)
Прочие доходы	(48,494)	-	212,189,799
Расход по подоходному налогу	-	-	(47,649,119)

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2021 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Конечная материнская организация	Ассоциированны е компании и совместные предприятия	Операции с государственным и предприятиями
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	1,145,087,779
Кредиты, выданные клиентам (номинальные процентные ставки: 0.40%-9.57%)	-	-	380,578,434
Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	83,981,305	519,156
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (номинальные процентные ставки: 0.77%-11.9%)	89,844,520	-	51,056,767
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (номинальные процентные ставки: 4.93%- 7.68%)	934,811	-	2,200
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (номинальные процентные ставки: 0.77%-11.90%)	47,261,531	-	917,050,306
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (номинальная процентная ставка: 8.32%)	-	-	273,051,962
Объекты инвестирования, учитываемые методом долевого участия	-	555,065	-
Предоплата по текущему подоходному налогу	-	-	25,359,231
Актив по отложенному подоходному налогу	-	-	30,664,096
Прочие финансовые активы	321	-	17,693
Прочие активы	361,152	-	27,400,015
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства клиентов	-	-	429,389
Выпущенные долговые ценные бумаги (номинальные процентные ставки: 0.01%-10.31%)	-	-	2,636,021,344
Субординированный долг (номинальная процентная ставка: 0.01%)	-	-	7,502,151
Займы от банков и прочих финансовых институтов (номинальные процентные ставки: 0.30%-5.50%)	-	-	37,167,727
Займы от Правительства Республики Казахстан (номинальные процентные ставки: 0.01%-1.00%)	577,428,415	-	-
Обязательство по отложенному подоходному налогу	-	-	40,257,423
Обязательство по текущему подоходному налогу	-	-	1,915,356
Прочие финансовые обязательства	2,235,059	-	53,631,157
Государственные субсидии	-	-	741,637,963
Прочие обязательства	14,450	-	15,428,513

Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2022 года

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2021 год:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Конечная материнская организация	Ассоциирован- ные компании и совместные предприятия	Операции с государствен- ными предприятиями
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	13,736,243	79,517	124,283,061
Процентные расходы	(47,620,346)	-	(217,338,720)
Комиссионные доходы	715,369	-	1,874,098
Комиссионные расходы	-	-	(161,507)
Чистый доход от портфелей прямого инвестирования и венчурного капитала	-	4,965,642	-
Чистый доход от торговых ценных бумаг	36,705	-	-
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	64,259	-	145,949
Чистая прибыль от операций с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	110,730
Резерв под обесценение кредитного портфеля	1,392	-	(36,600,109)
Резерв под обесценение прочих финансовой активов и обязательств кредитного характера	25,780	-	(8,565)
Административные расходы	(69)	(1,475)	(1,718,921)
Доля в финансовом результате объекта инвестирования, учитываемого методом долевого участия	-	(4,614)	-
Прочие доходы	-	-	127,665,673
Расход по подоходному налогу	-	-	(31,598,231)

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения старшему руководящему персоналу:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	2022 г.	2021 г.
Члены Совета директоров и Правления	696,287	657,839
Итого	696,287	657,839

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

40 События после отчетной даты

В январе 2023 года Холдингом осуществлено полное досрочное погашение займа, полученного от Евразийского Банк Развития в размере 20,000,000 тыс. рублей (эквивалентно 148,000,000 тыс. тенге).

В феврале 2023 года Холдинг проводил работу по начислению компенсации в размере 10% на общую сумму свыше 115 миллиардов тенге, на счета 883,072 вкладчиков. Компенсация вкладчикам была зачислена на их депозиты в течение 2 рабочих дней с момента поступления средств в Холдинг.

В феврале 2023 года Холдинг выпустил облигации на сумму 15,000,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 0.50% годовых со сроком погашения в феврале 2035 года.

8 марта 2023 года Конгрессом США АО «Береке Банк» выведено из санкционных списков (SDN).

В марте 2023 года Холдинг выпустил первую партию «зеленых» (ESG) облигаций на общую сумму 10,000,000 тыс. тенге с плавающей ставкой TONIA + 2.00% и сроком погашения в марте 2026 года.

В марте 2023 года Холдинг получил заем от Министерства Финансов РК в размере 20,000,000 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 0.10% годовых и со сроком погашения в марте 2048 года.

В апреле 2023 года Холдинг получил заем от Министерства Финансов РК в размере 140,000,000 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 0.01% годовых и со сроком погашения в ноябре 2024 года.