



SAMRUK
КАЗЫНА

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
2016
Том I

Разделяя ценности

Представляем Вашему вниманию Годовой отчет АО «Самрук-Қазына» за 2016 год, выпущенный под девизом «Разделяя ценности». Корпоративные ценности Фонда выражаются в аббревиатуре PRIME – Partnership (Партнерство), Respect (Уважение), Integrity (Честность), Meritocracy (Меритократия) и Excellence (Совершенство). И это не просто слова, это идеи, принципы и убеждения, которые разделяет каждый сотрудник. Это пять элементов энергии, движущей нас к достижению стратегических целей АО «Самрук-Қазына».



PARTNERSHIP / ПАРТНЕРСТВО

Мы работаем в партнерстве и доверяем команде
Мы ставим интересы команды выше личных
Мы строим долгосрочные и доверительные отношения с заинтересованными сторонами

RESPECT / УВАЖЕНИЕ

Мы бережно относимся ко всему, что нас окружает
Мы действуем на принципах доверия и уважения
Мы соблюдаем законы и чтим традиции

INTEGRITY / ЧЕСТНОСТЬ

Мы выполняем наши обещания
Мы делаем то, что говорим
Мы честны и справедливы

MERITOCRACY / МЕРИТОКРАТИЯ

Мы выбираем достойных профессионалов
Мы даем каждому, вне зависимости от роли, возможность высказаться
Мы поощряем, в зависимости от результата

EXCELLENCE / СОВЕРШЕНСТВО

Мы работаем рационально и по верхней планке качества, используя передовой опыт и технологии
Мы принимаем на себя ответственность действуя для создания добавленной стоимости
Мы любопытны, постоянно обучаемся и развиваем Фонд

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2016 ГОД

Разделяя ценности



СОДЕРЖАНИЕ



04 ОБЗОР

10 Приветственное слово Председателя Совета директоров

12 Приветственное слово Председателя Правления



15 СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

16 Наша бизнес-модель

19 Обзор экономики и внешней среды

28 Стратегия развития и КПД



35 БИЗНЕС И ФИНАНСОВЫЙ ОБЗОР

36 Ключевые события отчетного периода и события после отчетной даты

38 Финансовый обзор за 2016 год

45 Программа трансформации

52 Программа приватизации

56 Инвестиционная деятельность

58 Управление рисками и внутренний контроль



61 ОТЧЕТ О КОРПОРАТИВНОМ УПРАВЛЕНИИ

62 Основные принципы и структура корпоративного управления

66 Ключевые моменты 2016 года и планы на 2017 год

68 Единственный акционер

70 Профиль Совета директоров и отчет о деятельности Совета директоров

88 Профиль Правления и отчет о деятельности Правления

91 Перечень сделок, в совершении которых АО «Самрук-Қазына» имеется заинтересованность

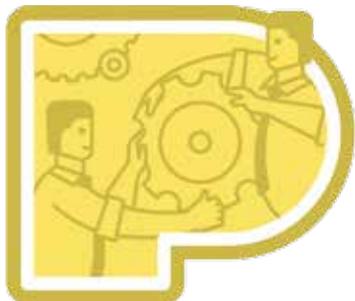
92 Вознаграждение членов Совета директоров и Правления



95 ПРИЛОЖЕНИЯ

96 Глоссарий

100 Контактная информация



PARTNERSHIP

ПАРТНЕРСТВО

ӘРІПТЕСТІК



Мы работаем в партнерстве и доверяем команде

Мы ставим интересы команды выше личных

Мы строим долгосрочные и доверительные отношения
с заинтересованными сторонами



CAMPUK
К А З Ы Н А



ОБЗОР

Приветственное слово
Председателя Совета директоров

Приветственное слово
Председателя Правления

Долгий путь за короткое время

2008
2012

Антикризисное управление

Образование АО «Самрук-Қазына» для восстановления экономики Казахстана после кризиса и стабилизации финансового сектора

2012
2013

Новая стратегия развития

Фонд вернулся к первоначальной миссии, была сформирована новая Стратегия Фонда

Время трансформации развития

2014

Дан старт реализации масштабной Программы трансформации Фонда и его Портфельных компаний

2015

Мы вместе строим Фонд будущего

Презентована новая организационная модель Фонда.
Обновление Стратегии Фонда в соответствии со стратегией «Казахстан-2050» и Программой трансформации

2016

Разделяя ценности

Стратегический Холдинг и Активный Инвестор

Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» –

Фонд, Единственным акционером которого является Правительство Республики Казахстан, и Миссия которого заключается в повышении национального благосостояния Республики Казахстан и поддержке модернизации национальной экономики.

Фонд выполняет свою **Миссию** через эффективное управление Портфельными компаниями – для увеличения их долгосрочной стоимости и устойчивого развития, и через осуществление инвестиций в развитие приоритетных секторов национальной экономики.

Видение Фонда и критерии оценки эффективности деятельности

В долгосрочной перспективе мы видим **Фонд** – как высокоэффективный и динамично развивающийся стратегический холдинг.

Мы оцениваем эффективность нашей деятельности сравнительно с ведущими фондами национального благосостояния и крупными фондами прямых инвестиций, достигшими уровня лучших мировых практик в следующих трех направлениях:

- ▶ Выполнение роли активного инвестора по отношению к своим Портфельным компаниям, являющимся конкурентоспособными игроками на мировом уровне
- ▶ Оптимальный выбор инвестиций, способствующих ускоренному развитию несырьевых секторов экономики, и эффективное управление данными инвестициями
- ▶ Выполнение роли образцовой организации для делового сообщества и населения Казахстана в отношении высокой производительности труда, капитала и ресурсов, а также воплощения стандартов, системы ценностей и принципов Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР)

Наши основополагающие принципы управления

Эффективное управление

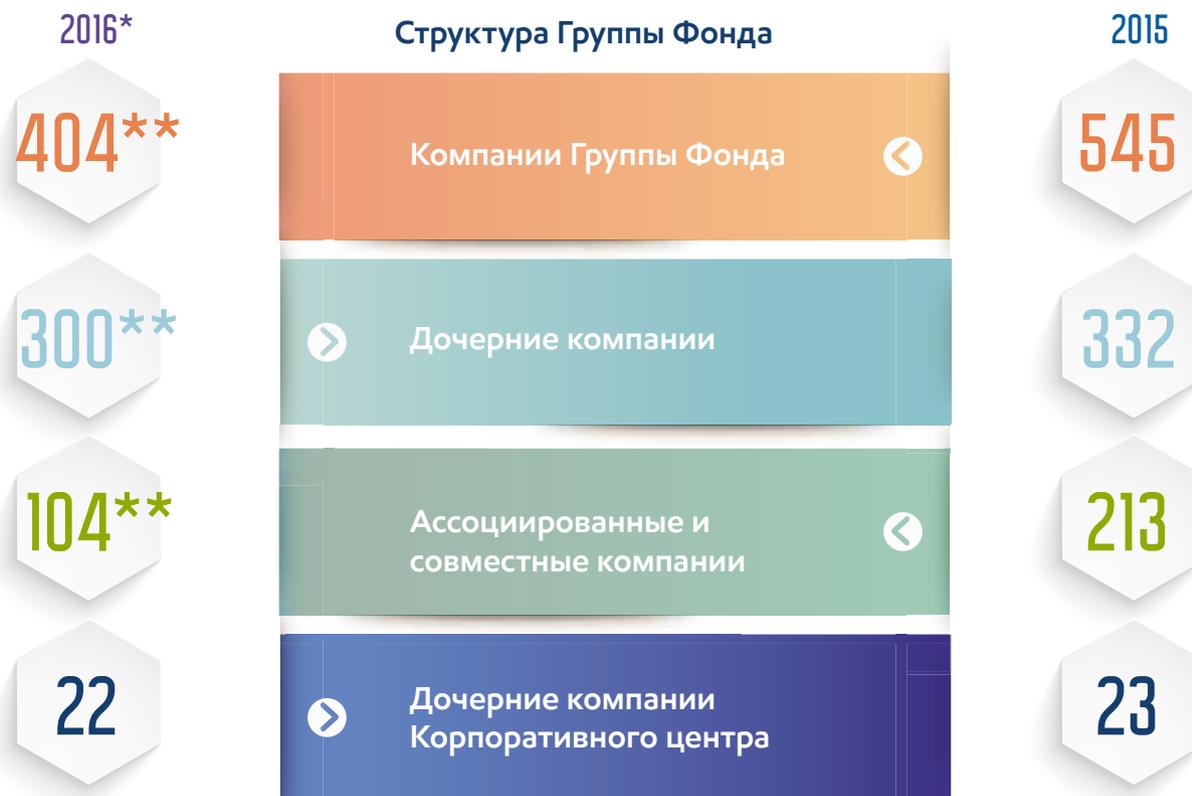
- ▶ Мы управляем Портфельными компаниями посредством реализации функций Акционера и через Советы директоров Портфельных компаний
- ▶ Система Ключевых Показателей Деятельности (КПД) является основным элементом оценки эффективности деятельности Фонда и Портфельных компаний
- ▶ Наша главная цель – создание стоимости. Ключевой критерий оценки – рентабельность инвестиций. Конечная цель управления портфелем – увеличение стоимости активов, их подготовка к полной или частичной приватизации

Эффективные инвестиции

- ▶ Наши новые активы должны стать ведущими компаниями страны, а ведущие компании страны должны быть конкурентоспособными на международном уровне
- ▶ Преобладающая часть наших инвестиций вкладывается совместно со стратегическими партнерами в развитие национальной экономики. Инвестиции за рубежом могут производиться только в стратегические активы, обеспечивающие значительный синергетический эффект для Портфельных компаний, или с целью передачи технологических и управленческих ноу-хау

Целостность

- ▶ Все функциональные подразделения Фонда ориентированы, в первую очередь, на повышение эффективности его коммерческих подразделений в области создания стоимости



* В соответствии с Методикой классификации юридических лиц, акции (доли участия) которых прямо или косвенно принадлежат АО «Самрук-Қазына», утвержденной решением Правления Фонда №08/17 от 7 марта 2017 года.

** Структура активов Портфельных компаний доступна в Годовых отчетах на официальных сайтах Портфельных компаний.

Список компаний, включенных в консолидированную финансовую отчетность по состоянию на 31 декабря 2016 года*



Нефтегазовый сегмент

2016 Доля владения 2015

АО «Национальная компания «КазМунайГаз» и дочерние организации

90%

90% – 1

КМГ Kashagan B.V.

100%

100%



Горно-добывающий сегмент

2016 Доля владения 2015

АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» и дочерние организации

100%

100%

АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» и дочерние организации

100%

100%

АО «Казахстанские атомные электрические станции»

–

100%



Транспортировка

2016 Доля владения 2015

	2016	2015
АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» и дочерние организации	100%	100%
АО «Эйр Астана» («Эйр Астана»)	51%	51%
АО «Международный Аэропорт Атырау»	100%	100%
АО «Международный Аэропорт Ақтобе»	100%	100%
АО «Аэропорт Павлодар»	100%	100%
АО «Qazaq Air»	100%	100%
АО «Авиационная компания «Air Kazakhstan»	53,55%	53,55%



Энергетика

2016 Доля владения 2015

	2016	2015
АО «Самрук-Энерго» и дочерние организации	100%	100%
АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» («KEGOC») и дочерние организации	90%+1	90+1%
АО «КОРЭМ»	100%	100%



Телекоммуникация

2016 Доля владения 2015

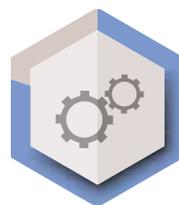
	2016	2015
АО «Казпочта» и дочерние организации	100%	100%
АО «Казакхтелеком» и дочерние организации	51%	51%



Промышленный сегмент

2016 Доля владения 2015

	2016	2015
АО «Национальная компания «Казахстан инжиниринг» и дочерние организации	100%	100%
ТОО «Объединенная химическая компания» и дочерние организации	100%	100%



Прочие

2016 Доля владения 2015

	2016	2015
АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына» и дочерние организации	100%	100%
ТОО «Самрук-Қазына Инвест»	100%	100%
ТОО «Самрук-Қазына Контракт»	100%	100%
ТОО «СК Бизнес Сервис» и дочерние организации	100%	100%

* Для управленческих целей в 2016 году были внесены изменения в подразделение Группы на операционные сегменты в соответствии с видом производимой продукции и оказываемых услуг. Смотрите Примечание 40 Консолидированной финансовой отчетности Группы Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Ключевые показатели деятельности

Финансовые показатели

Доходы, млрд. тенге



EBITDA MARGIN*, %



Консолидированная чистая прибыль, млрд. тенге



Собственный капитал, млрд. тенге



Активы, млрд. тенге



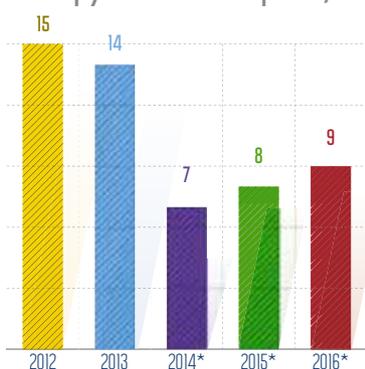
ROE (рентабельность собственного капитала), %



ROA (рентабельность активов), %



Объем консолидированной выручки к ВВП страны, %



Экономия по итогам закупок, млрд. тенге



Нефинансовые показатели

Численность персонала по Группе Фонда, тыс. человек



Степень вовлеченности по Группе Фонда, %



Текущая текучесть персонала по Группе Фонда, %



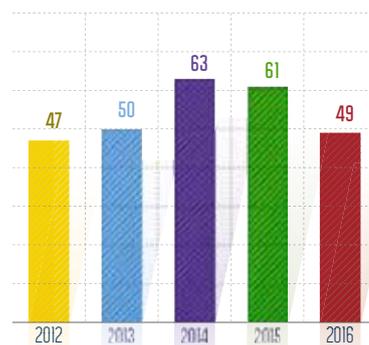
Текущая текучесть персонала по Фонду, %



Рейтинг социальной стабильности, %



Степень вовлеченности персонала по Фонду, %



Спонсорская и благотворительная помощь, млн. тенге



* EBITDA опер. = (Доходы от реализации – Себестоимость реализации – ОАР* – РТР*) + (Износ ОС и НМА в СС, ОАР и РТР). При расчете операционной EBITDA за 2015 и 2014 годы делалось предположение, что KMG International N.V. выбыл из Группы, следовательно, внутригрупповые доходы от продажи сырой нефти в пользу KMG International N.V. были восстановлены в операционных доходах.

ПРИВЕТСТВЕННОЕ СЛОВО

ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



**Премьер-Министр
Республики
Казахстан**

**САГИНТАЕВ
Бакытжан Абдирович**

Уважаемые партнеры, коллеги, инвесторы!

Благодаря принятым по поручению Главы государства Н.А. Назарбаева антикризисным мерам, нашей экономике удалось продемонстрировать свою устойчивость мировому кризису и добиться по итогам 2016 года 1% роста валового внутреннего продукта.

АО «Самрук-Қазына» и его портфельные компании, несмотря на низкие цены на сырьевые товары и замедление роста в странах – ключевых торговых партнерах Казахстана, смогли показать положительные результаты работы.

Так, консолидированная прибыль на долю акционера по итогам 2016 года выросла в 2,8 раза по сравнению с прошлым годом и составила 455 млрд. тенге. Также, консолидированные активы группы Фонда за отчетный период возросли на 1,6 трлн. тенге (7,5%) и достигли 22,4 трлн. тенге.

Положительные результаты были достигнуты в период активной фазы реализации Программы Трансформации Фонда в 2016 году. «Самрук-Қазына» и далее намерен продолжить переход к модели стратегического холдинга и активного инвестора.

Кроме того, в 2016 году Фонд приступил к реализации Комплексного плана приватизации на 2016–2020 годы. Это позволило получить дополнительные 17 млрд. тенге за счет реализации 48 активов Фонда.

Группа компаний Фонда также уделяет большое внимание благотворительной и спонсорской деятельности. В минувшем году было реализовано 89 социальных проектов, в рамках которых получателями помощи стали около 200 тысяч человек.

В целом все ключевые инициативы Фонда четко определяют направления развития на 2017–2021 годы, позволят добиться поставленных задач и внести свой достойный вклад в укрепление экономики Казахстана.



ПРИВЕТСТВЕННОЕ СЛОВО

ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ



**Председатель
Правления
АО «Самрук-Қазына»**

**ШУКЕЕВ Умирзак
Естаевич**

Уважаемые дамы и господа!

В 2016 году АО «Самрук-Қазына» достигло роста по всем ключевым стратегическим показателям и завершило год с положительным финансовым результатом. Так, консолидированная чистая прибыль на долю акционера по итогам 2016 года составила 455 млрд. тенге, превысив показатель 2015 года на 292 млрд. тенге, или в 2,8 раза. При этом стоимость чистых активов Фонда составила более 6,8 трлн. тенге, увеличившись на 7% с 2015 года. Рентабельность собственного капитала увеличилась с 3,3% по итогам 2015 года до 5,5% по итогам 2016 года.

Положительные результаты по основным стратегическим показателям достигнуты за счет увеличения доходной базы и систематического сокращения расходов. Так, добиться снижения затрат на операционную деятельность по группе компаний Фонда удалось за счет комплекса мер, направленных на стандартизацию и автоматизацию бизнес-процессов.

Благодаря слаженной работе, ориентации на результат и постоянному стремлению к совершенству в 2016 году:

- ▶ Фонд увеличил доходную часть государственного бюджета на 610 млрд. тенге в виде налогов и прочих платежей. Дивиденды и прочие распределения акционеру достигли 57 млрд. тенге.
- ▶ Фонд остается одним из активных участников республиканской Карты индустриализации и государственной программы «Нурлы жол».
- ▶ Фонд продолжил работу по реализации таких значимых для страны проектов, как модернизация Шымкентского НПЗ и Павлодарского НХЗ, строительство комплекса глубокой переработки нефти на Атырауском НПЗ, строительство первого интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области и других.
- ▶ Фонд инвестировал в 2016 году в растущие компании 40 млрд. тенге. Так, продолжаются строительные работы по крупным горнорудным проектам «Шалкия» и «Алай-гыр», и проекту в химической отрасли «Глифосат».

Весь 2016 год мы находились в активной фазе программы трансформации. 31 мая 2017 года была завершена инициатива по реинжинирингу Фонда, основным результатом которой стал переход на новую операционную модель. Мы подвели итоги трансформации корпоративного центра, в результате которого Фонд завершил реализацию основных процессов по внедрению изменений. В рамках этой работы мы добились следующих достижений по трем направлениям:

Люди:

- ▶ Разработана новая организационная структура. Фонд полностью заполнил новую структуру через прозрачный конкурентный процесс отбора, оценивались как внутренние, так и внешние кандидаты. В результате, команда Фонда значительно усилилась и обновилась на 40%.

Процессы:

- ▶ Созданы новые функции, такие как: управление стратегией, управление инвестиционным портфелем, исследование и управление знаниями, развитие новых индустрий, взаимодействие с государственными органами, комплаенс.

Технологии:

- ▶ Запущен портал по исследованиям и управлению знаниями, внедрены аналитические инструменты для макроанализа, улучшены системы самообслуживания SAP, разработан 3-летний план по совершенствованию IT по группе Фонда.

Люди – Процессы – Технологии – вот базовая модель трансформации АО «Самрук-Қазына», где Люди выступают основополагающим фактором. Мы всегда понимали, что наша главная движущая сила и основа успеха – это преданные и профессиональные люди, объединенные общей корпоративной культурой и разделяющие ключевые ценности компании:

- ▶ **Partnership** – Партнерство
- ▶ **Respect** – Уважение
- ▶ **Integrity** – Целостность
- ▶ **Meritocracy** – Меритократия
- ▶ **Excellence** – Совершенство

PRIME – это 5 ориентиров, которые сформировались в процессе деятельности и трансформации Фонда, и которыми мы руководствуемся каждый день.

Ожидается, что последующие пять лет будут осложнены продолжающимися неопределенностями в мировой экономике, особенно с учетом низких цен на нефть и другие основные сырьевые товары, а также рисков замедления темпов роста экономик основных торговых партнеров, таких как Китай и Россия. Но сейчас наш Фонд, объединенный едиными корпоративными целями, ценностями и мировоззрением, способен выдержать самые сложные испытания на прочность.

В 2017 году мы уверенно продолжим свой переход к модели активного инвестора и стратегического инвестиционного холдинга. Для этого мы определили для себя в Плате развития на 2017–2021 годы ряд ключевых инициатив развития, таких как улучшение управления портфелем, реализация программы приватизации, развитие инвестиционного портфеля с фокусом на новые отрасли, трансформация портфельных компаний, переход корпоративного центра Фонда к новой функциональной модели и повышение финансовой устойчивости.

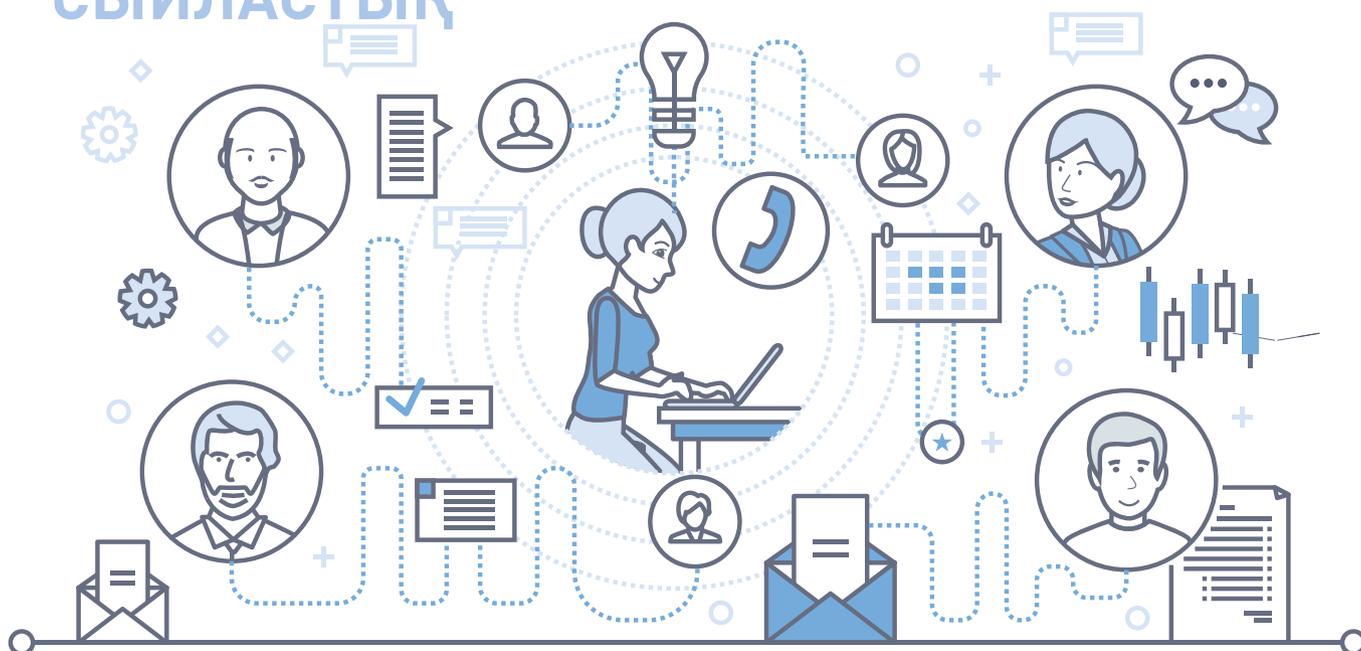
Сегодня мы имеем дорожную карту по всем основным задачам Фонда, направленным на качественную эволюцию бизнеса, развитие новых индустрий и создание в Казахстане компаний-бенчмарков мирового уровня. Все это является основой для реализации таких стратегических направлений развития Фонда, как повышение долгосрочной стоимости компаний, участие в модернизации национальной экономики и социальная ответственность. Все процессы в Фонде выстраиваются на достижение этих задач. И именно синергия профессионализма всех сотрудников позволит повысить стоимость наших компаний.

Я уверен, что наши корпоративные ценности помогут привести к устойчивому развитию и реализации стратегических целей не только Фонда, но и всей страны в целом. Для этого, в первую очередь, мы сами должны стать теми переменами, которые хотим увидеть в будущем. **Партнерство, уважение, честность, меритократия, совершенство** – это не просто слова, это наши ценности, наши ключевые ориентиры и принципы.



RESPECT

УВАЖЕНИЕ СЫЙЛАСТЫҚ



Мы бережно относимся ко всему, что нас окружает

Мы действуем на принципах доверия и уважения

Мы соблюдаем законы и чтим традиции



СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

Наша бизнес-модель
Обзор экономики и внешней среды
Стратегия развития и КПД

НАША БИЗНЕС-МОДЕЛЬ

Повышение долгосрочной стоимости и устойчивое развитие

Наш успех подкреплён нашей бизнес-моделью, которая помогает нам строить устойчивый бизнес, направленный на постоянное совершенствование нашей деятельности в соответствии с передовой практикой и мировыми аналогами Фонда.

НАШИ ЦЕННОСТИ



Партнерство

- Мы работаем в партнерстве и доверяем команде.
- Мы ставим интересы команды выше личных.
- Мы строим долгосрочные и доверительные отношения с заинтересованными сторонами.



Уважение

- Мы бережно относимся ко всему, что нас окружает.
- Мы действуем на принципах доверия и уважения.
- Мы соблюдаем законы и традиции.



Целостность

- Мы выполняем взятые на себя обязательства.
- Мы делаем то, что говорим.
- Мы всегда справедливы и честны.



Меритократия

- Мы выбираем достойных профессионалов.
- Мы даем каждому, вне зависимости от роли, возможность высказаться.
- Мы поощряем за достижение результата.



Совершенство

- Мы работаем рационально и по верхней планке качества, используя передовой опыт и технологии.
- Мы принимаем на себя ответственность, действуя для создания добавленной стоимости.
- Мы любопытны, постоянно обучаемся и развиваем Фонд.

Методологическая поддержка Программ трансформации и приватизации

Повышение национального благосостояния Республики Казахстан и поддержка модернизации национальной экономики

НАША

Активное управление портфелем и новыми инвестициями

НАШИ ДЕЙСТВИЯ

ДОБАВЛЕННАЯ СТОИМОСТЬ,
КОТОРУЮ МЫ СОЗДАЕМ

Эффективное
корпоративное
управление

Участие в модернизации национальной экономики

Экономическая и финансовая отдача, инвестированная в будущее

Увеличение долгосрочной стоимости Портфельных компаний

Повышение эффективности деятельности Портфельных компаний, формирование оптимального пакета инвестиционных проектов, управление издержками и рисками, выработка оптимальных схем привлечения капитала

Устойчивое развитие

Ответственно ведя бизнес, мы приносим пользу всем нашим заинтересованным сторонам

Методологическая поддержка Программ трансформации и приватизации

- ▶ Мы оказываем методологическое обеспечение, контроль сроков и управление рисками реализации, а также осуществляем информирование всех заинтересованных сторон о ходе реализации Программ приватизации и трансформации.
- ▶ Мы разработали подробные методические документы по трансформации в различных областях, и будем отслеживать соответствие этим документам через Команды трансформации в каждой Портфельной компании.

Эффективное корпоративное управление

- ▶ Мы обеспечиваем разработку и применение передового опыта корпоративного управления нашими ПК.
- ▶ Мы формируем составы совета директоров ПК.
- ▶ Мы управляем ПК через представителей в советах директоров и систему КПД.

Активное управление портфелем и новыми инвестициями

- ▶ Через общие принципы, корпоративные стандарты и методологические рекомендации по различным функциональным областям, таким как кадровое развитие, информационные технологии, управление финансами и инвестициями, инновации, управление рисками, промышленная безопасность, защита окружающей среды мы стандартизируем деятельность ПК.
- ▶ Мы обеспечиваем сбалансированность портфеля путем участия в утверждении и отслеживании инвестиционных проектов ПК в соответствии с Инвестиционной политикой Фонда.
- ▶ Мы принимаем решения касательно полной или частичной продажи ПК или размещения их акций на фондовой бирже.

**ГРЮАЛ БАЛЖИТ КАУР****Управляющий директор по стратегии
и управлению портфелем активов – член Правления**

Стратегия неразрывно связана с ценностями организации, поскольку необходимым условием для успешной реализации выбранной стратегии является сильная корпоративная культура.

Культура также определяет, насколько гибкой является организация, насколько она адаптирована к условиям рынка, насколько она эффективна при изменениях внешней среды.

Если думать об организации как о дереве, то культура – его корневая система. Очень легко скопировать бизнес-модель или стратегию, но культуру скопировать невозможно. Фонд сегодня имеет свою уникальную культурную среду, которая определяется собственной деловой философией и принципами, своим подходом к постановке задач и их решению. Наша культура является неотъемлемой частью продвижения стратегических инициатив в Фонде. Все мы должны руководствоваться единой целью, единой культурой и единой системой ценностей.

На мой взгляд, сильная корпоративная культура предполагает высокие этические принципы, от которых зависит успех в достижении нашей стратегии.

Ведущие компании FTSE 500 руководствуются высокими культурными ценностями, подтверждая тот факт, что культура компании – это один из факторов конкурентного преимущества. На мой взгляд, сильная корпоративная культура, которая сформировалась на сегодняшний день в Фонде, определяет успех в достижении нашей стратегии.

ОБЗОР ЭКОНОМИКИ И ВНЕШНЕЙ СРЕДЫ

Законодательная среда

Основным нормативным правовым актом, регулирующим деятельность Фонда и организаций Группы Фонда, является Закон Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния» от 1 февраля 2012 года.

Также Фонд руководствуется нормами общих законодательных актов, таких как Гражданский кодекс РК, Кодекс РК «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» (Налоговый кодекс), Бюджетный кодекс РК, Трудовой кодекс РК, Законы РК «О государственном имуществе», «Об акционерных обществах», «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью» и др.

Кроме того, как субъект частного предпринимательства Фонд подпадает под действие Предпринимательского кодекса РК, а как субъект государственного аудита – под действие Закона РК «О государственном аудите и финансовом контроле».

Организации, входящие в Группу Фонда, также руководствуются всеми вышеназванными законодательными актами. Помимо этого, их деятельность регулируется отраслевыми законами («О транспорте», «О железнодорожном транспорте», «О почте», «О связи», «Об электроэнергетике», «О недрах и недропользовании», «О естественных монополиях и регулируемых рынках» и др.).

Также Фонд и организации Группы Фонда применяют положения таких актов, как Указы Президента Республики Казахстан от 18 июня 2009 года № 827 «О системе государственного планирования в Республике Казахстан» и от 29 марта 2002 года № 828 «О некоторых вопросах кадровой политики в системе органов государственной власти».

В реализацию Закона РК «О Фонде национального благосостояния» были приняты:

- ▶ Стратегия развития АО «Самрук-Қазына» на 2012–2022 годы (утверждена постановлением Правительства РК от 14 сентября 2012 года № 1202);
- ▶ Соглашение о взаимодействии между Правительством Республики Казахстан и АО «Самрук-Қазына» (одобрено постановлением Правительства РК от 14 декабря 2012 года № 1599);
- ▶ Кодекс корпоративного управления АО «Самрук-Қазына» (утвержден постановлением Правительства РК от 5 ноября 2012 года № 1403);
- ▶ Правила размещения отчетности, необходимой государственным органам, на интернет-ресурсе Фонда национального благосостояния, а также перечня, форм и периодичности размещения отчетности (утверждены постановлением Правительства РК от 31 октября 2012 года № 1384);
- ▶ Правила отнесения социально-значимых и/или индустриально-инновационных проектов, реализуемых Фондом национального благосостояния или организацией, входящей в Группу Фонда национального благосостояния, к низкорентабельным (утверждены постановлением Правительства РК от 9 ноября 2012 года № 1427).

Макроэкономический климат

Казахстан имеет самую большую и стабильную экономику в Центральной Азии, вносит 60% в общий объем ВВП региона. С 1990-х годов страна добилась заслуживающего одобрения экономического роста, пройдя несколько этапов развития за период чуть больше двух десятилетий.

Начав с почти одинакового уровня ВВП на душу населения по сравнению с соседними странами, ВВП Казахстана на душу населения в 2016 году составил 7 585 долларов США, что в 3 раза больше, чем в Узбекистане, и в 8 раз больше, чем в Кыргызстане и Таджикистане.

Обзор Казахстана

Рост ВВП
2,5–3,3%

Ожидается, что в ближайшие пять лет с 2017 по 2021 гг. экономика Казахстана вырастет с 2,5% до 3,3%.

>200
млрд. долл. США
ИНВЕСТИЦИЙ

С момента обретения независимости в 1991 году Казахстан привлек более 200 млрд. долларов США в виде валовых инвестиций, опередив другие страны СНГ.

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ
УРОВЕНЬ

В 2002 году страна стала первой из стран СНГ, получив инвестиционный кредитный рейтинг от S&P.

В 2013 году Казахстан достиг своей цели войти в 50 наиболее конкурентоспособных стран и сохранил свою позицию в соответствии с Докладом о глобальной конкурентоспособности Всемирного экономического форума за 2014–2015 годы.

TOP 50

Легкость ведения бизнеса
В 2017 году в соответствии с данными Всемирного банка занимает **3-е место** в мировом рейтинге по **защите инвесторов**.

Занимает 3-е место в мире

Один пояс и один путь

Инвестиции Китая в 49 стран в соответствии с инициативой ОПОП в 2016 году составили 14,5 млрд. долларов США. Казахстан является крупнейшим получателем китайских ПИИ в регионе, в общей сложности получив 27,5 млрд. долларов США инвестиций в период с 1991 по 2016 год.

Основные факторы роста в 2016 году

- 1 Налогово-бюджетное стимулирование** В 2016 году было выделено 470 млрд. тенге для реализации программы «Нұрлы жол», создано 105 тыс. рабочих мест.
- 2 Монетарный стимул** Регулятор сократил базовую ставку в четыре раза, с 17% до 12% в 2016 году для стимулирования внутреннего роста.
- 3 Цены на нефть** Цены на нефть восстановились к IV кварталу 2016 года, в среднем составив 43 доллара США за баррель в 2016 году.
- 4 Кашаганское нефтяное месторождение** Кашаган возобновил добычу нефти в IV квартале, объем производства в 2016 году составил 1 млн. тонн.

Экономика Казахстана остается устойчивой. Она выдержала потрясения от низких цен на нефть, девальвацию тенге и замедление роста с ключевыми торговыми партнерами. Экономика постепенно адаптируется к «новой, нормальной» среде.

В 2016 году рост ВВП Казахстана достиг 1,0%, превывсив официальный прогноз 0,5%. Отраслевой обзор результатов за 2016 год показал, что импульс роста обусловлен строительным сектором (7,9%), сельским хозяйством (5,5%), транспортными услугами (3,7%), а также производственным сектором (0,7%).

В 2016 году Правительство выделило 470 млрд. тенге на реализацию программ развития государственной инфраструктуры, а также строительство доступного жилья в рамках программы «Нұрлы жол». Следовательно, только строительный сектор обеспечил более 50% экономического роста, 105 000 новых рабочих мест было создано в течение года.

В то же время ввод в эксплуатацию месторождения Кашаган в IV квартале 2016 года наряду с восстановлением мировых цен на нефть к IV кварталу также способствовал росту в прошлом году. В течение года внешняя среда улучшалась, что, в свою очередь, помогло стабилизировать тенге. Снижение инфляционного давления и последующее постепенное ослабление денежно-кредитной политики, свидетельствующее о снижении базовой ставки с 17% до 12%, способствовали ускорению экономического роста.

Перспективы на 2017–2021 годы

Ожидается, что в 2017 году рост ВВП достигнет 2,5%, что будет подтверждено более высокими мировыми ценами на нефть, увеличением добычи нефти, продолжением финансового стимулирования, а также улучшением экономических показателей с ключевыми торговыми партнерами. Правительство выделило 441,6 млрд. тенге на реализацию программы «Нұрлы жол» в 2017 году с возможностью увеличения до 720 млрд. тенге при пересмотре бюджета в зависимости от экономической ситуации. Эти средства будут использованы для строительства и реконструкции инфраструктуры, включая дороги, железные дороги и аэропорты. Другие меры включают строительство доступного жилья, а также проекты для ЕХРО 2017. Ожидается, что эти меры окажут мультипликативное влияние на экономический рост. Таким образом, в среднесрочной перспективе рост ВВП будет составлять 2,5% и 3,3% в период с 2017 по 2021 год в соответствии с прогнозами Министерства экономики. **Трансформация в Фонде и приватизация ключевых Портфельных компаний в 2017 и 2018 годах станут стратегическими факторами роста, которые будут ключевыми факторами устойчивого развития и создания экономической стоимости для Казахстана в ближайшие пять лет до 2021 года.** При этом мы предупреждаем о потенциальных рисках, исходящих от внешних факторов, в частности, нестабильности цен на сырьевые товары и застой грузооборота, что потенциально может повлиять на результаты деятельности ведущих товаропроизводителей Казахстана и оператора магистральных железных дорог.

В соответствии с денежно-кредитной политикой Национальный Банк Казахстана снизил базовую ставку на 100 б. п. до 11% в I кв. 2017 года. Основываясь на наблюдаемом росте деловой активности с начала этого года и стабильной ситуации на внутренних финансовых рынках, существует вероятность дальнейшего смягчения денежно-кредитной политики в оставшийся период 2017 года. Между тем, общий уровень цен, по прогнозам, значительно снизится в этом году, в пределах от 6–8% в 2017 году до 3–4% к 2021 году (2016: 8,6%).

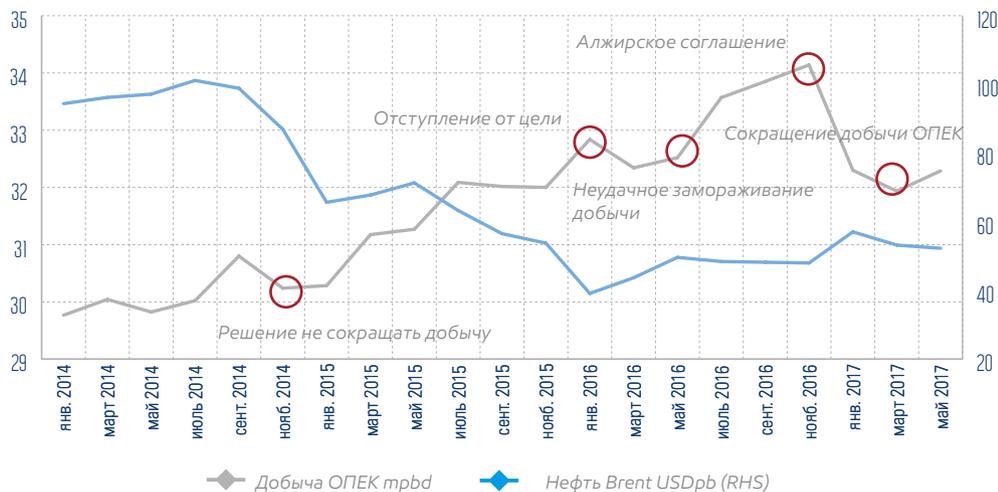
По прогнозам, общий объем внешнеторгового оборота будет расти примерно на 19,3% год за годом до 77,75 млрд. долларов США в 2017 году, а экспорт и импорт, как ожидается, возрастут на 20,8% в годовом исчислении и составит 17,3% в годовом исчислении соответственно, что будет обусловлено более устойчивым глобальным ростом, постепенным восстановлением цен на сырье и улучшением экономических показателей с ключевыми торговыми партнерами. Основываясь на данных показателях, общий объем торгового оборота Казахстана в ближайшие пять лет будет умеренно расти, к 2021 году достигнет 100 млрд. долларов США. Таким образом, баланс по текущим операциям постепенно улучшится с -3,3% ВВП в 2017 году до -1,9% от ВВП в 2021 году.

На валютном рынке в I квартале 2017 года обменный курс долл./тенге колебался в районе 310–334. По состоянию на 30 июня 2017 года курс приблизился к уровню 322,18, продемонстрировав рост в 3,4% в первой половине года. Ожидается, что тенге будет устойчивым в среднесрочной перспективе, сохранив уровень 330 в 2017 году (2016: 342 в среднем) в ожидании улучшения макроэкономических условий, как на глобальном, так и на внутреннем рынках.

Мировые цены на нефть выросли с декабря прошлого года после того, как ОПЕК и отдельные нефтедобывающие страны договорились сократить добычу нефти в первые шесть месяцев 2017 года. Цена нефти составила 55,78 долларов США в I квартале 2017 года, показав рост 2,5% по сравнению с предыдущим кварталом. Тем не менее, во II квартале 2017 года цены упали до уровня 51,29 долларов США за баррель. Снижение на 8,1% объясняется увеличением запасов и предложения на рынке нефти США.

Прогнозируется, что волатильность на рынке сырой нефти будет сохраняться до конца 2017 года ввиду действий ОПЕК, более низкого спроса, а также геополитических факторов. Возможность роста цен на нефть ограничивается повышением уровня добычи в США. Будучи обеспокоенными тем, что сокращение производства в странах ОПЕК и странах, не входящих в ОПЕК, восстановят баланс нефти, рыночные игроки снизили прогнозные цены на нефть в 2017–2018 годах. На 2017 год мы ожидаем, что цены на нефть будут в среднем выше – на уровне 50–52 долларов США за баррель при среднесрочном ожидании в размере 60 долларов США за баррель к 2021 году.

ОПЕК по добыче нефти против тенденций цен на нефть марки Brent (2014 год – июнь 2017 года)



Источник: Bloomberg, Исследовательская группа СК

Стоит также отметить, что внешняя торговля и промышленное производство, связанные с ценами на сырьевые товары и иностранной валютой, также будут влиять на объемы и производительность грузоперевозок основного железнодорожного оператора страны. Грузооборот Казахстана сильно зависит от уровня ВВП, что объясняется высокой зависимостью страны от природных ресурсов. В 2017–2021 годах рост грузооборота будет связан с транзитом, который имеет высокий потенциал для роста, особенно из Китая в Европу. К 2020 году правительство планирует удвоить объем транзитных перевозок. Были построены новые железнодорожные линии для сокращения маршрутов и открытия новых транспортных коридоров. Ожидается, что рост грузооборота в Казахстане будет позитивным в 2017 году и в последующий период, благодаря прогнозируемому восстановлению экономического роста и расширению экспорта Китая через Казахстан в долгосрочной перспективе.

Казахстан продолжает инвестировать в инфраструктуру для поддержки экономического роста и увеличения транзитного потенциала.



Предлагаемые маршруты Шелкового пути	Трубопроводы	Железнодорожные пограничные переходы
◆ Экономический пояс Шелкового пути	◆ Нефтепровод	⊗ Существующие
◆ Морской Шелковый путь XXI века	◆ Газопровод	⊗ Потенциальные
	◆ Потенциальные/ строящиеся	

Источник: Казахстанский институт стратегических исследований, официальные источники, компании, Комтрейд, АО «Самрук-Қазына»

Нұрлы жол

- ▶ План по текущим фискальным стимулам предусматривает дополнительные государственные расходы на сумму более **9 млрд. долларов США** в течение 2014–2017 годов, включая **4,7 млрд. долларов США** в 2017 году.

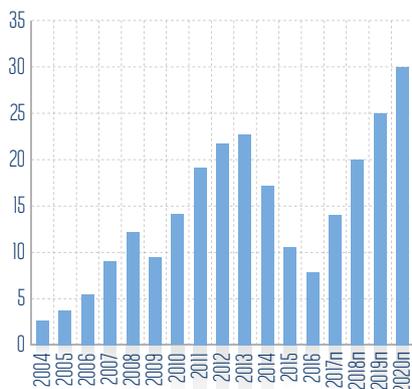
Один пояс и один путь

- ▶ В 2016 году инвестиции Китая в 49 странах достигли **14,5 млрд. тенге**
- ▶ Казахстан является крупнейшим получателем китайских прямых инвестиций в Центральной Азии, получая в общей сложности **27,5 млрд. долларов США** в период с 1991 по 2016 год.

Объем ж/д транзитных перевозок, млн. тонн-км



Торговый оборот Казахстана с Китаем, млрд. долларов США



Китайский фонд прямых инвестиций в Казахстане, млрд. долларов США (2016)



Глобальная экономическая активность увеличилась во II квартале 2016 года и продолжала расти в I квартале 2017 года, что объясняется ростом активности в передовых (Япония и Еврозона) и развивающихся экономиках (Китай, Индия и АСЕАН-5). Тем не менее, существует значительное распределение возможных результатов глобальных перспектив роста, что обусловлено неопределенностями, связанными с политикой США и потенциальными последствиями. Усилие кривой доходности США ввиду июньского роста ставок, рост цен на акции, обусловленные оптимизмом на рынке, и существенное повышение курса доллара США отражают ожидания рынка в отношении фискальных стимулов и более агрессивную нормализацию денежно-кредитной политики. Международный валютный фонд прогнозирует мировой ВВП на уровне 3,5% в 2017 году по сравнению с 3,3% в 2016 году, тогда как Всемирный банк ожидает, что в 2017 году мировой спрос увеличится на 2,7% против 2,4% в 2016 году.

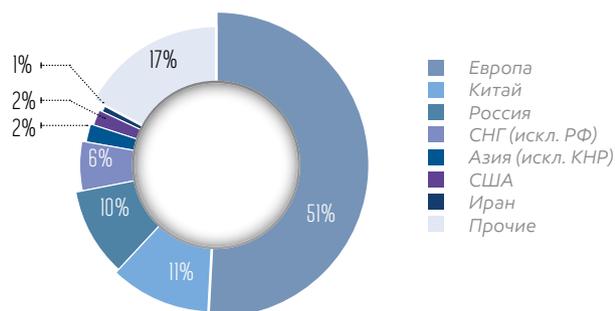
Будучи крупнейшим экспортером казахстанской нефти, Европа продемонстрировала положительный прирост в экономической активности в конце 2016 – I квартале 2017 года. Рост в I квартале был выше ожидаемого в Германии, Франции, Италии и Испании. Устойчивые показатели индекса деловой активности показали продолжительный рост и усиление внутреннего спроса по сравнению с предыдущим прогнозом. Всемирный банк изменил прогноз ВВП на 2017 год для Европы, повысив его с 1,5% до 1,7%. МВФ увеличил прогнозируемый рост экономики региона с 1,7% до 1,9%.

Китай, являющийся крупнейшим экспортным рынком Казахстана для нефти и металлопродукции, в I квартале 2017 года продемонстрировал экономический рост в 6,7%, что выше прогнозных показателей. Исходя из этого, экономический рост в 2017 году ожидается на уровне 2016 года – 6,7%. Ожидания рынка заключаются в том, что рост ВВП Китая, вероятно, вырастет в среднем на 6,2% и 6,5% в среднесрочной перспективе, поскольку восстановление баланса экономики и реформы осуществляются и выверяются путем смягчения политики.

Экономика России демонстрирует рост, ввиду того, что более высокие цены на нефть поддержали уверенность потребителей и снизили давление на государственный бюджет страны. В России во II квартале ожидается положительный рост ВВП – 1,1%, увеличившись с 0,5% по сравнению с предыдущим годом. Показатель инфляции близок к целевому – 4%, позволяя регулятору и дальше снижать ключевую процентную ставку, что в дальнейшем продолжит увеличивать потребление и агрегированный спрос. После спада в 0,2% в 2016 году, ожидается рост ВВП в диапазоне с 1,3–1,8% в 2017 году.

Позитивная экономическая эффективность Китая, России и Европы будет служить хорошим предзнаменованием для внешней торговли Казахстана. Китай и Россия составляют 11% и 10% соответственно в общем экспорте страны, тогда как страны Европы совместно составляют около 50% экспорта Казахстана.

Экспорт по регионам/странам, 2016 год



Источник: Комитет по статистике, исследовательская группа СК

Внешние факторы потенциально могут повлиять на рост в 2017 году

- 1 Цены на сырье**

Нефть составляет 20% ВВП, 50% государственных доходов и 60% экспорта.
- 2 Экономические показатели основных торговых партнеров**

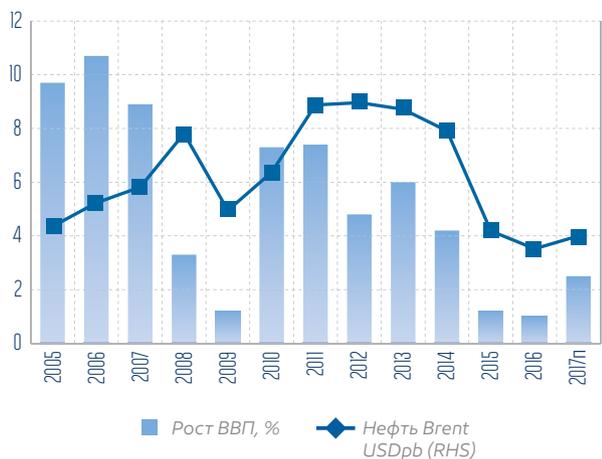
Рынки основных торговых партнеров, которыми являются Китай и Россия, оказывают влияние на Казахстан через торговлю и цены на сырьевые товары.
- 3 Эффективность валюты основных торговых партнеров**

Эффективность российской валюты влияет на конкурентоспособность Казахстана и политику обменных курсов.
- 4 Положение денежно-кредитной политики США**

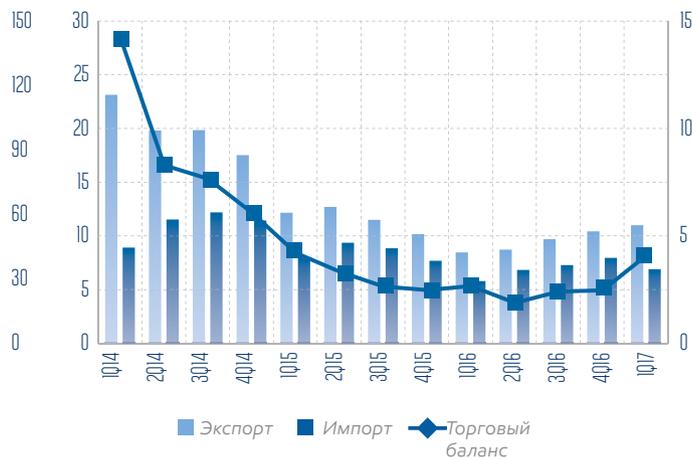
Рост процентных ставок в США влияет на глобальные финансовые потоки и движение капитала на развивающихся рынках.

Казахстан: диаграммы роста

Рост ВВП против цены Brent (2005–2017f)



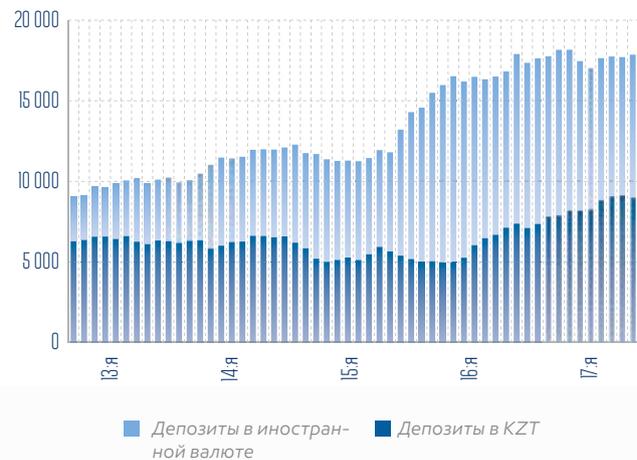
Внешняя торговля, млрд. долл. США



Тенденция курса USD–KZT



Розничные депозиты, трлн. тенге



Источник: Министерство национальной экономики, Национальный Банк Казахстана, Bloomberg, исследовательская группа СК.

Графики представлены по состоянию на 10 августа 2017 года.

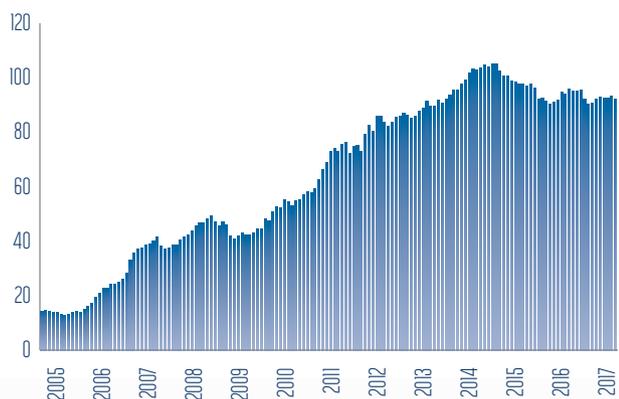
Базовая ставка



Инфляция



Международные резервы, млрд. долл. США



Прямые иностранные инвестиции, млрд. долл. США



СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ И КПД

Мы реализуем нашу стратегию с помощью ключевых стратегических инициатив и измеряем нашу эффективность с использованием соответствующих ключевых показателей деятельности (КПД).

Фонд и его Портфельные компании продемонстрировали положительные результаты деятельности в 2016 году, несмотря на текущую сложность и неопределенность макроэкономической среды.



Рейтинг корпоративного управления

Стратегический КПД с 2018 года

Утверждена новая Методика оценки корпоративного управления в Группе компаний Фонда и в 2017 году дан старт проекту по независимой диагностике системы корпоративного управления в 6 ПК Фонда

МОДЕРНИЗАЦИЯ НАЦИОНАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ

Объем инвестиций
в новые и растущие
компании

40
млрд. тенге

В 2016 году стартовало строительство 4 проектов в ОХК (химическая отрасль) и ТКС (горнорудный сектор)

УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

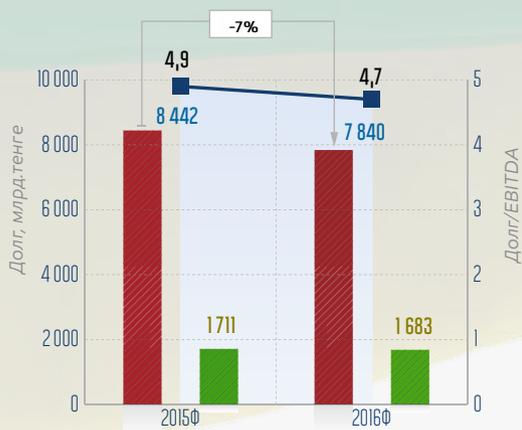
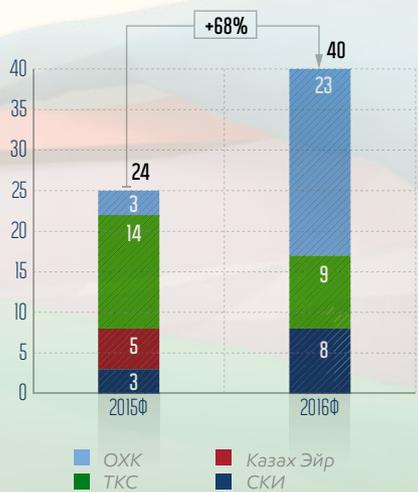
Отчет в области
устойчивого
развития

Стратегический КПД с 2018 года

Утверждена Референсная модель Фонда по устойчивому развитию и первый Отчет в области устойчивого развития Фонда по итогам 2016 года

Фонд продолжает сохранять в приоритете 6 инициатив по развитию для успешной реализации стратегии Фонда. В целом, в 2016 году наблюдается положительный прогресс исполнения ключевых инициатив по развитию:

- ▶ В мае 2017 года Корпоративным центром Фонда завершен переход к **целевой операционной бизнес модели**;
- ▶ Завершены **17 проектов и 12 быстрых побед** по созданию функции и инструментов.



РЕАЛИЗАЦИЯ СТРАТЕГИЧЕСКИХ ИНИЦИАТИВ В 2016 году



- ▶ Утверждены **Принципы и подходы Фонда по определению и развитию новых отраслей;**
- ▶ Разработана **Стратегическая финансовая модель Фонда.**

- ▶ Утверждены **Единые правила реализации активов** и запущен процесс приватизации;
- ▶ Создан Проектный офис Фонда по приватизации;
- ▶ **Реализованы 48 активов** (17 млрд. тенге), реорганизованы – 6, ликвидированы -18 активов;
- ▶ Одобрена **Карта вывода на IPO или продажи стратегическому инвестору** 9 крупнейших ГК.

- ▶ Завершены стадии **диагностики и дизайна** в 6 ГК;
- ▶ Выпущены **14 референсных моделей** по ключевым корпоративным процессам ГК;
- ▶ Представлена **платформа автоматизации** корп. процессов;
- ▶ 3 успешных прототипа **Интегрированной Системы Планирования.**

ОСНОВНЫЕ БИЗНЕС-ЦЕЛИ ФОНДА НА 2017–2021 ГОДЫ

- ▶ В 2017–2021 годы приоритетом для Фонда будет достижение его стратегических целей, изложенных в обновленной Стратегии развития на 2012–2022 годы, одобренной Советом директоров Фонда в 2015 году. Разработанное Дерево КПД Фонда включает в себя стратегические КПД из Стратегии развития для обеспечения согласованности при внедрении новых КПД для измерения успешности достижений стратегических целей и задач Фонда – становление активным инвестором и стратегическим холдингом.
- ▶ Фонд в среднесрочной перспективе концентрируется на шести ключевых инициативах развития для успешной реализации стратегии Фонда, таких как улучшение управления портфелем, реализация программы приватизации, развитие инвестиционного портфеля с фокусом на новые отрасли, трансформация Портфельных компаний, переход корпоративного центра Фонда к новой функциональной модели и повышение финансовой устойчивости.
- ▶ Фонд продолжит уделять приоритетное внимание эффективному управлению Портфельными компаниями с целью увеличения их долгосрочной стоимости. Фонд начнет применять EVA, как один из своих основных показателей эффективности в 2018 году, при этом Портфельные компании начали применение EVA в качестве стратегического КПД, начиная с 2017 года. До этого момента экономическая эффективность деятельности Фонда будет оцениваться на основании ROIC и чистого дохода по портфелю.



- ▶ Фонд обеспечит положительные свободные денежные средства для своего развития и выплаты дивидендов.
- ▶ Управление Портфельными компаниями останется основой деятельности Фонда как стратегического холдинга. Фонд будет постоянно совершенствовать практики корпоративного управления в отношении своего Акционера и Портфельных компаний, и стремиться повышать рейтинг своего корпоративного управления в соответствии с новой Методикой оценки корпоративного управления.
- ▶ Фонд продолжит реализацию Программы трансформации в Портфельных компаниях согласно плану. К 2020 году все компании-участницы завершат выполнение 4 этапа инициативы 1А: реинжиниринг бизнес-процессов.
- ▶ Фонд будет содействовать модернизации национальной экономики посредством инвестиций совместно со стратегическими партнерами, которые будут ускорять развитие национальной экономики.

04



Фонд обеспечивает общее руководство по исполнению стратегий ПК и преобразовывает стратегические активы посредством приватизации.

05



Повышение финансовой устойчивости.

06



Критические факторы успеха включают поддержку со стороны правительства, структуры управления СД, приватизация, развитие талантов и человеческого капитала.



INTEGRITY

ЦЕЛОСТНОСТЬ

ТҮТАСТЫҚ



Мы выполняем наши обещания

Мы делаем то, что говорим

Мы честны и справедливы



БИЗНЕС И ФИНАНСОВЫЙ ОБЗОР

Ключевые события отчетного периода и
события после отчетной даты
Финансовый обзор за 2016 год
Программа трансформации
Программа приватизации
Инвестиционная деятельность
Управление рисками и внутренний контроль

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА И СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

2016 год

Январь

Совет директоров АО «Самрук-Қазына» утвердил новый состав Правления Фонда и новую организационную структуру.

Февраль

Утверждены Дорожные карты Портфельных компаний по трансформации на 2016 год.
АО «Казхателеком» завершило сделку по созданию с Tele2 совместного предприятия в мобильном сегменте.
В АО «Эмбамунайгаз» впервые внедрена технология интеллектуального месторождения.

Март

Программа трансформации стартовала в ТОО «Самрук-Қазына Контракт».
АО «НК «КазМунайГаз» определено оператором по транзиту нефти из России в Узбекистан.
Открыто представительство АО «Самрук-Қазына» в городе Москве.

Май

Компании Группы АО «Самрук-Қазына» в рамках трансформации внедряют мировые стандарты охраны и безопасности труда на производствах.
В рамках IX Астанинского экономического форума организован Казахстанский форум по приватизации.

Апрель

Завершилась Стадия 1 – «Диагностика и Дизайн» Программы трансформации АО «НК «КазМунайГаз».

Июнь

АО «Эйр Астана» начало выполнять рейсы в Иран.
1 463 квартиры реализует АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына» в 2016 году.

Июль

Дочерней организацией АО «НК «Казахстан инжиниринг» – АО «Семипалатинский машиностроительный завод», впервые начат проект по ремонту дизельных двигателей.

Декабрь

Утверждены Дорожные карты трансформации АО «KEGOC», АО «НК «КТЖ» на 2017 год.
Передача 100-процентного пакета акций АО «НК «Казахстан инжиниринг» в доверительное управление Министерству оборонной и аэрокосмической промышленности Республики Казахстан.

Октябрь

Утверждена Дорожная карта трансформации АО «НАК «Казатомпром» на 2017 год.

Ноябрь

Утверждена Дорожная карта трансформации АО «Казпочта» на 2017 год.

Сентябрь

АО «Самрук-Қазына» внедряет новые стандарты по организации корпоративных процессов национальных компаний.

2017 год

Март

Совет по модернизации и трансформации бизнеса утвердил Дорожную карту трансформации АО «Самрук-Энерго» на 2017 год.

Внедрены модели категорийного управления закупками и предварительного квалификационного отбора потенциальных поставщиков.

В целях презентации инвестиционных возможностей и программы приватизации в г. Нью-Йорке, США проведен Рабочий обед топ-менеджмента АО «Самрук-Қазына» с американскими компаниями, организованный при поддержке Business Council for International Understanding и Посольства РК в США.

Январь

KEGOC досрочно погасил кредит ЕБРР на сумму \$151,9 млн.

Февраль

Сакен Сарсенов назначен Председателем Правления АО «Казпочта»

Арман Жетписбаев назначен Председателем Правления АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына».

В Астане проведен брифинг АО «Самрук-Қазына» для представителей дипломатического корпуса, крупных международных компаний, инвесторов и банкиров.

Апрель

На площадке Лондонской фондовой биржи состоялся День инвестора АО «Самрук-Қазына», в рамках которого для британских и международных инвесторов проведена предварительная презентация АО «Эйр Астана» и АО «Казатомпром», Программы приватизации и Стратегии развития Фонда.

На Шымкентском НПЗ стартовали пуско-наладочные работы на объектах 1-го этапа проекта модернизации.

АО «НАК «Казатомпром» и Ageva заключили соглашение о развитии добычи урана в Казахстане.

В Алматы проведен День инвестора АО «Самрук-Қазына» для локальных и региональных инвесторов.

Май

Правление АО «Самрук-Қазына» приняло решения, связанные с истечением срока полномочий существующего Совета директоров АО НК «КазМунайГаз».

Правление АО «Самрук-Қазына» приняло решение об утверждении нового состава Совета директоров АО «Qazaq Air».

Июнь

В Фонде состоялся Town Hall Meeting, на нем были подведены итоги трансформации корпоративного центра, в результате которого Фонд завершил реализацию основных процессов по внедрению изменений. На мероприятие были приглашены представители государственных органов и экспертного сообщества, руководители Портфельных компаний и независимые директора Группы компаний Фонда.

ФИНАНСОВЫЙ ОБЗОР ЗА 2016 ГОД

В 2016 году Группа компаний Фонда продемонстрировала рост основных финансовых показателей в сравнении с 2015 годом.

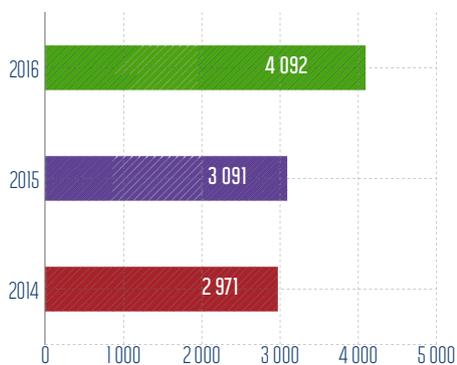
Сумма консолидированной выручки по итогам 2016 года составила около 4,1 трлн. тенге, превысив показатель 2015 года на 1 трлн. тенге, или 32%. 65% от роста выручки обеспечила реализация дополнительного объема сырой нефти, реализация аффинажного золота и продукции переработки газа и нефтепродуктов.

Консолидированные активы Группы Фонда составили более 22,4 трлн. тенге по состоянию на 31 декабря 2016 года, что на 1,6 трлн. тенге, или 7,5% больше по сравнению с аналогичным показателем 2015 года. EBITDA и EBITDA margin по итогам 2016 года составили 982 млрд. тенге и 20,6% соответственно, тогда как аналогичные показатели по итогам 2015 года составили 639 млрд. тенге и 17,8%. Стратегический показатель Фонда – стоимость чистых активов – составил более 6,8 трлн. тенге, увеличившись на 7% с 2015 года.

По итогам 2016 года Фонд увеличил доходную часть государственного бюджета на 610 млрд. тенге в виде налогов. Дивиденды и прочие распределения Акционеру достигли 57 млрд. тенге. Общие и административные расходы составили около 345 млрд. тенге, снизившись на 36 млрд. тенге против суммы расходов в 2015 году.

Несмотря на высокие результаты, Фонд устанавливает сравнительно сдержанные прогнозы на 2017 год, в связи с волатильностью цен на основные энергоносители и сопутствующими изменениями курсов валют.

Консолидированная выручка, млрд. тенге

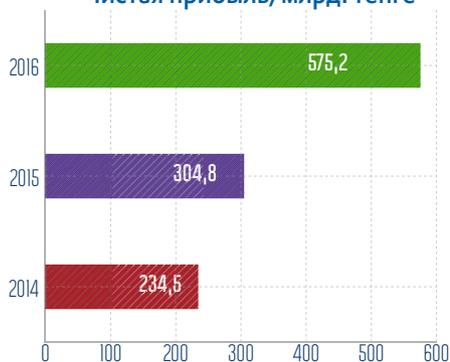


Операционная EBITDA*, млрд. тенге

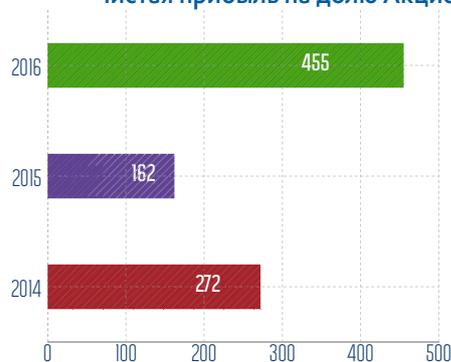


* EBITDA опер. = (Доходы от реализации – Себестоимость реализации – ОАР* – РТР*) + (Износ ОС и НМА в СС, ОАР и РТР). При расчете операционной EBITDA за 2015 и 2014 годы делалось предположение, что KMG International N.V. выбыл из Группы, следовательно, внутригрупповые доходы от продажи сырой нефти в пользу KMG International N.V. были восстановлены в операционных доходах (см. примечание 5 к Консолидированной финансовой отчетности).

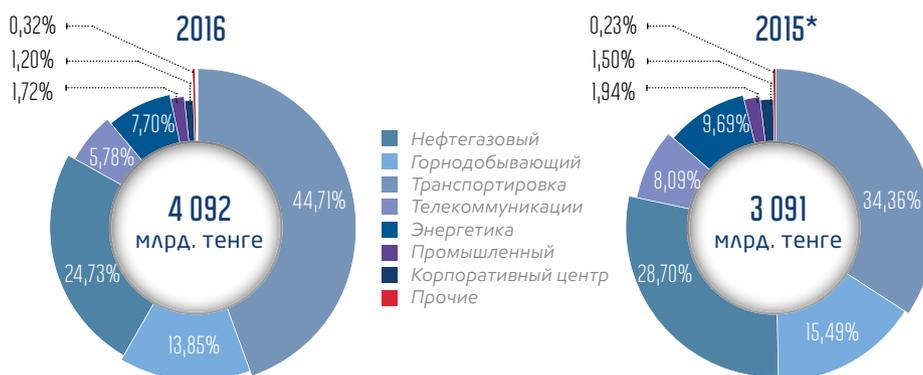
Чистая прибыль, млрд. тенге



Чистая прибыль на долю Акционера, млрд. тенге

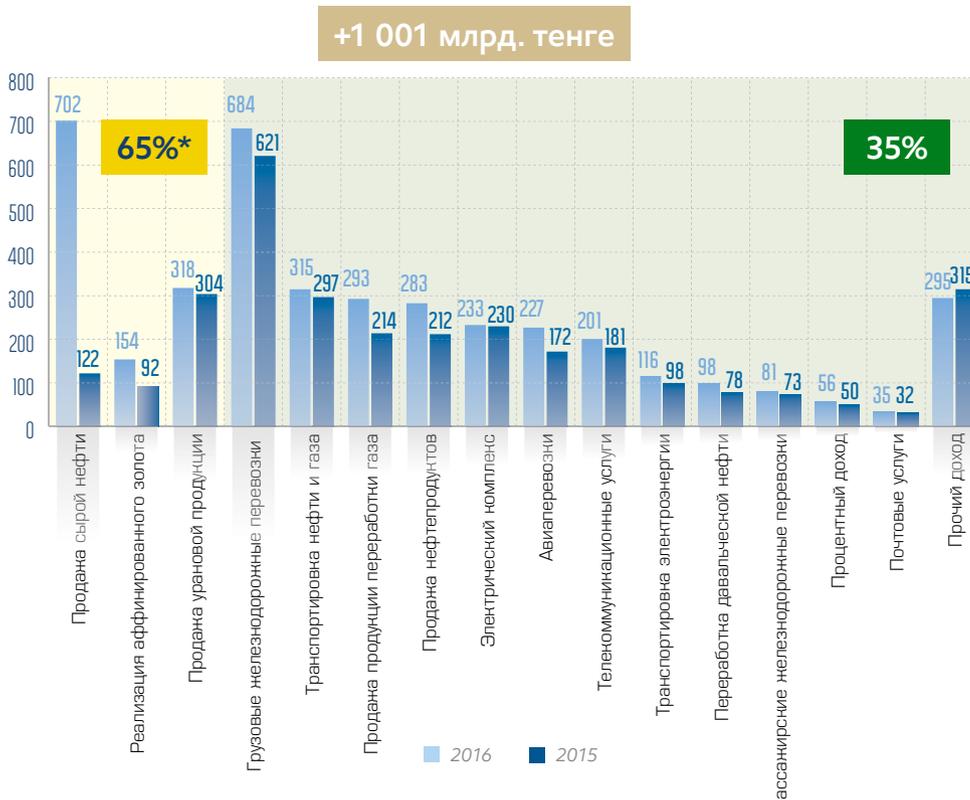


Выручка по сегментам



* Для управленческих целей в 2016 году были внесены изменения в подразделение Группы на операционные сегменты в соответствии с видом производимой продукции и оказываемых услуг. Смотрите Примечание 40 Консолидированной финансовой отчетности Группы Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Консолидированная выручка, млрд. тенге



Факторы, обеспечившие более 65% роста, млрд. тенге

Продукция	Фактор объема	Фактор цены	Фактор FOREX
Сырая нефть	+386*	+72	+105
Золото	+16	+10	+35
Закись-окись урана	-21	-70	+100

Факторы, обеспечившие более **35%** роста, млрд. тенге



Выручка от:

Реализации продуктов переработки газа

Рост данного вида доходов на

37%

в основном, за счет увеличения объемов реализации газа на экспорт и на внутренний рынок РК, а также за счет роста курса доллара США в отчетном периоде.



Выручка от:

Реализации нефтепродуктов

64%

за счет изменения цены реализации (рост на 20%), 36% – за счет изменения объемов (с апреля РД КМГ самостоятельно осуществляет процессинг с последующей реализацией нефтепродуктов).



Выручка от:

Услуг авиаперевозок и сопутствующих обслуживание

В основном за счет увеличения среднего тарифа на

38%

за счет подвязки международных тарифов к USD с 01.10.2015 г.



Выручка от:

Грузовых перевозок

+70.5 млрд.

FOREX, +5 млрд. рост тарифов на услуги МЖС и услуги ЛТ – 10.6 млрд. Уменьшение объемов перевозок – 13 млрд. снижение доходов по дополнительным сборам.



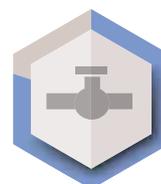
Выручка от:

Услуг телекоммуникаций

В основном по КТК за счет роста доходов в операторском сегменте на

13.5 млрд.

в результате увеличения входящего/ транзитного трафика с сетей операторов связи, а также услуг сети передачи данных на 4.5 млрд. в результате активного продвижения услуг фиксированного ШПД и платного ТВ.



Выручка от:

Оплаты за транспортировку нефти

Рост доходов в отчетном периоде на

24%

связан с увеличением тарифов АО «Интергаз Центральная Азия» на экспорт газа и ростом курса USD.



Выручка от:

Транспортировки электроэнергии и соответствующей поддержки

В основном за счет роста тарифов на оказываемые услуги и объемов передачи электроэнергии, в результате увеличившейся выработки производителями электроэнергии в РК.



Выручка от:

Пассажирских перевозок

6.9 млрд.

тенге за счет роста пассажирооборота,

+1.4 млрд

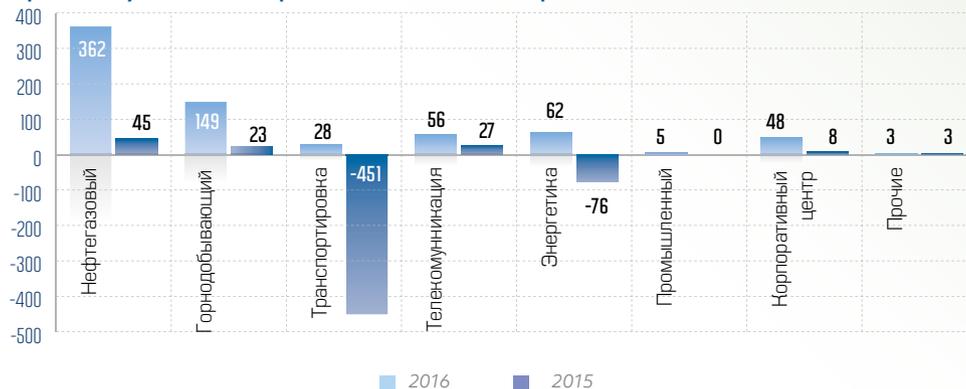
тенге за счет роста средней доходной ставки

* В течение 2016 года НК КМГ заключила долгосрочный контракт на поставку сырой нефти и сжиженного газа. Общий минимальный объем поставок составляет около 30 млн. тонн сырой нефти и 1 млн. тонн сжиженного нефтяного газа в период с даты заключения контракта до марта 2020 года от ТОО «Тенгизшевройл» («Тенгизшевройл»), АО «Мангистаумунайгаз» и ОАО «Каражанбасмунай».

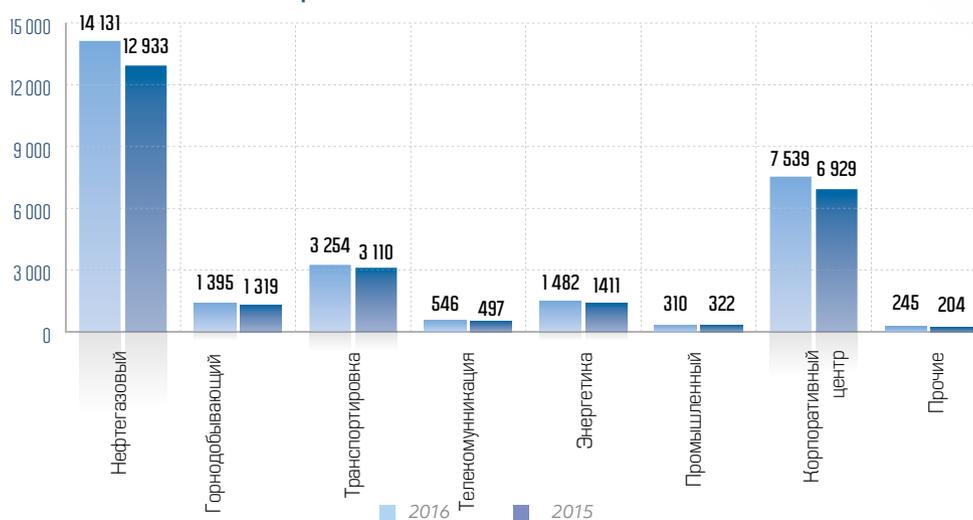
Производственные показатели ПК доступны в годовых отчетах на официальных сайтах ПК.

Информация о прибылях и убытках, активах и обязательствах операционных сегментов Группы за 2016 и 2015 годы представлена без элиминаций.

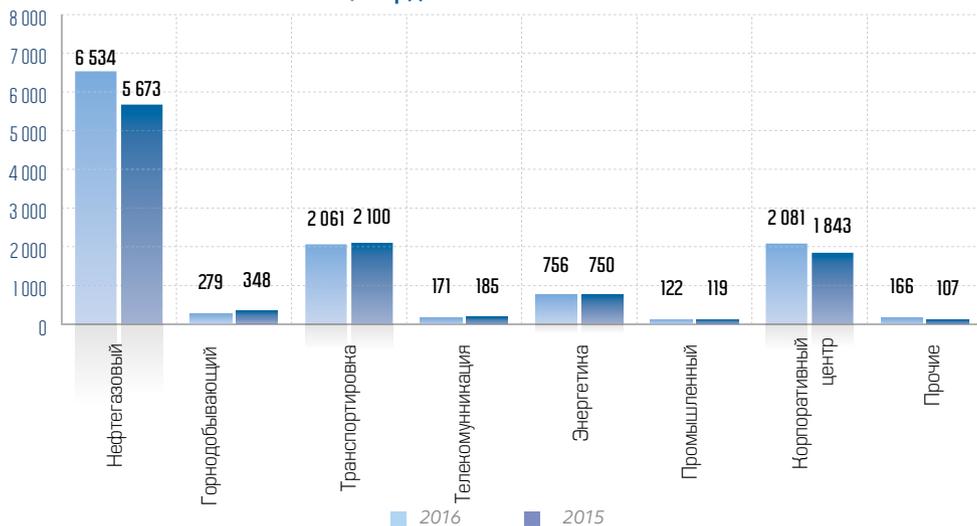
Прибыль (убыток) за период по сегментам, млрд. тенге



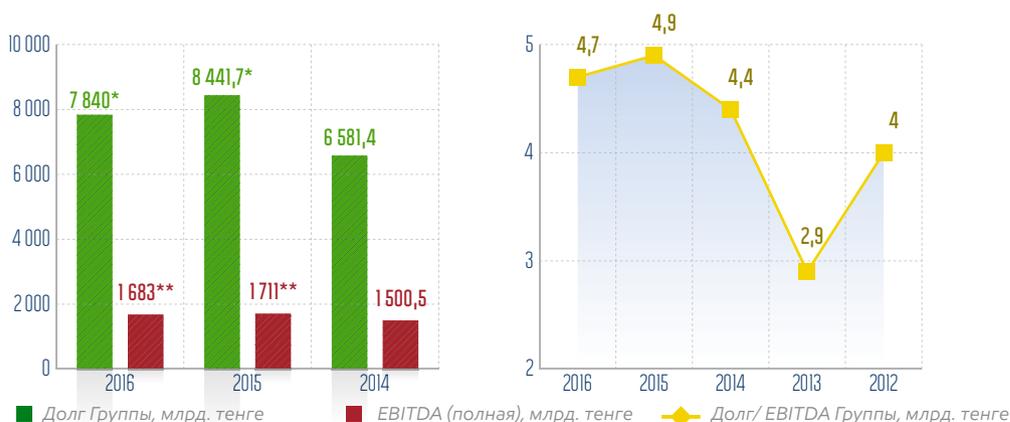
Активы по сегментам, млрд. тенге



Обязательства по сегментам, млрд. тенге



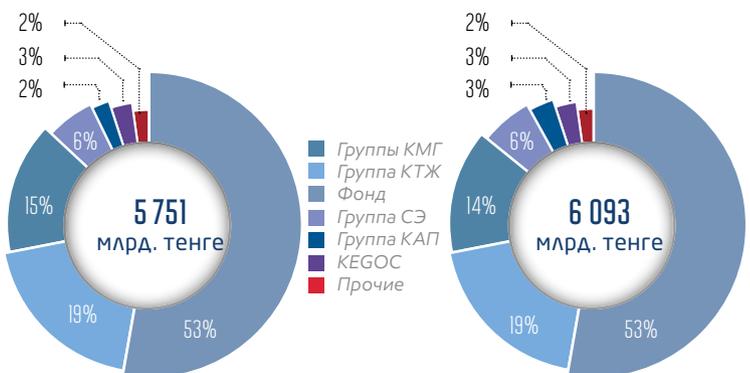
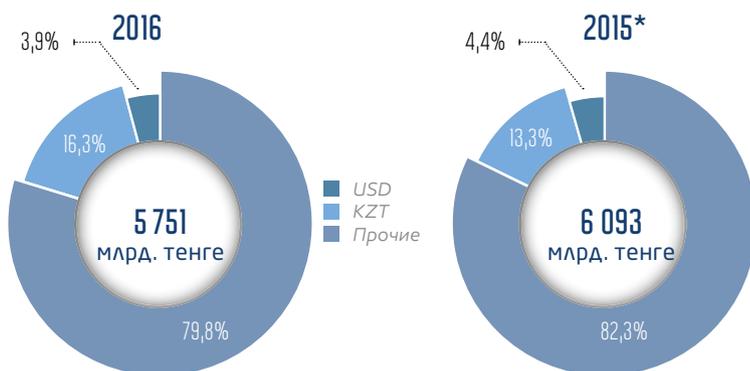
Финансовая устойчивость Группы Фонда



* В том числе займы/облигации, полученные от финансовых институтов на сумму в 6 093 млрд. тенге, но не включая займы от прекращенной деятельности.

** ЕБИТДА (полная) – чистый доход до расходов по налогам, амортизации (материальных и нематериальных активов) и процентному вознаграждению за 12 месяцев, предшествующих отчетной дате.

Структура займов, полученных от финансовых институтов в 2016 году



Эффективность использования активов в Группе Фонда



Эффективность структуры капитала в Группе Фонда



Коэффициенты ликвидности



Показатели рентабельности активов и собственного капитала продемонстрировали рост в сравнении с прошлым годом, в основном, за счет роста чистой прибыли Фонда на более 270 млрд. тенге в сравнении с 2015 годом. Несмотря на более сдержанные ожидания в 2017 году, планируемые показатели выше среднего значения за последние 3 года.

Уменьшение текущих показателей ликвидности связано с увеличением прочих текущих обязательств по Договору на поставку нефти, заключенного КМГ в 2016 году, а также задолженностью по приобретению дополнительной доли в неделимой доле участия в Северо-Каспийском проекте.

Планы на 2017 год

Несмотря на высокие результаты, Фонд устанавливает сравнительно сдержанные прогнозы на 2017 год в связи с волатильностью цен на основные энергоносители и сопутствующими изменениями курсов валют. Фонд ожидает рост стоимости чистых активов в 2017 году не ниже 8%. Показатели рентабельности активов и собственного капитала продемонстрировали рост в сравнении с прошлым годом, в основном, за счет роста чистой прибыли Фонда (более 270 млрд. тенге в сравнении с 2015 годом). Несмотря на более сдержанные ожидания в 2017 году, планируемые показатели выше среднего значения за последние 3 года.

**ЛАРИСА ЗЯМЗИНА**

**Руководитель проекта
Трансформации Корпоративного Центра**



Все мы хорошо знаем, мир меняется стремительно. Сегодня крупнейшие международные корпорации сталкиваются с вызовами, сотрудники больше не хотят работать в иерархических структурах, долго ждать карьерного продвижения, инновации и технологии также врываются в нашу жизнь. И вот Казахстан во главе с Главой государства отреагировал на все эти изменения позитивно и выдвинул ряд реформ – Казахстан-2050, 100 шагов, третья модернизация и другие.

Как добиться этих целей? Мы, Самрук-Қазына, запустили Программу трансформации. С одной стороны, это наш ответ вызовам, с другой – наше участие в реализации данных реформ Казахстана.

Для Самрук-Қазына, на мой взгляд, все начинается с нашей роли в реализации амбициозных стратегических задач государства, в амбициозной цели стать международным суверенным Фондом. И **партнерство** – это тот инструмент, который поможет достичь этой цели.

Мы достигаем поставленных целей через взаимодействие между Фондом и его Акционером – Правительством, между Фондом и его компаниями. Все мы работаем слажено и согласовано, стратегические цели каскадированы и распределены между компаниями и всеми подразделениями, каждый сотрудник вовлечен и знает, как достичь стратегических целей, все нацелены на единый результат. Только так можно достичь намеченных целей.

Партнерство – это такое многогранное понятие, которое проявляется практически во всем. Мой 20-летний опыт работы показывает, что любая задача организации достигается только через партнерство.

2,5 года мы работали в Партнерстве для достижения задачи по созданию стратегического Холдинга. 2000 бизнес-процессов были перестроены, сформирована новая организация, выстроен коммерческий блок. Партнерство между руководителем и подчиненными выводит нашу культуру на новый уровень.

1. Новый стиль лидерства: мы уходим от иерархического стиля, который ставит краткосрочные цели.
2. Мы переходим на формат Партнерства, где руководитель – это стратег, нацеленный на долгосрочную перспективу, и он помогает сотруднику достигать поставленных результатов.

Успешные лидеры более 50–60% своего времени инвестируют в своих сотрудников, руководитель передает знания, опыт и предоставляет обратную связь работнику. И, конечно же, в рамках нового формата работы мы избегаем грубости – это совершенно недопустимо в соответствии с новыми принципами этики. Наше Партнерство предполагает Уважение к каждому члену команды.

ПРОГРАММА ТРАНСФОРМАЦИИ

Корпоративный центр Фонда завершил реинжиниринг бизнес-процессов и создал основу стратегического холдинга/активного инвестора

В октябре 2014 года перед Фондом была поставлена задача перейти от модели администратора государственных активов к модели коммерческой холдинговой компании, эффективно управляющей портфелем активов и развивающей новые индустрии.

В мае 2017 года Фонд успешно завершил реинжиниринг бизнес-процессов и создал основу стратегического холдинга/активного инвестора. Мы по-новому выстраиваем взаимодействие с компаниями с фокусом на создание стоимости и достижение устойчивых результатов. Следующим ключевым этапом является повышение конкурентоспособности на мировом уровне.

Сегодня Фонд уже эффективно использует в работе механизмы стратегического управления портфелем, такие как:

- ▶ новый 5-летний план развития, определяющий стратегическое направление;
- ▶ новое дерево КПД с фокусом на создании стоимости, с пересмотренными и актуализированными показателями;
- ▶ DCF модели для оценки стоимости Портфельных компаний и определения точек роста;
- ▶ процесс усиления советов директоров Портфельных компаний в соответствии с принципами стран ОЭСР;
- ▶ усиленная команда управленцев Фонда и Портфельных компаний (новая организационная структура).

Утверждены и находятся на стадии проработки 3 инвестиционные концепции для со-инвестирования, еще 7 концепций планируется вынести на утверждение до конца 2017 года.

В рамках перехода на целевую операционную модель реализованы 18 проектов и 12 быстрых побед, достигнуты следующие результаты:

- ▶ утверждена новая операционная бизнес-модель Фонда стратегического холдинга/активного инвестора, с фокусом на коммерческой деятельности и создании стоимости;
- ▶ Фонд полностью заполнил новую структуру через прозрачный конкурентный процесс отбора, оценивались как внутренние, так и внешние кандидаты. В результате, команда Фонда значительно усилилась и обновилась на 40%;
- ▶ были созданы новые функции, такие как управление стратегией, инвестиционным портфелем, исследование и управление знаниями, развитие новых индустрий, взаимодействие с государственными органами;
- ▶ создан функционал комплаенс, утвержден и внедряется новый Кодекс поведения;
- ▶ утверждены новые ценности Фонда: Partnership (Партнерство), Respect (Уважение), Integrity (Честность), Meritocracy (Меритократия), Excellence (Совершенство).

Инициативы Программы трансформации.



В целом, трансформация продолжается и Фонду необходимо продолжать реализацию инициатив Программы трансформации.

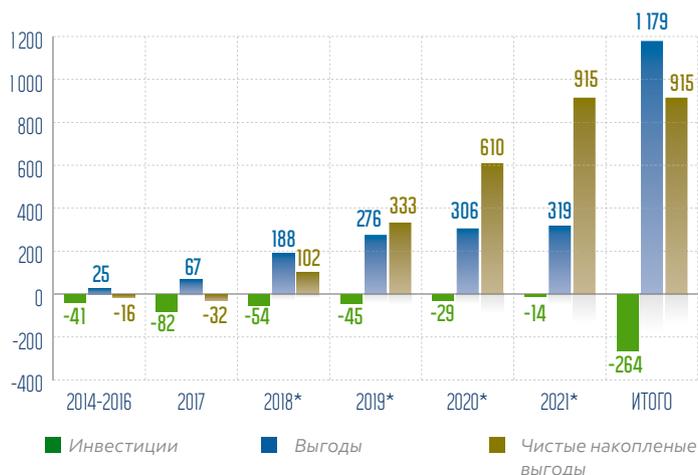
Теперь фокус трансформации смещается на Портфельные компании, в которых на сегодня достигнуты следующие результаты:

- ▶ утверждены стратегии и КПД Фонда и 6-ти крупнейших Портфельных компаний;
- ▶ по состоянию на июнь 2017 года обновлены и усилены СД 5-ти компаний;
- ▶ по результатам job matching CEO-1 в АО «НК «КазМунайГаз», АО «Самрук-Энерго», АО «KEGOC», АО «Казпочта», АО «Казхателеком» обновление состава составило в среднем 20%;
- ▶ утвержден дизайн целевых операционных моделей 6-ти Портфельных компаний;
- ▶ утверждены и активно реализуются дорожные карты трансформации ПК;
- ▶ прогнозируемые экономические выгоды от реализации Программы трансформации превышают 1 трлн. тенге в горизонте до 2021 года;
- ▶ реализованные выгоды на конец 2016 года составили 24,5 млрд. тенге.

А Трансформация в области кадров

В Развитие навыков внедрения изменений

Прогноз инвестиций и выгод Трансформации



Меритократия

Цель:

Соблюдение принципа меритократии направлено на обеспечение отбора наиболее достойных кадров, их профессионального и карьерного продвижения на основе признания личных заслуг. Внедрение данного принципа позволяет объективно оценивать деятельность работников, осуществлять продвижение по карьерной лестнице в Фонде и его компаниях наиболее достойных и компетентных кадров, повысить степень вовлеченности работников, их доверие к принимаемым кадровым решениям.

Достигнутые результаты:

С учетом лучшей мировой практики в области управления человеческими ресурсами в Группе Фонда активно реализуется кадровая политика, ключевыми направлениями которой являются:

- ▶ *Прозрачный конкурсный отбор.* Внедрен 8-ступенчатый конкурсный отбор для кандидатов на работу в Фонде и компаниях. В рамках перехода Фонда на новую организационную структуру было опубликовано 83 вакансии Фонда на сайте, в результате, через разные источники поступило более 15 000 резюме.
- ▶ *Оценка должностей (грейдинг).* Внедрено грейдинг должностей на основе круга полномочий каждой из них. Это модель, которая дает точное и объективное определение значимости каждой должности для конечного результата компании, измеряет сложность, ответственность должности, а также необходимые знания и навыки.
- ▶ *Оценка эффективности деятельности, продвижение и вознаграждение работников по результатам оценки эффективности.*
- ▶ *Развитие кадрового резерва и планирование преемственности на руководящие позиции.*
- ▶ *Обучение работников, внедрение принципа 70% – 20% – 10% (обучение и развитие на рабочем месте).*
- ▶ *Развитие корпоративной культуры.*
- ▶ *Проведение ежегодного исследования вовлеченности персонала, принятие мер по улучшению ситуации.*

HR-функция в Фонде преобразована в стратегического партнера для успешного достижения поставленных перед бизнесом задач.

В результате преобразований функции управления человеческими ресурсами будет построена гибкая, бизнес-ориентированная и интегрированная система, предоставляющая ключевые решения по направлениям:

- ▶ подготовка лидеров нового поколения для Портфельных компаний и экономики Казахстана;
- ▶ развитие лидерского потенциала работников, построение преемственности и ротация кадров по Группе Фонда;
- ▶ повышение эффективности и производительности персонала, также в целом организационное развитие;
- ▶ мотивация и вовлечение работников, включая совершенствование системы оплаты и премирования;
- ▶ предоставление качественного сервиса в администрировании персонала.

Упрощение структуры владения и юридической формы Портфельных компаний

Цель:

Целью Фонда является упрощение юридической структуры Группы до 300 юридических лиц, 5 уровней владения к концу 2017 года. Целью данной инициативы является повышение управляемости активами Фонда и ускорение принятия решений. Основными механизмами упрощения структуры являются продажа, ликвидация и реорганизация компаний.

Достигнутые результаты:

В мае Правлением Фонда утверждена новая методика учета состава Группы Фонда, согласно которой учитываются дочерние организации (доля владения более 50%), совместные предприятия (совместный контроль) и ассоциированные компании (доля владения более 20%).

Внедрение активного подхода к инвестированию

Цель:

Развитие и диверсификация портфеля Фонда.

Достигнутые результаты:

- ▶ Первоначальный пул инвестиционных идей был построен с более чем 20-ю инвестиционными идеями.
- ▶ Команда НИ активно ищет стратегических партнеров и ТНК, которые могли бы стать партнерами с Фондом и помочь в дальнейшем исполнении предлагаемой инвестиционной концепции.

Улучшение взаимодействия с государственными органами

Цель:

Приведение отношений Фонда с Акционером в лице Правительства в соответствие с требованиями Кодекса корпоративного управления и лучшими практиками ОЭСР.

Достигнутые результаты:

- ▶ В Фонде создана GR-функция, разработана референсная модель по GR для Портфельных компаний.
- ▶ По сравнению с 2014 годом объем входящих запросов от государственных запросов сократился на 10%, при этом трудозатраты Фонда на обработку запросов сокращены на треть.
- ▶ В сжатые сроки внесены изменения в законодательство для ускорения приватизации.

В дальнейшем планируется:

- ▶ Создание GR-функции во всех крупных Портфельных компаниях Группы Фонда до конца 2017 года.
- ▶ Внесение изменений в законодательство в целях обеспечения централизации функций бухгалтерского и налогового учета в общих центрах обслуживания.
- ▶ Поэтапное повышение уровня зрелости GR-службы до мирового к концу 2018 года.



Реинжиниринг

В рамках перехода 6 крупнейших Портфельных компаний на целевые операционные модели реализуются 5 ключевых проектов:

01

Соответствие должностям (job matching)

В соответствии с Кодексом корпоративного управления Фонда, а также в рамках перехода к модели стратегического холдинга, Фондом реализуется проект по оценке соответствия усиленным требованиям должностей уровня CEO-1 в Портфельных компаниях.

Переход на новую организационную структуру в Компаниях осуществляется под эгидой Совета директоров Фонда, в компаниях созданы Комитеты по подбору кандидатов с участием независимых директоров Фонда и компаний, представителей HR Фонда, CEO компаний.

В 2016 году прошли оценку соответствия должностям (job matching) на уровне CEO-1 в 4-х компаниях Фонда с обновлением кадрового состава в среднем на 20% (с учетом внутренних и внешних кандидатов).

02

Внедрение интегрированной системы планирования

В рамках спецпроекта Интегрированная система планирования (далее – ИСП) стоят задачи по построению интегрированной системы планирования по пяти крупнейшим Портфельным компаниям (далее – ПК) в Группе: АО «НК «КТЖ», АО «НК «КазМунайГаз», АО «Казпочта», АО «НАК «Казатомпром», АО «Самрук-энерго». ИСП представляет собой производственно-финансовую модель предприятия, детализированную до уровня производственных активов, предназначенную для прогнозирования производственных показателей на основе моделирования сценариев операционной деятельности компании.

Во всех 5-ти компаниях были завершены прототипы ИСП для вовлечения топ-менеджмента компаний, обучения рабочих групп ПК и детальной оценки потенциальных выгод.

Согласно бенчмаркам Aberdeen Research и Oliver Wight, в среднем с внедрением процессов и инструментов интегрированного планирования компании увеличивают доходы на 3–4%, уменьшают затраты на 10% и более, уменьшают замороженный капитал на 30%.

03

Внедрение новой модели закупок и внедрение категорийного управления

Основная цель проекта: внедрение комплексного подхода к управлению процессами закупок в компаниях, учет локальных (отраслевых) особенностей, позволяющих наиболее эффективно управлять закупками.

Была разработана новая политика по закупкам, которая предполагает на основании существующих правил закупки разработку 7-ми стандартов управления закупочной деятельностью на уровне Фонда, она включают в себя:

- ▶ планирование закупок;
- ▶ управление категориями;
- ▶ проведение закупок;
- ▶ управление договорами и поставками;

- ▶ управление запасами;
- ▶ предварительную квалификацию поставщиков;
- ▶ контроль и мониторинг.

В соответствии с оценкой McKinsey, PwC, на основании существующих бенчмарков ожидаемый эффект от внедрения категорийного управления и новой модели закупок в компаниях за период 2017–2021 год составит до 300 млрд. тенге. Эффект от достижения целей корректируется на каждом этапе разработки стратегии и фиксируется при подписании договоров в соответствии с утвержденной стратегией с поставщиками. Опыт пилотных стратегий показал, что фактическая экономия по разработанным стратегиям превысила плановую на 57% – с 305 до 482 млн. тенге.

04

Единая система управления капитальными проектами (ЕСУП)

Целью проекта ЕСУП является эффективное управление инвестициями в наших Портфельных компаниях.

Единая система управления капитальными проектами позволит:

- ▶ сформировать единые подходы и требования к управлению и реализации проектов;
- ▶ обеспечить эффективную организацию и контроль процессов управления капитальными проектами;
- ▶ создать предпосылки внедрения эффективных методов управления проектами на основе лучших мировых практик;
- ▶ обеспечить формирование и сбор исторической информации (формирование базы знаний по проектам) для будущих проектов.

Разработана методологическая документация:

- ▶ корпоративный стандарт управления капитальными проектами Группы АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ методические рекомендации по классификации инвестиционных проектов Группы АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ методические рекомендации по оценке и выбору капитальных проектов Группы АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ формы отчетности по капитальным проектам (рекомендуемые).

Проведены пилотное тестирование и обучение для работников Портфельных компаний.

05

Внедрение Референсных моделей

В рамках проектов внедрения Референсных моделей (далее – РМ) были поставлены задачи по внедрению референсных процессов в шести крупнейших Портфельных компаниях в Группе: АО «НК «КТЖ», АО «КазМунайГаз», АО «Казпочта», АО НАК «Казатомпром», АО «Самрук-Энерго», АО «KEGOC». Проект представляет собой внедрение следующих референсных процессов, разработанных и утвержденных в Фонде:

- ▶ управление человеческими ресурсами;
- ▶ бухгалтерский учет;
- ▶ управление закупочной деятельностью;
- ▶ казначейство и корпоративное финансирование;
- ▶ налоговый учет;
- ▶ оперативное планирование;
- ▶ управление портфелем бизнес-инициатив и проектами;
- ▶ управление производственной безопасностью;
- ▶ управление техническим обслуживанием и ремонтами производственных активов;
- ▶ стратегическое планирование и управление эффективностью;
- ▶ управление информационными технологиями;
- ▶ система управления информационной безопасностью (СУИБ);
- ▶ управление данными;
- ▶ GR-деятельность;
- ▶ управление рисками.

ПРОГРАММА ПРИВАТИЗАЦИИ

Приватизация крупных Портфельных компаний является одной из приоритетных задач на ближайшие годы, которая будет способствовать достижению максимального экономического эффекта для национальной экономики, внедрению эффективной системы корпоративного управления и освоению Портфельными компаниями передовых практик с уменьшением доли собственности государства и увеличением долей миноритарных акционеров.

Карта приватизируемых активов АО «Самрук-Қазына»



В рамках исполнения Комплексного плана приватизации на 2016–2020 годы в соответствии с постановлением Правительства РК от 30 декабря 2015 года №1141 «О некоторых вопросах приватизации на 2016–2020 годы», в Фонде был создан Проектный офис по приватизации и определены верхнеуровневые задачи по приватизации активов Группы Фонда.

Согласно поставленным задачам, в 2016 году Проектный офис Фонда совместно с Портфельными компаниями сфокусировал усилия на передаче в конкурентную среду средних и некрупных активов Группы Фонда, включенных в приложение 4 Комплексного плана приватизации на 2016–2020 годы (так называемый Перечень №2).

Основные результаты процесса приватизации Группы Фонда по итогам 2016 года выглядят следующим образом:

1. реализовано 48 активов Группы Фонда, в результате их реализации выручено 17,1 млрд. тенге;
2. ликвидировано 18 активов;
3. реорганизовано 6 активов.

Одновременно с этим Проектный офис Фонда провел работу по выработке и согласованию с Государственной комиссией по вопросам модернизации экономики РК предварительного графика вывода на реализацию девяти крупнейших активов Фонда. Данный предварительный график был утвержден Советом директоров Фонда в октябре 2016 года.

№	Наименование компании	Способ реализации	Предполагаемый срок*
1.	АО «НАК «Казатомпром»	IPO	2018 г.
2.	АО «Эйр Астана»	IPO	2018 г.
3.	АО «НК «КазМунайГаз»	IPO	2019 г.
4.	АО «НК «Қазақстан темір жолы»	IPO	2020 г.
5.	АО «Самрук-Энерго»	IPO	2019 г.
6.	АО «Казпочта»	IPO	2019–2020 гг.
7.	АО Казахтелеком»	Dual Track (SPO/ Продажа стратегическому инвестору)	2018 г.
8.	АО «НГК «Тау-Кен Самрук»	Продажа стратегическому инвестору	После 2020 г.
9.	АО «Qazaq Air»	Продажа стратегическому инвестору	2020 г.

* Сроки могут быть пересмотрены в соответствии с изменениями рыночных условий.

Активы Группы компаний АО «Самрук-Қазына», реализованные в рамках Комплексного плана приватизации в 2016 году

№	Наименование
Перечень 2	
1	Romp petrol France SAS (КМГ)
2	Romp petrol Ukraine Ltd. (КМГ)
3	Dyneff SAS (КМГ)
4	Depot Fos (DP FOS SA) (КМГ)
5	Depot Rhone (SPR SA) (КМГ)
6	DPPLN SAS (КМГ)
7	Dyneff Espagne SL (КМГ)
8	Dyneff Gas Station Network SL (бывший Dyneff Catalogne SLU) (КМГ)
9	TMP SAS (КМГ)
10	EPPLN SAS (КМГ)
11	BIONEFF SL (КМГ)
12	Agat Ltd. (Украина) (КМГ)
13	АО «Коммерческий телевизионный канал» (КМГ)
14	АО «Астанаэнергосервис» (КМГ)
15	ТОО «Торгово-производственная компания» (КМГ)
16	ТОО СП «КазЭлектроПривод» (КТЖ)
17	ТОО «Нуржолбарыс» (КТЖ)
18	ТОО «Рауан-Бурабай» (КТЖ)
19	АО «Центр транспортных услуг» (КТЖ)
20	ТОО «Бас-Балхаш 2004» (КТЖ)
21	ТОО «Мак-Экибастуз» (КТЖ)
22	ООО «Региональная форвардная логистика» (КТЖ)
23	ТОО «Магистраль – Қызметі» (КТЖ)
24	ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания» (КТЖ)
25	ТОО «TemirZhol Electrification» (КТЖ)
26	АО «Астык Транс» (КТЖ)
27	ТОО «Полихимпром» (КАП)

№	Наименование
28	ТОО «Стройхиммонтаж-ПВ» (КАП)
29	ТОО «Технохимпром-ПВ» (КАП)
30	ТОО «Тиафос» (КАП)
31	ТОО «Тиолан» (КАП)
32	ТОО «Флотореагенты» (КАП)
33	ТОО «Фосфоран» (КАП)
34	ТОО «Химические технологии и инновации» (КАП)
35	ТОО «Хлорен» (КАП)
36	ТОО «Белизна-ПВ» (КАП)
37	ТОО «Поликремний» (КАП)
38	ТОО «Казпероксид» (КАП)
39	ТОО «База отдыха «Ульба» (КАП)
40	ТОО «Шелек-28» (СЭ)
41	ТОО «Карагандагипрошахт» (СЭ)
42	ТОО «КазэнергоПровод» (КЕГОС)
43	ТОО «МБМ Кировец» (КИ)
44	ТОО «SMP Group» (КИ)
45	АО «Авиаремонтный завод №406 ГА» (КИ)
46	АО «Авиаремонтный завод №405» (КИ)
47	ТОО «СП «Тау голд копер» (ТКС)
48	ООО «Нурсат» (г. Москва) (КТК)

Комплексный план приватизации на 2016–2020 годы

Активы, запланированные на передачу в конкурентную среду из государственного и квазигосударственного секторов

783
компаний

Активы Группы компаний АО «Самрук-Қазына»

215
компаний

Наши лидеры о наших Ценностях

**ЕРЖАН ТУТКУШЕВ**

**Со-управляющий директор
по развитию новых отраслей**



В своей жизни каждый человек руководствуется разными ценностями, которые формируются общественными, семейными или индивидуальными особенностями, будь то радость семейной жизни, постоянный карьерный рост, духовное богатство и т. д., по отдельности или в комбинации. Для нас это ориентиры, которыми мы руководствуемся в жизни и измеряем важные решения и поступки по ним. Ценности могут меняться в течение жизни, но без ценностей совсем мы не можем. А что же такое ценности для организации и зачем они нужны?

Ценности для более, чем одного индивидуума мы встречаем в семье и обществе. Они понятны, общеприняты, может быть не всегда четко сформулированы, но самые важные существуют в наших семьях и обществе давно – уважать старшее поколение, чтить традиции предков, заботиться о своих детях, помогать близким в трудную минуту и т. д. Они нужны для того, чтобы большое количество людей жило по определенным правилам, хоть и не писанным. Что такое ценности работников Фонда? Это объединяющая платформа нашей команды, элементы которой говорят о важности слаженности, доверии и качественном вкладе каждого из нас. Личные ценности каждого из нас отличаются, поэтому общие корпоративные ценности помогут нам сблизиться и эффективно работать как одна команда.

Каким образом они помогут нам достичь успеха как организации? Наши внутренние документы регулируют, какие решения должны приниматься и каким образом, но они не устанавливают то, как мы должны взаимодействовать в этом процессе. Корпоративные ценности закладывают эти ориентиры, которыми мы руководствуемся каждый день при принятии решений или действий. Объединившись посредством общих принципов и следуя им, мы становимся действительно единой командой, которая сможет достичь нашей главной стратегической цели – стать стратегическим холдингом мирового уровня.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Инвестиционный портфель Фонда разделен на два больших блока.

Первый блок составляют проекты, направленные на развитие традиционных направлений бизнеса Фонда. Это проекты АО «КазМунайГаз», реализуемые в рамках программы «Нұрлы жол», проекты АО «КТЖ» и АО «Самрук-Энерго».

Второй блок инвестиционного портфеля составляют проекты, реализация которых, помимо значительной коммерческой прибыли, будет способствовать созданию новых индустрий, способных стать новыми локомотивами экономики Казахстана. Речь идет, в первую очередь, о проектах нефтегазохимии, агрохимии и горнорудной промышленности. Следует отметить, что развитие этих отраслей является глобальным трендом и в рамках вышеуказанного проекта ГПИИР включены в перечень приоритетных секторов обрабатывающей промышленности.

В связи с макроэкономическими изменениями, произошедшими в 2015–2016 годах, в том числе волатильностью курса тенге, а также изменениями технологической части проектов, наблюдаются небольшие отклонения по срокам и стоимости проектов.

Перечень крупных инвестиционных проектов Группы Фонда (по состоянию на 01.07.2017 г.)



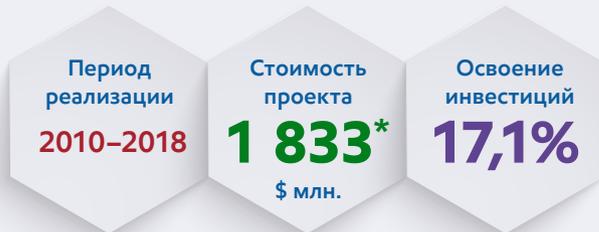
Реконструкция и модернизация Атырауского нефтеперерабатывающего завода



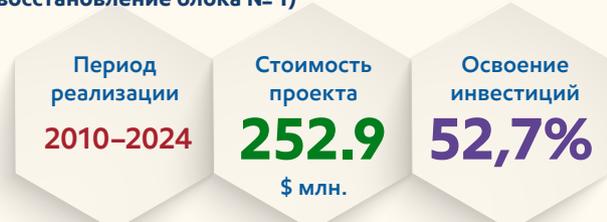
Модернизация Павлодарского нефтехимического завода



Реконструкция и модернизация Шымкентского нефтеперерабатывающего завода



Расширение и реконструкция Экибастузской ГРЭС-1 (восстановление блока № 1)



Строительство Балхашской ТЭС



ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ



Создание и комплексное развитие специальной экономической зоны «Хоргос – Восточные ворота» (в т. ч. инфраструктура и «Сухой порт»)

Период реализации
2012–2017

Стоимость проекта
252
\$ млн.

Освоение инвестиций
98,3%



Строительство новой ж/д линии «Жезказган – Бейнеу»

Период реализации
2012–2017

Стоимость проекта
1 165
\$ млн.

Освоение инвестиций
98,5%

Строительство новой ж/д линии «Аркалык – Шубарколь»

Период реализации
2012–2017

Стоимость проекта
252
\$ млн.

Освоение инвестиций
98,3%



Производство каустической соды, треххлористого фосфора и глифосата

Период реализации
2012–2018

Стоимость проекта
375,5
\$ млн.

Освоение инвестиций
7,2%

Строительство объектов инфраструктуры СЭЗ «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк»

Период реализации
2014–2022

Стоимость проекта
794
\$ млн.

Освоение инвестиций
24%

Создание специальной экономической зоны «Химический парк Тараз» в Жамбылской области

Период реализации
2013–2018

Стоимость проекта
139,7
\$ млн.

Освоение инвестиций
65%

Строительство интегрированного газохимического комплекса

Период реализации
2010–2020

Стоимость проекта
2 630**
\$ млн.

Освоение инвестиций
8,5%**

ИТОГО
16 592,5
\$ млн.

* Корректировка стоимости проектов одобрена решением Инвестиционного комитета КМГ от 21 сентября 2016 года.

** Данные проекты условно разделены на две очереди, в приведенной таблице представлены показатели только в отношении первой очереди.

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ

Риск-менеджмент органично встроен в деятельность Фонда и его Портфельных компаний и направлен на идентификацию потенциальных событий, которые могут оказать воздействие на организацию, с целью поддержания этого воздействия в приемлемых (установленных) для организации границах. Система риск-менеджмента применяется в стратегическом и оперативном управлении для обеспечения достаточной уверенности в части достижения стратегических и операционных целей Фонда и его Портфельных компаний.

Задачами КСУР и ВК являются:

- ▶ развитие риск-культуры на всех уровнях организации;
- ▶ постоянное совершенствование системы управления рисками и внутреннего контроля Фонда, в том числе актуализация регламентирующих документов в области КСУР для обеспечения их соответствия целям и масштабам деятельности Фонда, новым регуляторным требованиям, а также учет накопленного опыта и передовых практик риск-менеджмента;
- ▶ обеспечение выполнения требований надлежащей практики корпоративного управления, в соответствии с которыми Фонд должен обращать особое внимание на учет, мониторинг рисков, управление ими и должное раскрытие информации в этой области всеми владельцами рисков;
- ▶ обеспечение защиты активов путем применения различных методов управления рисками;
- ▶ предупреждение ситуаций, угрожающих стратегическим целям Фонда;
- ▶ обеспечение использования новых возможностей для увеличения стоимости активов и прибыльности Фонда в долгосрочной перспективе.

Исходя из накопленного опыта, пересмотрена концепция управления рисками с учетом изменения реалий времени, изменения самой внутренней среды, более развитой стадии риск-культуры организации. Необходимость успешной и продолжительной реализации основных целей и задач Фонда, в особенности связанных с инвестиционной деятельностью, резкие и неожиданные изменения политического и экономического характера являются предпосылками к изменению концепции управления рисками.

Новая концепция управления рисками предусматривает более проактивный подход к управлению рисками; идентификацию не только рисков, но и возможностей, с внедрением процессов управления возможностями на всех уровнях Фонда и компаний, в первую очередь, активно работающих в транснациональной среде и, соответственно, наиболее подверженных возможному последствием несоответствия; усиление ответственности владельцев процессов за управление рисками. При этом основная концептуальная задача повышения ответственности владельцев процессов на всех операционных уровнях организации за управление риск-факторами выдвигается на первый план. Это подразумевает высокий уровень риск-культуры.

Концепцией предусматривается необходимость анализа рисков с точки зрения влияния на стратегию, что позволит владельцам процессов через призму анализа рисков увидеть угрозы с другой стороны – как возможность улучшения или как альтернативную возможность.

В 2016 году активно проводилась работа по интеграции системы управления рисками с основными процессами Фонда. В части инвестиционной деятельности был инициирован проект по портфельному подходу к проектному анализу и ранжированию проектов. В этой связи, а также с учетом новой роли Фонда, как активного инвестора был пересмотрен подход к определению риск-аппетита.

В 2016 году также продолжена работа Фонда по реализации корпоративной программы перестрахования рисков. Проведен тендер по выбору перестраховочного брокера каптива Фонда и управляющего каптивом. Корпоративная программа перестрахования, размещаемая под администрированием каптива Фонда, позволяет получить экономию масштаба по затратам Фонда, а также повышает уверенность акционера в качестве перестраховочной защиты операционных рисков Группы компаний Фонда.

С целью реализации инициативы Программы трансформации Фонда по реинжинирингу бизнес-процессов, в 2016 году в Фонде инициирован проект по выстраиванию эффективной системы внутреннего контроля, в рамках которого внедрен процесс документирования и мониторинга контрольных процедур в бизнес-процессах Фонда. Кроме того, разработана и внедрена процедура отчетности по производственным происшествиям/бизнес-инцидентам (BCI – Business Control Incident).

В 2017 году будет продолжена работа по гармонизации внутренних нормативных документов и библиотеке-путеводителю по процессам с внедрением сертификации работников.

Фонд продолжит развивать КСУРиВК на постоянной основе в целях обеспечения разумной уверенности в достижении Фондом своих целей.





MERITOCRACY

МЕРИТОКРАТИЯ

МЕРИТОКРАТИЯ



Мы выбираем достойных профессионалов

Мы даем каждому, вне зависимости от роли,
возможность высказаться

Мы поощряем, в зависимости от результата



ОТЧЕТ О КОРПОРАТИВНОМ УПРАВЛЕНИИ

Основные принципы и структура
корпоративного управления

Ключевые моменты 2016 года и планы на
2017 год

Единственный акционер

Профиль Совета директоров и отчет о
деятельности Совета директоров

Профиль Правления и отчет о деятельности
Правления

Перечень сделок, в совершении
которых АО «Самрук-Қазына» имеется
заинтересованность

Вознаграждение членов Совета директоров
и Правления

ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ И СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Система корпоративного управления

Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» – это единая группа компаний. Наша система корпоративного управления включает в себя управление, контроль и ответственность органов управления в целом по Группе компаний Фонда, от первого до последнего уровня. В соответствии с законом о Фонде, внедрение в Группе компаний Фонда наилучшей практики корпоративного управления является одной из приоритетных задач, стоящих перед Фондом, что также отражено в Стратегии развития Фонда.

Совет директоров и Правление Фонда наделены надлежащими полномочиями и обязанностями для выполнения своего мандата. В свою очередь, высокий уровень корпоративного управления и качество корпоративной отчетности с высокой степенью прозрачности имеют решающее значение для поддержания доверия заинтересованных сторон к Фонду, Совету директоров и Правлению Фонда.

Наши лидеры о наших Ценностях



ГАНИ БИТЕНОВ

Управляющий директор по правовому сопровождению и рискам – член Правления



PRIME – в переводе с английского означает «рассвет, лучшее время». Завершился процесс трансформации Фонда, и сейчас мы действительно находимся в начале нашего пути уже в новом качестве – в качестве технологичной, высокодоходной и эффективной бизнес-структуры. Я уверен, что наши корпоративные ценности помогут привести к устойчивому развитию и реализации стратегических целей не только Фонда, но и всей страны в целом, потому что, в первую очередь, мы сами должны стать теми переменами, которые хотим увидеть в будущем.

Для меня, как и для каждого члена команды Самрук-Қазына, следование корпоративным принципам – это неотъемлемое условие работы, от которого зависит доверие партнеров, народа, репутация Фонда, а значит, и его успешное долгосрочное развитие. Вместе с тем мой долг и долг всех руководителей Фонда – по-

давать пример безупречного поведения и поддерживать в коллективе атмосферу открытого общения, в которой приверженность принципам является приоритетом в любой ситуации.

Партнерство

В Фонде у меня появилась возможность работать с единомышленниками, людьми близкими мне по духу. Наши корпоративные ценности объединяют коллектив и заряжают сотрудников на общую результативную работу. Я чувствую себя частью команды и эмоционально связан с ней. Для меня важно быть сопричастным, важно разделять с командой, как головокружительные успехи, так и последствия ошибок. Моя команда поддерживает меня, каждый работник понимает свою роль в команде и готов исполнять ее наилучшим образом.

Уважение

Мы признаем ценность каждого работника Фонда, уважаем его труд, время, свободу и собственное мнение и рассчитываем на уважение работников к Фонду. Главные проявления уважения – вовлеченность в решение корпоративных задач, многолетний добросовестный труд. А уважение по отношению к нашим партнерам дает нам возможность успешно сотрудничать, сохраняя доверие и открытость.

Честность и надежность

Любой человек, работающий в Фонде, представляет компанию и несет ответственность перед миллионами казахстанцев и партнеров Фонда. А это значит, что он должен быть готов к профессиональной напряженной работе. И здесь речь идет не о той ответственности для галочки, которая заставляет многих лентяев приходить на работу первыми, а о принципиальной неспособности выполнять свою работу хуже определенного профессионального уровня.

Готовность решать сложные задачи, ставя амбициозные цели, встречается не так уж часто. Многим людям просто некомфортно работать, когда от них постоян-

но требуется принимать решение, совершенствовать свои знания, осваивать новые направления. Однако многим именно это и нравится, не позволяет заскучать и дает чувство удовлетворенности собой и сделанной работой. Я сам не люблю рутину и искренне восхищаюсь людьми, которые могут ставить грандиозные задачи. Когда я пришел в Фонд, то начал с того, что наметил одну из таких больших целей: внедрить новые принципы корпоративного управления и устойчивого развития, соответствующие стандартам ОЭСР. И сегодня мы уверенно продвигаемся к ее достижению, о чем свидетельствует интерес многих зарубежных стран к опыту Фонда в области корпоративного управления.

Меритократия

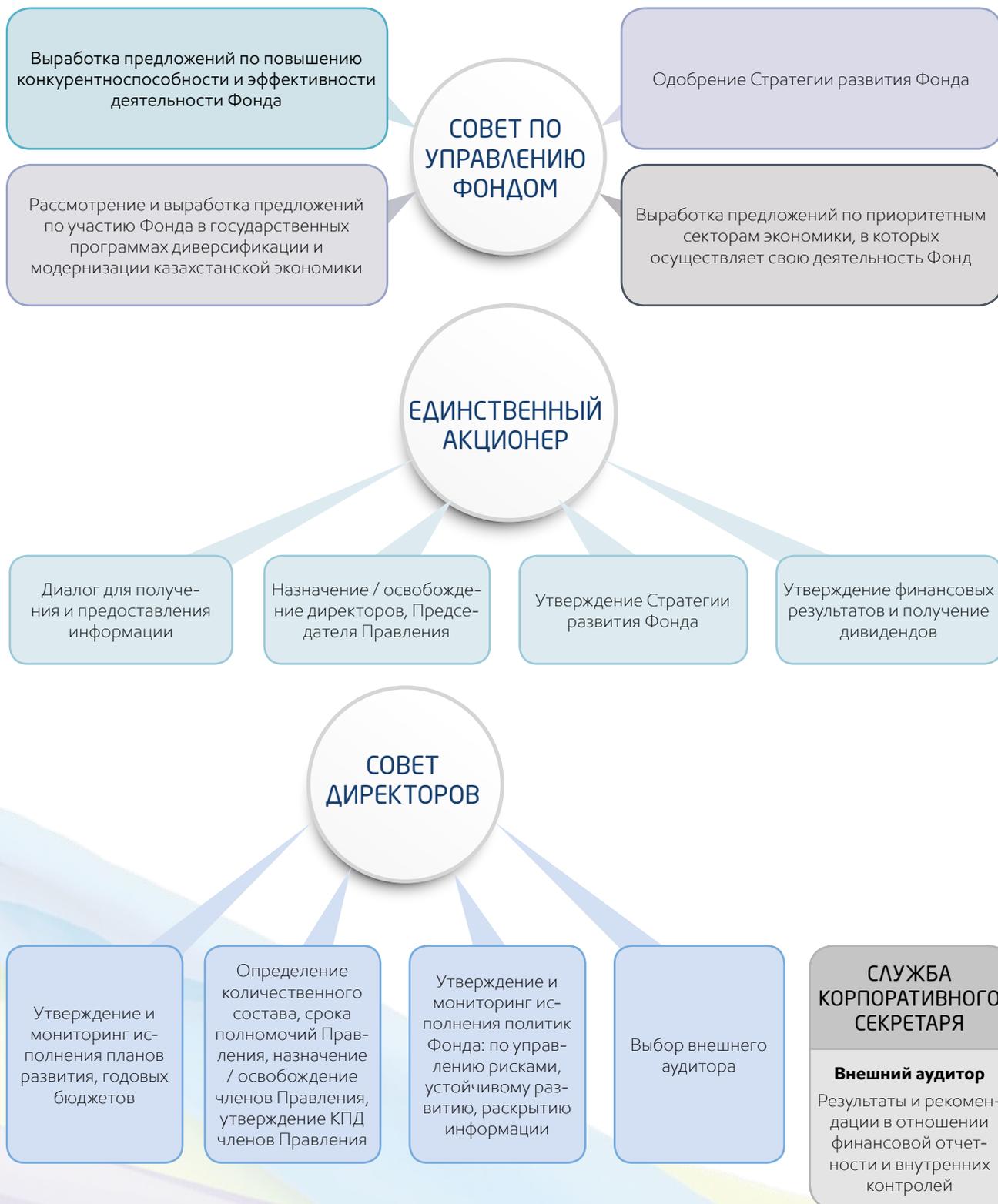
Мы придерживаемся принципа меритократии и, тем самым, обеспечиваем уверенность наших работников в объективной оценке их труда и заслуг. Наши новые процедуры отбора и найма персонала обеспечивают равные возможности для всех кандидатов.

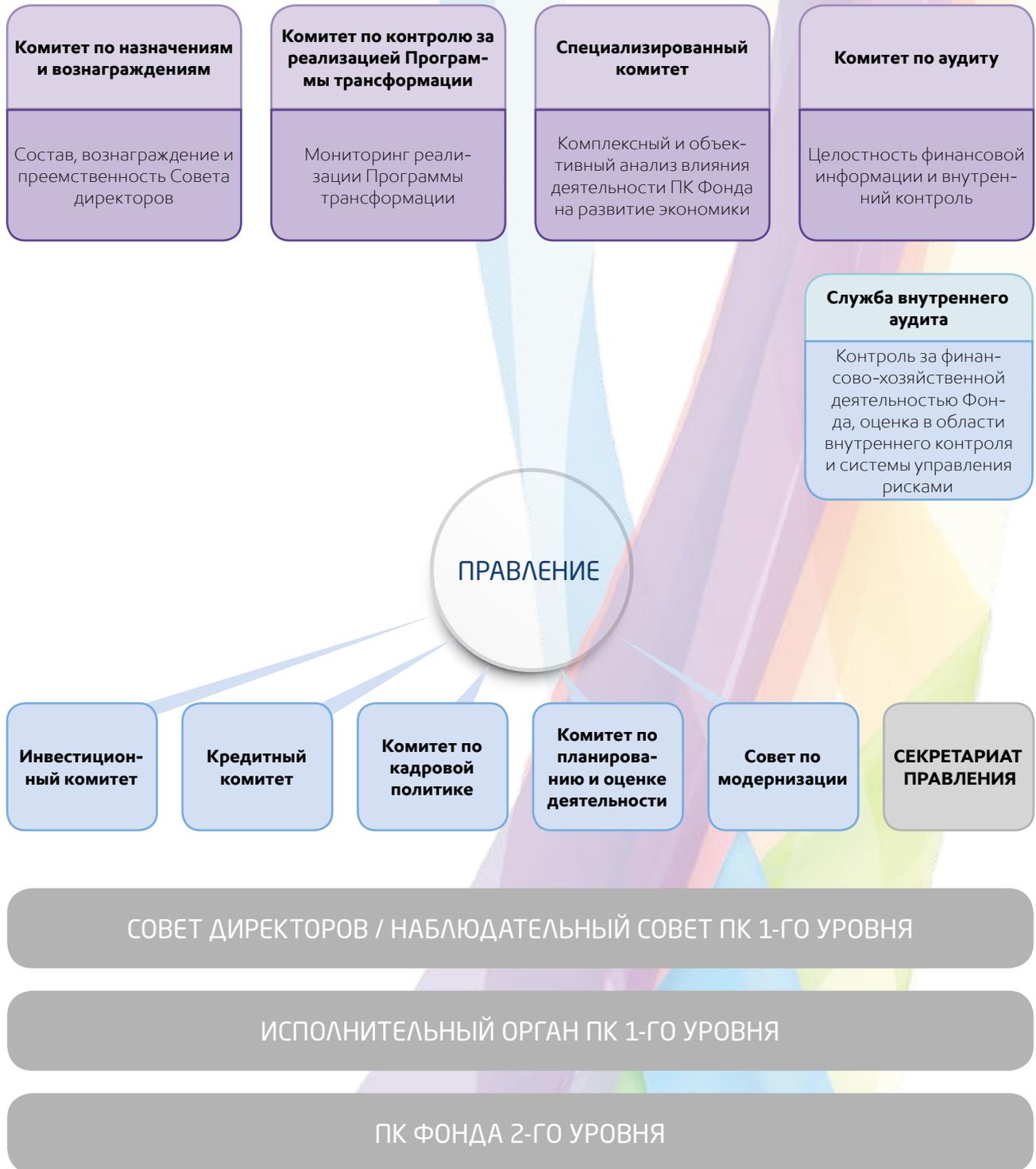
Совершенство

Мы обязуемся сделать нашу страну лучше, участвуя в жизни нашего сообщества. Будут созданы новые производства мирового уровня и рабочие места, отчисления в бюджет государства позволят развивать социальную инфраструктуру. Значительно улучшится качество услуг, предоставляемых Группой компаний Фонда. Государство получит более конкурентоспособные предприятия – по операционной рентабельности, эффективности капитала и рентабельности инвестированного капитала.

Наше постоянное стремление к совершенству – вот ключ к нашему успеху.

СИСТЕМА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ





КЛЮЧЕВЫЕ МОМЕНТЫ 2016 ГОДА И ПЛАНЫ НА 2017 ГОД

КЛЮЧЕВЫЕ ДОСТИЖЕНИЯ 2016 ГОДА



Мы утвердили новую Методику оценки корпоративного управления

Анализ, проводимый в соответствии с новой Методикой, учитывает качество, достаточность и устойчивость механизмов корпоративного управления

Методика разработана с целью внедрения более высоких стандартов корпоративного управления, чем предусмотрено Кодексом, для соответствия Компаний передовым практикам корпоративного управления



Мы сформировали Совет директоров в 3-х ПК в соответствии с требованиями Кодекса

В 2016 году в соответствии с рекомендациями независимых консультантов были обновлены и усилены составы Советов директоров следующих ПК: АО «НК «Қазақстан темір жолы», АО «KEGOC», что обеспечивает сбалансированность составов Советов директоров в части опыта, гендерного состава, а также численности



Мы утвердили Политику и Регламент по раскрытию и сохранности информации

В рамках соблюдения Кодекса корпоративного управления и законодательства в части раскрытия информации были разработаны Политика и Регламент, определяющие корпоративные события, сроки и ответственных за раскрытие информации в Фонде



Мы разработали Референсную модель по устойчивому развитию для ПК Фонда

Референсная модель предназначена для руководителей Фонда и ПК, направлена на интеграцию принципов устойчивого развития в процессы ПК и представляет собой ряд основных рекомендаций, подходов и инструментов по внедрению системы управления устойчивым развитием

ОСНОВНЫЕ ИНИЦИАТИВЫ 2017 ГОДА



Проведение независимой оценки системы корпоративного управления в шести ПК, принимающих участие в Программе трансформации

В 2017 году планируется провести диагностику корпоративного управления в АО «НК «ҚазМунай-Газ», АО «НК «Қазақстан темір жолы», АО «Самрук-Энерго», АО «НАК «Қазатомпром», АО «Қазпочта», АО «KEGOC», согласно новой Методике диагностики корпоративного управления



Повышение эффективности Советов директоров ПК

Приведение в соответствие с Кодексом корпоративного управления составов Советов директоров ПК с целью обеспечения оптимального численного состава, наличия необходимого производственного опыта, а также гендерного разнообразия Советов директоров ПК



Повышение прозрачности и раскрытия информации в Фонде и ПК

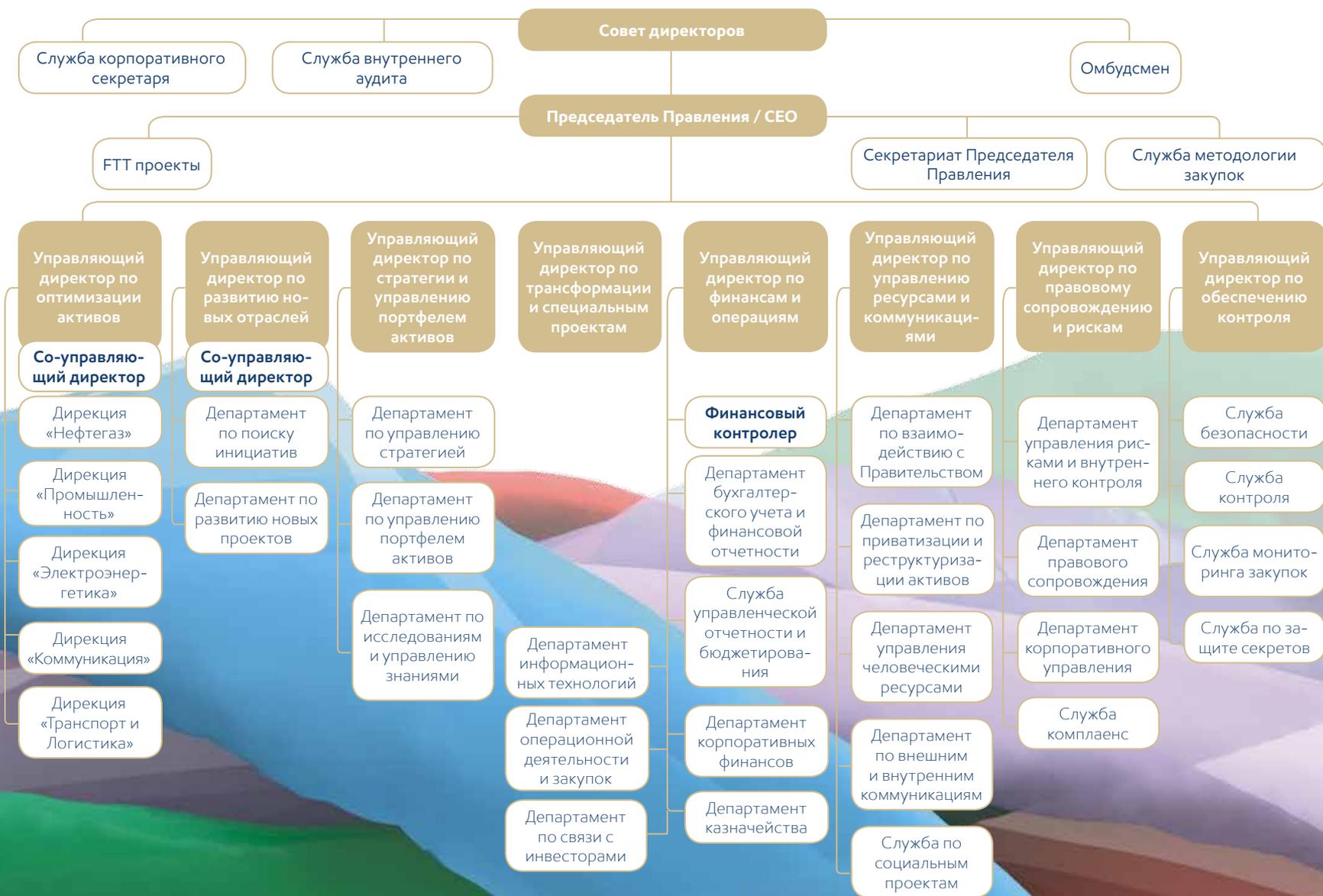
В целях обеспечения необходимого уровня прозрачности в ПК, а также соблюдения интересов заинтересованных сторон инициирована работа по разработке внутренних нормативных документов в части раскрытия информации, определяющих принципы и подходы к раскрытию и защите информации, а также перечень информации, раскрываемой заинтересованным сторонам



Внедрение Референсной модели по устойчивому развитию в ПК Фонда

Методологическая помощь ПК в части внедрения Референсной модели по устойчивому развитию, а также внедрение Инициатив в области устойчивого развития Фонда

ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА АО «САМРУК-ҚАЗЫНА» по состоянию на 8 августа 2017 года



ЕДИНСТВЕННЫЙ АКЦИОНЕР

Единственным акционером Фонда является Правительство Республики Казахстан. Взаимоотношения между Фондом и Единственным акционером регулируются **Законом Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния «Самрук-Қазына»** и **Соглашением о взаимодействии между Правительством Республики Казахстан и акционерным обществом «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»**, который устанавливает основные принципы взаимодействия и требования Правительства к Фонду по вопросам нашей деятельности.

Основными принципами взаимодействия между Правительством и Фондом являются:

- ▶ Управление Фондом со стороны Правительства, которое осуществляется исключительно посредством реализации полномочий Единственного акционера, предусмотренных Законом Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния» и (или) уставом Фонда, и представительства членом Правительства в Совете директоров Фонда.
- ▶ Невмешательство Правительства, его членов, а также должностных лиц государственных органов в оперативную (текущую) деятельность группы Фонда, за исключением случаев, предусмотренных законами, актами и поручениями Президента Республики Казахстан.
- ▶ Ответность и прозрачность деятельности группы Фонда.

Единственный акционер Фонда имеет перечень задач, решения по которым должны приниматься непосредственно Единственным акционером. Обзор вопросов, относящийся к исключительной компетенции Единственного акционера приведен ниже. Эти вопросы являются основополагающими для Фонда при подведении итогов стратегических и финансовых результатов.

- ▶ Утверждение Устава Фонда.
- ▶ Утверждение годовой финансовой отчетности Фонда.
- ▶ Утверждение стратегии развития Фонда.
- ▶ Утверждение Кодекса корпоративного управления Фонда.
- ▶ Определение дивидендной политики Фонда, принятие решения о распределении чистого дохода Фонда по итогам отчетного периода, принятие решения о выплате дивидендов.
- ▶ Принятие решений о добровольной реорганизации или ликвидации Фонда.
- ▶ Определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров Фонда, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий.
- ▶ Назначение и досрочное освобождение от должности Председателя Правления.
- ▶ Отчуждение акций компаний по перечню, определенному Единственным акционером Фонда, а также передача указанных акций в доверительное управление.
- ▶ Принятие решений о ликвидации, реорганизации компаний по перечню, определенному Единственным акционером Фонда.

Полный перечень вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Единственного акционера раскрыт в Уставе Фонда на www.sk.kz

АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

- ▶ Количество объявленных акций Фонда – 3 500 000 000
- ▶ Количество размещенных акций Фонда – 3 481 670 758
- ▶ Остаток неразмещенных акций Фонда – 18 329 242

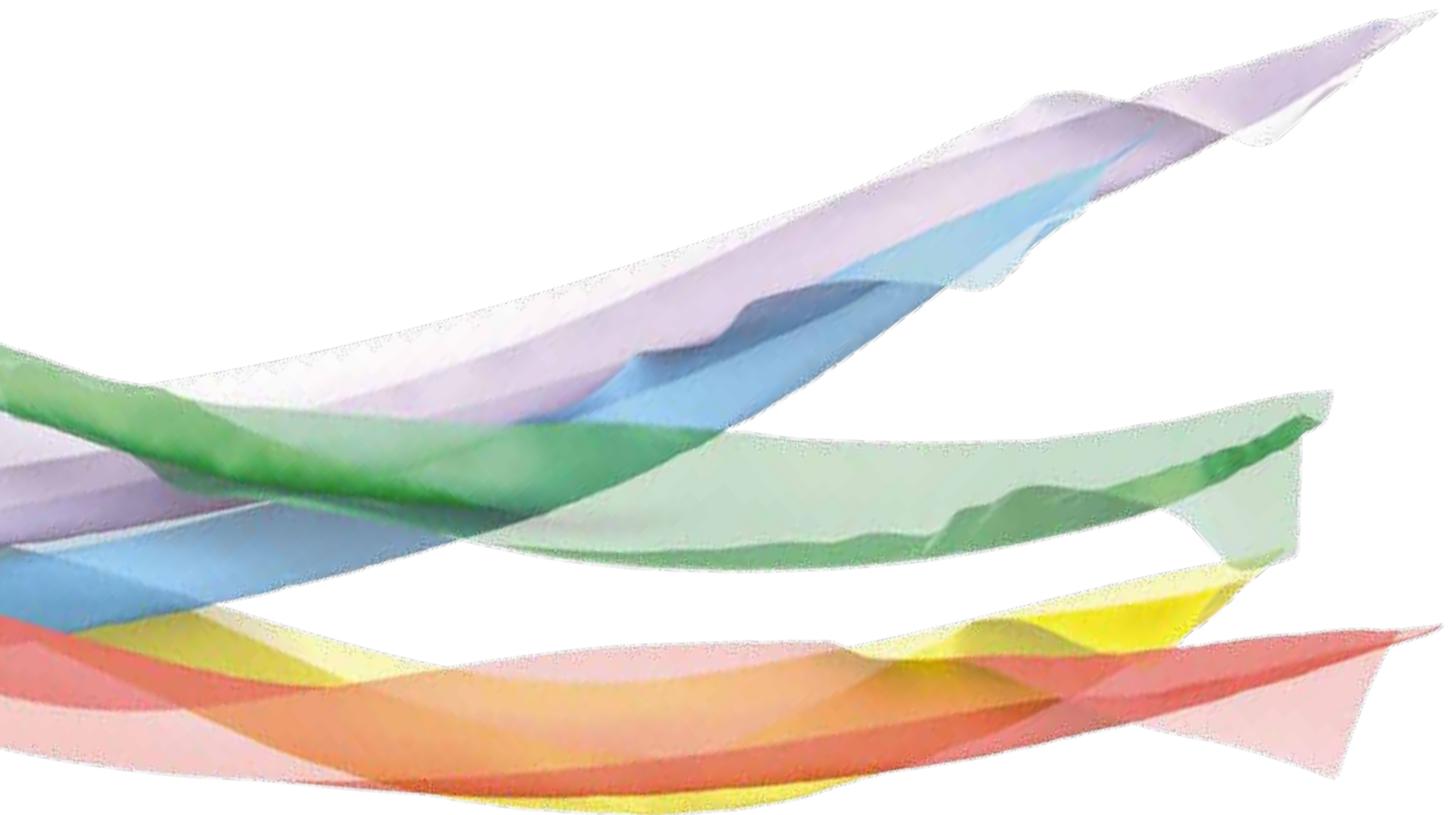
Акции Фонда в отчетном периоде размещены в количестве 3 250 акций, в том числе:

- ▶ Денежными средствами в количестве 3 000 штук на общую сумму 137 923 млн. тенге.
- ▶ В мае 2016 года Комитет государственного имущества и приватизации осуществил взнос в уставный капитал Фонда в количестве 250 штук в размере 4 466 миллионов тенге в форме имущественного вклада в виде проектно-сметной документации газотурбиной электростанции, возникшее при реализации инвестиционного стратегического проекта «Строительство инфраструктуры первого интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области». Данное имущество было передано в уставный капитал дочерней организации ОХК. Соответственно, Фонд классифицировал данный актив в составе инвестиций в дочернюю организацию.

ДИВИДЕНДЫ

10 ноября 2016 года Фонд осуществил выплату дивидендов Акционеру в размере 10 393 млн. тенге по итогам 2015 года в соответствии с постановлением Правительства от 1 ноября 2016 года (по итогам 2014 года в 2015 году: 34 713 млн. тенге).

Дивидендная политика Фонда доступна на www.sk.kz



ПРОФИЛЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Совет директоров Фонда является органом управления, подотчетным Единственному акционеру, **обеспечивающим стратегическое руководство и контроль за деятельностью Правления Фонда**. Роль Совета директоров заключается в руководстве Фондом путем обеспечения надлежащего управления по вертикали сверху вниз.

В перечень ключевых задач, относящихся к исключительной компетенции Совета директоров, входят вопросы, требующие принятия решений и утверждения в отношении:

- ▶ среднесрочного и краткосрочного планирования, ключевых показателей деятельности Фонда;
- ▶ определения аудиторской организации, предельного размера оплаты аудиторских услуг;
- ▶ политик по управлению рисками, социальной ответственности, спонсорской и благотворительной помощи, раскрытию информации;
- ▶ кредитной и индустриально-инновационной политик;
- ▶ вознаграждения независимых директоров Фонда;
- ▶ Комитетов Совета директоров;
- ▶ количественного состава, срока полномочий Правления, избрания и прекращения полномочий членов Правления, за исключением Председателя Правления;
- ▶ количественного состава, срока полномочий Службы внутреннего аудита, назначения и прекращения полномочий ее руководителя;
- ▶ приобретений Фондом десяти и более процентов акций других юридических лиц;
- ▶ оценки корпоративного управления и оценки деятельности Совета директоров Фонда;
- ▶ сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;
- ▶ Годового отчета Фонда.

Полный перечень вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Совета директоров, раскрыт в Уставе Фонда на www.sk.kz

Состав Совета директоров по состоянию на 31 декабря 2016 года



САГИНТАЕВ БАКЫТЖАН АБДИРОВИЧ
Председатель Совета директоров,
Премьер-Министр Республики Казахстан

Гражданин РК

Бакытжан Абдинович является Председателем Совета директоров с сентября 2016 года.

Родился 13 октября 1963 года.

Окончил Казахский государственный университет им. С.М. Кирова, экономист.
 Кандидат экономических наук.

Трудовую деятельность начал преподавателем кафедры политэкономии Алма-Атинского института народного хозяйства.

В 1988–1992 годах работал в Казахском государственном университете, прошел путь от ассистента до доцента кафедры социологии.

С 1992 по 1998 год занимался предпринимательской деятельностью.

В 1998 году назначен заместителем акима Жамбылской области.

С 1999 по 2002 год занимал должности заместителя председателя Агентства РК по поддержке малого бизнеса, заместителя председателя Агентства РК по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и поддержке малого бизнеса.

В 2002–2004 годах работал первым заместителем председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции.

2004–2007 годы – председатель Агентства РК по регулированию естественных монополий.

2007–2008 годы работал руководителем Канцелярии Премьер-Министра Республики Казахстан.

С 30 сентября 2008 года – аким Павлодарской области.

С 20 января 2012 года – министр экономического развития и торговли Республики Казахстан.

С 24 сентября 2012 года – Первый заместитель НДП «Нур Отан».

16 января 2013 года Указом Главы государства назначен Первым заместителем Премьер-Министра – Министром регионального развития РК.

С ноября 2013 года Указом Главы государства назначен Первым заместителем Премьер-Министра РК.

С сентября 2016 года Указом Главы государства назначен Премьер-Министром Республики Казахстан.

Членство в Комитетах Совета директоров:

Председатель Комитета по назначениям и вознаграждениям;

Председатель Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации.



СУЛЕЙМЕНОВ ТИМУР МУРАТОВИЧ

Член Совета директоров

Министр национальной экономики Республики Казахстан

Гражданин РК

Тимур Муратович является членом Совета директоров с января 2017 года.

Родился 5 апреля 1978 года.

Окончил Павлодарский Государственный Университет, менеджмент.

Второе высшее образование по специальности «Юриспруденция».

Мерилендский Университет Школы бизнеса Р. Смита (США) (стипендиат «Болашак»);

Магистр бизнеса со специализацией «Финансы»; сертификация в Ассоциации присяжных бухгалтеров и аудиторов Великобритании.

Трудовую деятельность начал с должности главного консультанта в аудиторской компании «Эрнст энд Янг Казахстан» города Алматы. В последнее время работал директором Департамента налогового учета и налогового планирования АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз».

В 2009–2010 годах – вице-министр экономики и бюджетного планирования Республики Казахстан, министерство было реорганизовано в Министерство экономического развития и торговли.

2010–2012 годы – вице-министр экономического развития и торговли РК.

2012–2016 годы – член коллегии Евразийской экономической комиссии (министр) по экономике и финансовой политике.

С декабря 2016 года – министр национальной экономики Республики Казахстан.

Членство в Комитетах Совета директоров:

Отсутствует.



СУЛТАНОВ БАХЫТ ТУРЛЫХАНОВИЧ

Член Совета директоров, Министр финансов Республики Казахстан

Гражданин РК

Бахыт Турлыханович является членом Совета директоров с октября 2008 года.

Родился 29 ноября 1971 года.

Окончил факультет автоматики и системы управления Казахского национального технического университета в 1994 году и Казахскую государственную академию управления в 1995 году.

В 2002–2003 годах – директор Департамента бюджетной политики и планирования Министерства экономики и бюджетного планирования РК.

2003–2006 годы – вице-министр экономики и бюджетного планирования РК.

2006–2007 годы – председатель Агентства РК по статистике.

2007 год – вице-министр финансов РК.

2007–2010 годы – министр экономики и бюджетного планирования РК, затем помощник Президента РК.

2012–2014 годы – заместитель руководителя Администрации Президента РК.

2014 год – министр финансов РК.

Членство в Комитетах Совета директоров:

Председатель Специализированного комитета.



МИРЧЕВ АЛЕКСАНДР ВАСИЛЬЕВИЧ
Член Совета директоров, Независимый директор

Гражданин США

Д-р Александр Мирчев является членом Совета директоров с октября 2008 года.

Родился 28 апреля 1957 года.

Д-р Мирчев получил степень магистра юридических наук по международному и сравнительному праву в Национальном юридическом центре Университета Джорджа Вашингтона (г. Вашингтон, США) и диплом доктора философии Университета Св. Климента Охридского, изучал экономику и финансы в Лондонской школе экономики и Гарвардской школе бизнеса. Он также получил почетную степень доктора наук Академии внешней торговли Украины и почетную степень доктора политических наук Российской академии наук.

Д-р Мирчев является президентом «Крулл корпорейшн» (США), предоставляющей консультации в сфере макроэкономики с акцентом на новые экономические тенденции и возникающие политические вызовы. Он занимал в прошлом и занимает в настоящее время должности председателя Совета директоров и директора многомиллиардных международных промышленных компаний, председателя Совета директоров одной из ведущих совместных корпораций, оказывающих высококвалифицированные услуги по управлению рисками, зарегистрированной на бирже «NASDAQ», независимого директора и председателя Правления Фонда устойчивого развития «Казына», директора адвокатского бюро Стюарт & Стюарт, одной из ведущих юридических фирм в г. Вашингтоне. В течение своей карьеры Мирчев принимал участие в присоединении к Всемирной торговой организации и Европейскому союзу ряда стран с переходной экономикой.

Д-р Александр Мирчев является Исполнительным Председателем Международного Королевского Объединенного института исследований в сфере обороны и безопасности (РУСИ Интернэшнл) и Вице-президентом РУСИ, Великобритания. Он – действительный член Американского Учредительного совета Института Киссинджера по изучению Китая и США, а также член Национального кабинета Вильсона при Международном центре им. Вудро Вильсона. Мирчев является аффилированным профессором и старшим научным сотрудником Школы политики, государства и международных отношений Университета Джорджа Мейсона. Он также является членом Совета директоров и членом Исполнительного комитета Атлантического совета США и исполнительным редактором стратегических документов Атлантического совета.

Д-р Мирчев является автором ряда монографий и политических статей, служил редактором и издателем академических и профессиональных журналов, выступает в качестве эксперта-аналитика ведущих международных СМИ. Он также является членом Консультативного совета бизнес-канала Фокс «Неделя Уолл-стрит».

Членство в Комитетах Совета директоров:

Член Комитета по аудиту;

Член Комитета по назначениям и вознаграждениям.



СЭР РИЧАРД ЭВАНС
Член Совета директоров, Независимый директор

Гражданин Великобритании

Сэр Ричард Эванс является членом Совета директоров с октября 2008 года.

Родился 9 июня 1942 года.

Окончил Королевскую массонскую школу (Хартфордшир, Лондон) в 1960 году

В 1960–1967 годах – работа в отделе договоров Министерства транспорта и технологий Соединенного Королевства Великобритании и Северной Ирландии.

1969–1981 годы – коммерческий менеджер отдела военной авиации, затем коммерческий директор ВАС.

1981–1983 годы – помощник управляющего директора компании «British Aerospace plc.».

1983–1987 годы – заместитель управляющего директора и директор авиационной группы компании «British Aerospace plc.».

1987 год – директор по маркетингу компании «British Aerospace plc.».

1988–1990 годы – председатель компании «British Aerospace Defence Company».

1990–1992 годы – главный исполнительный директор компании «British Aerospace plc.».

1992–2002 годы – член наблюдательного совета компании «Airbus Industry».

1998–2000 годы – неисполнительный директор National Westminster Bank.

1998–2004 годы – председатель компании «BAE Systems».

2001–2008 годы – председатель компании «United Utilities plc.».

2006–2008 годы – председатель Совета директоров АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук».

2009–2016 годы – ректор центрального университета Ланкашир.

Членство в Комитетах Совета директоров:

Председатель Комитета по аудиту;

Член Комитета по назначениям и вознаграждениям;

Член Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации.



БАРОН ДЕКАМП ОЛИВЬЕ ЭДУАРД ЭММАНУЭЛЬ
Член Совета директоров, Независимый директор

Гражданин Бельгии

Барон Декамп Оливье Эдуард Эммануэль является членом Совета директоров с декабря 2015 года.

Родился 3 июля 1950 года.

Окончил Католический университет Левена (Бельгия) в 1971 году.

В 1974–1993 годах – Chase Manhattan Bank, глобальная карьера в области корпоративных финансов и банковской деятельности на 3-х континентах.

1993–2014 годы – ЕБРР, Лондон.

Член Исполнительного органа ЕБРР. С ноября 2013 года получил новую должность Управляющего Директора Стран операций, курируя 5 Управляющих Директоров Стран и Управляющего Директора по финансированию малого бизнеса Департамента Банковской деятельности:

- управлял ключевыми отношениями на уровне Президента, Премьер-министра, Министров и Генерального Директора, ориентируясь на политику государственных и частных секторов и инвестиционные вопросы во всех основных секторах бизнеса (инфраструктура, местные МСП и ПИИ и устойчивая энергетика);
- создавал и управлял национальными стратегиями ЕБРР и нес ответственность за их успешную реализацию в соответствии с мандатом ЕБРР, в том числе оказывал консультации по вопросам политики и диалога;
- активно участвовал в улучшении и мобилизации сотрудничества с другими международными финансовыми организациями (МВФ, ВБ, ЕИБ, АБР, ЕС) основными донорами и представителями акционеров Совета;
- осуществлял управление по надзору ежегодного бюджета 37 млн. фунтов стерлингов и 400 сотрудниками.

Членство в Комитетах Совета директоров:

Член Комитета по аудиту;

Член Комитета по назначениям и вознаграждениям.



ШУКЕЕВ УМИРЗАК ЕСТАЕВИЧ

Член Совета директоров, Председатель Правления АО «Самрук-Қазына»

Гражданин РК

Умирзак Естаевич является членом Совета директоров с декабря 2011 года.

Родился 12 марта 1964 года.

Окончил МЭСИ в 1986 году.

В 1986–1988 годах – младший научный сотрудник НИИ АСПУ при Госплане КазССР.

1988–1991 годы – аспирант МЭСИ.

1991–1992 годы – ведущий научный сотрудник НИИ АСПУ.

1992–1993 годы – консультант Высшего экономического совета при Президенте РК.

1993 год – заместитель заведующего отделом финансов и труда Аппарата Президента и Кабинета Министров РК.

1993–1995 годы – заместитель главы администрации, акима Южно-Казахстанской области.

1995–1997 годы – министр экономики РК.

1997 год – министр экономики и торговли РК, заместитель Премьер-министра РК.

1997–1998 годы – председатель Правления ЗАО «Банк Туран-Алем» БТА Банк.

1998 год – заместитель руководителя Администрации Президента РК.

1998–2004 – аким Костанайской области.

1997–1998 годы – член Национального совета по устойчивому развитию РК.

1997 год – председатель Наблюдательного совета ЗАО «ННК «Казахойл».

2004–2006 годы – аким города Астаны.

2006–2007 годы – аким Южно-Казахстанской области.

2007–2009 годы – заместитель Премьер-министра РК.

2009–2011 годы – первый заместитель Премьер-министра РК.

Членство в Комитетах Совета директоров:

Член Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации.

Изменения в составе Совета директоров в 2016 году

Дата	Член Совета директоров	Событие
17 мая 2016 года	Досаев Ерболат Аскарбекович	Освобожден от должности члена Совета директоров
17 мая 2016 года	Бишимбаев Куандык Валиханович	Назначен членом Совета директоров
29 сентября 2016 года	Масимов Карим Кажимканович	Освобожден от должности Председателя Совета директоров
29 сентября 2016 года	Сагинтаев Бакытжан Абдирович	Назначен Председателем Совета директоров
25 января 2017 года	Бишимбаев Куандык Валиханович	Освобожден от должности члена Совета директоров
25 января 2017 года	Сулейменов Тимур Муратович	Назначен членом Совета директоров

Отчет о деятельности Совета Директоров

В 2016 году было проведено 11 плановых заседаний Совета директоров, из которых 8 очных и 3 заочных заседания. Всего было рассмотрено 106 вопросов, по которым принято 171 решение, дано 55 поручений.

Участие членов Совета директоров в заседаниях Совета директоров и Комитетов в 2016 году

Член СД, Комитета	Независимый	СД	Комитет по аудиту	Комитет по назначениям и вознаграждениям	Комитет по контролю за реализацией Программы трансформации	Специализированный комитет
Масимов Карим Кажимканович	Нет	7/7		5/5	3/3	
Сагинтаев Бакытжан Абдирович	Нет	4/4		3/3	1/1	
Смаилов Алихан Асханович	Нет	11/11			2/2	
Султанов Бахыт Турлыханович	Нет	11/11				3/3
Досаев Ерболат Аскарбекович	Нет	4/4				
Бишимбаев Куандык Валиханович	Нет	6/7				
Сулейменов Тимур Муратович	Нет	-				
Сэр Ричард Эванс	Да	11/11	18/18	8/8	4/4	
Мирчев Александр Васильевич	Да	9/11	4/18	7/8		
Барон Декамп Оливье Эдуард Эммануэль	Да	10/11	17/18	6/8		
Шукеев Умирзак Естаевич	Нет	11/11			4/4	

Решениями Совета директоров утверждены:

- ▶ План развития АО «Самрук-Қазына» на 2016–2020 годы;
- ▶ Годовой отчет АО «Самрук-Қазына» за 2015 год;
- ▶ Единые правила реализации активов акционерным обществом «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» и организациями, более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно принадлежат АО «Самрук-Қазына» на праве собственности;
- ▶ Правила закупок товаров, работ и услуг акционерным обществом «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» и организациями, более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно принадлежат АО «Самрук-Қазына» на праве собственности или доверительного управления в новой редакции;
- ▶ Политика благотворительности АО «Самрук-Қазына» (с учетом доработки по озвученным на заседании Совета директоров замечаниям);
- ▶ Благотворительная программа АО «Самрук-Қазына» (с учетом доработки по озвученным на заседании Совета директоров замечаниям);
- ▶ Штатная численность АО «Самрук-Қазына» в количестве 193 (сто девяносто три) человека;
- ▶ Политика раскрытия информации АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ Инструкция по организации и проведению закупок товаров, работ, и услуг Представительств АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ Годовой бюджет АО «Самрук-Қазына» на 2017 год.

Реализация Программы трансформации

- ▶ В целях обеспечения реализации Программы трансформации, утвержденной решением Совета директоров Фонда от 17 сентября 2014 года, выработана новая модель организационной структуры Фонда с учетом лучшего передового опыта ведущих фондов национального благосостояния и крупных фондов прямых инвестиций и результатов анализа эффективности бизнес-процессов Фонда. В связи с переходом на новую организационную структуру Фонда:
 - Прекращены полномочия следующих членов Правления Фонда:
 - Ердебай Даурена Иманжанулы**, заместителя Председателя Правления, согласно поданному заявлению;
 - Рахметова Нурлана Кусаиновича**, финансового директора, в связи с переходом на другую должность;
 - Сарсенбаева Талгата Есеналиевича**, главного директора по правовым вопросам, в связи с переходом на другую работу.
 - Избраны в состав Правления АО «Самрук-Қазына» в качестве членов Правления:
 - Балжит Каур Грюал Джасвант Сингх** – управляющий директор по стратегии и управлению портфелем активов;
 - Битенов Гани** – управляющий директор по правовому сопровождению и рискам;
 - Тажобаев Улан Калмуханович** – управляющий директор по управлению человеческими ресурсами.

Стратегическое и среднесрочное планирование

- ▶ В целях оценки результатов деятельности и создания объективных оснований для вознаграждения руководящих работников за их вклад в достижение стратегических целей Фонда, по итогам работы за 2015 год с учетом фактически отработанного времени за 2015 год руководящим работникам были выплачены вознаграждения.
- ▶ Утверждены карты ключевых показателей деятельности с целевыми значениями Председателя и членов Правления Фонда и руководителя Службы внутреннего аудита на 2016 год, долгосрочные ключевые показатели руководящих работников АО «Самрук-Қазына» на 2016–2018 годы.

Внутренний аудит

- ▶ На ежеквартальной основе Советом директоров были рассмотрены отчеты Службы внутреннего аудита АО «Самрук-Қазына».
- ▶ Советом директоров утвержден годовой Аудиторский план Службы внутреннего аудита АО «Самрук-Қазына» на 2017 год.

Риск-менеджмент и внутренний контроль

- ▶ На ежеквартальной основе Советом директоров были рассмотрены отчеты по рискам;
- ▶ Советом директоров утверждены риск-аппетит, Регистр рисков, Карта рисков, План мероприятий по управлению рисками.

КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

При Совете директоров функционируют четыре Комитета Совета директоров:

- ▶ Комитет по аудиту;
- ▶ Комитет по назначениям и вознаграждениям;
- ▶ Комитет по контролю за реализацией Программы трансформации;
- ▶ Специализированный комитет.

Комитет по аудиту

Председатель комитета – СЭР РИЧАРД ЭВАНС

Комитет по аудиту является ответственным за анализ эффективности процесса финансовой отчетности Фонда, политики по внутреннему контролю и процедурам по идентификации, оценке и отчетности рисков. Комитет по аудиту также отслеживает целостность отдельной и консолидированной финансовой отчетности Фонда, держит связь с внешними аудиторами под контролем, в том числе по объему, уровню и стоимости неаудиторских услуг, осуществляемых ими, а также контролирует роль и эффективность работы Службы внутреннего аудита.

Состав Комитета по аудиту и участие в заседаниях Комитета по аудиту

Член Комитета по аудиту	Участие в заседаниях Комитета по аудиту		
	Всего	Очные	Заочные
Сэр Ричард Эванс	18/18	14/14	4/4
Александр Мирчев	4/18	0/14	4/4
Оливье Дэкамп	17/18	14/14	3/4

Работа Комитета по аудиту

В 2016 году Комитет по аудиту провел всего 18 заседаний, в том числе 14 очных и 4 заочных заседаний.

На заседаниях Комитет по аудиту рассмотрел 57 вопросов в различных областях в пределах своей компетенции.

Внутренний аудит:

- ▶ Комитет по аудиту изучил аудиторские отчеты по проведенным проверкам в соответствии с Годовым аудиторским планом на 2016 год в отношении:
 - аудита информационной безопасности;
 - аудита ключевых показателей деятельности руководства Фонда;
 - оценки эффективности использования финансовых ресурсов в рамках реализации Программы трансформации в Фонде;
 - проекта Трансформации функции внутреннего аудита;
 - обзора реализации Программы трансформации в Фонде.
- ▶ Комитет по аудиту также рассматривал аудиторские отчеты по результатам проверок, проведенных в отношении: 1) инфраструктуры информационных технологий; 2) реализации Программы трансформации в ряде дочерних организаций Фонда на основе синергетического подхода. В частности, были изучены аудиторские отчеты по проведенным проверкам в отношении:
 - аудита информационных технологий АО НК «КазМунайГаз»;
 - аудита общих ИТ-контролей ТОО «КазМунайГаз Онимдери»;

- тестирования и оценки ИТ-контролей при формировании финансовой отчетности в АО «Самрук-Энерго»;
- обзора реализации Программы трансформации в АО «НК «КазМунайГаз», АО «Самрук-Энерго», АО «Казпочта», АО «НАК «Казатомпром», АО «KEGOC», АО «НК «Қазақстан темір жолы».
- ▶ Рассматривал и оценивал эффективность работы Службы внутреннего аудита Фонда на ежеквартальной основе, а также проводил встречи по отдельности с каждым работником Службы внутреннего аудита для обсуждения индивидуальных планов развития.
- ▶ Предварительно одобрял временную позицию руководителя Службы внутреннего аудита Фонда, а также принимал решения о досрочном прекращении полномочий руководителя Службы внутреннего аудита.
- ▶ Провел ряд интервью с кандидатами на должность руководителя Службы внутреннего аудита.
- ▶ Рассмотрел и предварительное одобрил годовой аудиторский план Службы внутреннего аудита Фонда.
- ▶ Анализировал ежеквартальные отчеты внутреннего аудита, подготовленные для Совета директоров Фонда.
- ▶ Рассмотрел и предварительное одобрил проект Трансформации функции внутреннего аудита.

Внешний аудит

- ▶ Рассмотрел результаты аудита консолидированной и отдельной финансовой отчетности Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, а также получил подтверждение о независимости аудиторов.
- ▶ Рассматривал отчеты внешнего аудитора о недостатках в системе внутреннего контроля в Фонде и Группе компаний Фонда.
- ▶ Рассматривал результаты ограниченных обзорных процедур промежуточной сокращенной консолидированной и отдельной финансовой отчетности Фонда за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2016 года.
- ▶ Рассматривал и одобрял план аудита консолидированной и отдельной финансовой отчетности Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.
- ▶ Рассматривал отчет внешнего аудитора в новом формате.
- ▶ Неоднократно рассматривался вопрос об одобрении оказания консультационных неаудиторских услуг для Фонда и дочерних организаций Фонда аудиторской организацией Фонда.

Финансовая отчетность

- ▶ Рассматривал вопрос о статусе исполнения Единого плана мероприятий по устранению существенных недочетов в процессе подготовки финансовой отчетности, выявленных внешними аудиторами компаний Группы Фонда.
- ▶ Рассматривал финансовую отчетность и суждения, содержащиеся в финансовой отчетности. Предварительно одобрил и рекомендовал Совету директоров для предварительного утверждения финансовую отчетность Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

Система управления рисками и внутреннего контроля

- ▶ Рассматривал результаты проекта «Внедрение системы внутреннего контроля и систематизации Политик и процедур в Фонде» за 2016 год.
- ▶ В течение года Комитетом по аудиту рассматривались ежеквартальные отчеты по рискам.
- ▶ Рассмотрел и прокомментировал Карту и Регистр рисков, риск-аппетит Фонда на 2017 год.

Корпоративное управление

- ▶ Рассматривал вопрос касательно статуса внедрения Кодекса корпоративного управления в Фонде.

Комитет по назначениям и вознаграждениям

Председатель комитета – САГИНТАЕВ БАКЫТЖАН АБДИРОВИЧ

Комитет по назначениям и вознаграждениям является ответственным за предоставление рекомендаций и формирование предложений по вопросам привлечения квалифицированных специалистов в составы Совета директоров, Правления, на должность Корпоративного секретаря, одобрения вознаграждений независимых директоров, условий оплаты труда и премирования членов Правления и Корпоративного секретаря.

Состав Комитета по назначениям и вознаграждениям и участие в заседаниях Комитета по назначениям и вознаграждениям

Член комитета по назначениям и вознаграждениям	Участие в заседаниях Комитета по назначениям и вознаграждениям
	Всего очных заседаний
Масимов Карим Кажимканович	5/5
Сагинтаев Бакытжан Абдирович	3/3
Сэр Ричард Эванс	8/8
Александр Мирчев	7/8
Оливье Дэкамп	6/8

Работа Комитета по назначениям и вознаграждениям

В соответствии с Планом работы Комитета по назначениям и вознаграждениям на 2016 год было проведено 8 очных заседаний.

На заседаниях Комитета были рассмотрены следующие вопросы:

- ▶ об отчете деятельности Комитета по назначениям и вознаграждениям Совета директоров АО «Самрук-Қазына» по итогам 2015 года;
- ▶ об определении размера вознаграждения независимому директору АО «Самрук-Қазына» и о составах комитетов Совета директоров АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ об утверждении размеров должностных окладов и Условий оплаты труда и премирования Председателя и членов Правления АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ о Правлении АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ об изменениях условий оплаты труда и премирования Председателя и членов Правления АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ об определении размеров должностных окладов Председателя и членов Правления АО «Самрук-Қазына» и внесении изменений и дополнений в Условия оплаты труда и премирования Председателя и членов Правления АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ об утверждении карт ключевых показателей деятельности руководящих работников АО «Самрук-Қазына» с фактическими значениями за 2015 год и выплате руководящим работникам АО «Самрук-Қазына» вознаграждения по итогам работы за 2015 год с учетом фактически отработанного времени за 2015 год;
- ▶ об утверждении результатов оценки достижения долгосрочных ключевых показателей деятельности Председателя и членов Правления АО «Самрук-Қазына» за период 2013–2015 годы и выплате долгосрочного вознаграждения за 2013–2015 годы;
- ▶ о предварительном утверждении выплаты вознаграждения руководителю Службы внутреннего аудита АО «Самрук-Қазына» по итогам работы за 2015 год согласно утвержденным ключевым показателям деятельности (КПД) с фактическими значениями;
- ▶ об утверждении Плана работы Комитета по назначениям и вознаграждениям Совета директоров АО «Самрук-Қазына» на 2016 год;
- ▶ о некоторых вопросах Акционерного общества «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (заочное решение);
- ▶ о вынесении на рассмотрение Совета директоров АО «Самрук-Қазына» вопроса «О составе Комитета по назначениям и вознаграждениям Совета директоров АО «Самрук-Қазына»;

- ▶ об определении размеров должностных окладов Председателя и членов Правления АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ об утверждении результатов оценки достижения долгосрочных ключевых показателей деятельности Председателя и членов Правления АО «Самрук-Қазына» за 2013–2015 годы и выплате долгосрочного вознаграждения за 2013–2015 годы;
- ▶ об утверждении карт ключевых показателей деятельности руководящих работников АО «Самрук-Қазына» с фактическими значениями за 2015 год и выплате руководящим работникам АО «Самрук-Қазына» вознаграждения по итогам работы за 2015 год с учетом фактически отработанного времени за 2015 год.

Комитет по контролю за реализацией Программы трансформации

Председатель комитета – САГИНТАЕВ БАКЫТЖАН АБДИРОВИЧ

Комитет по контролю за реализацией Программы трансформации является консультационно-сообщательным органом Совета директоров Фонда и выполняет задачи по проведению мониторинга и оценки реализации Программы трансформации Фонда и подготовки необходимых рекомендаций Совету директоров Фонда.

Состав Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации и участие в заседаниях Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации

Член Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации	Участие в заседаниях Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации	
	Всего очных заседаний	
Масимов Карим Кажимканович	3/3	
Сагинтаев Бакытжан Абдирович	1/1	
Сэр Ричард Эванс	4/4	
Шукеев Умирзак Естаевич	4/4	
Смаилов Алихан Асханович	2/2	

Работа Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации

В соответствии с Планом работы Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации на 2016 год было проведено всего 4 заседания в очном порядке, на которых были рассмотрены 6 вопросов, среди которых вопрос о ходе реализации Программы трансформации рассматривался несколько раз. Комитет по контролю за реализацией Программы трансформации рассмотрел следующие вопросы:

- ▶ об отчете о ходе реализации Программы трансформации по Группе компаний АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ о внесении изменений и дополнений в Программу трансформации АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ о привлечении внешних консультантов в рамках независимого контроля качества реализации Программы трансформации АО «Самрук-Қазына».

Членами Комитета были выдвинуты предложения по содержанию Отчетов о ходе реализации Программы трансформации, а также замечания по изменениям и дополнениям в Программу трансформации АО «Самрук-Қазына».

В числе приглашенных участников на заседаниях Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации были первые руководители ПК Фонда, задействованные в реализации Программы трансформации.



Специализированный комитет

Председатель комитета – СУЛТАНОВ БАХЫТ ТУРЛЫХАНОВИЧ

Специализированный комитет осуществляет комплексный и объективный анализ влияния деятельности организаций, входящих в Группу АО «Самрук-Қазына», на развитие экономики или отрасли экономики, за исключением вопросов, связанных с использованием ими средств Национального фонда Республики Казахстан, республиканского бюджета, а также поручительств и активов государства.

Состав Специализированного комитета и участие в заседаниях Специализированного комитета

Член Специализированного комитета	Должность, право голоса	Участие в заседаниях Специализированного комитета
Султанов Бахыт Турлыханович	Министр финансов РК, член Совета директоров АО «Самрук-Қазына» Председатель Комитета	3/3
Мухаметкарим Айгуль Мухаметкаримқызы	Член Счетного комитета по контролю за исполнением республиканского бюджета Эксперт с правом голоса	3/3
Рахметов Нурлан Кусаинович	Управляющий директор по взаимодействию с Правительством АО «Самрук-Қазына» Эксперт с правом голоса	1/3
Бахмутова Елена Леонидовна	Управляющий директор по финансам и операциям АО «Самрук-Қазына» Эксперт с правом голоса	1/3
Жанадил Ернар Бейсенулы	Финансовый контролер АО «Самрук-Қазына» Эксперт с правом голоса	2/3
Бурангалиева Марзия Муханбетрахимовна	Директор Департамента экономики и планирования АО «Самрук-Қазына» Эксперт с правом голоса	1/3
Айтпаева Калима Кужабергеновна	Директор Департамента аудита и контроля АО «Самрук-Қазына» Эксперт с правом голоса	3/3
Исенов Амангельды Сагандекович	Директор Департамента бюджетного кредитования, Национального фонда РК и взаимодействия с финансовым сектором Министерства финансов РК Эксперт с правом голоса	2/3
Киякбаева Ардак Борановна	И. о. руководителя Управления мониторинга эффективности управления объектами государственной собственности Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов РК Эксперт с правом голоса	3/3
Тулешов Габдулкамит Маденович	Руководитель Управления контроля исполнения республиканского бюджета Комитета финансового контроля Министерства финансов РК Эксперт с правом голоса	1/3

Работа Специализированного комитета

Специализированным комитетом при Совете Директоров АО «Самрук-Қазына» в 2016 году было проведено 3 очных заседания, на которых были рассмотрены следующие вопросы:

- ▶ о рассмотрении отчетов ревизионной группы по результатам комплексного анализа деятельности компаний Группы АО «Самрук-Қазына» за 2015 год;
- ▶ о рассмотрении отчета о деятельности Специализированного комитета при Совете директоров АО «Самрук-Қазына» за 2015 год;
- ▶ о рассмотрении результатов комплексного анализа деятельности и оценки влияния на развитие национальной экономики и отдельных ее отраслей АО «НАК Казатомпром» и ТОО «Самрук-Қазына Контракт»;
- ▶ о рассмотрении результатов мониторинга исполнения рекомендаций Специализированного комитета при Совете директоров АО «Самрук-Қазына» за 2013–2015 годы;
- ▶ о рассмотрении результатов комплексного анализа деятельности и оценки влияния на развитие национальной экономики и отдельных ее отраслей АО «Казактелеком» и АО «Казпочта»;
- ▶ о плане работы Специализированного комитета при Совете директоров АО «Самрук-Қазына» на 2017 год.

По всем вопросам были приняты соответствующие протокольные решения.

В соответствии с Планом работы Специализированного комитета при Совете директоров АО «Самрук-Қазына» на 2016 год и «Перечню организаций, подлежащих комплексному анализу в 2016 году» утвержденным Комитетом, проведен комплексный анализ деятельности 4-х компаний, входящих в Группу АО «Самрук-Қазына», в том числе:

1. ТОО «Самрук-Қазына Контракт»
2. АО «НАК «Казатомпром»
3. АО «Казактелеком»
4. АО «Казпочта»

Приказом АО «Самрук-Қазына» №69-П от 17 июня 2016 года в целях проведения анализа деятельности компаний Группы Фонда была создана ревизионная группа в составе работников Департамента аудита и контроля Фонда, главного эксперта Управления контроля исполнения республиканского бюджета Комитета финансового контроля Министерства финансов Республики Казахстан и работников ТОО «NURTEAM AUDIT», которое определено победителем открытого конкурса по закупке консультационных услуг по проведению комплексного анализа.

На заседании Комитета от 13 октября 2016 года (протокол №9) были рассмотрены результаты мониторинга исполнения рекомендаций, выданных за 2013–2015 годы, и по результатам исполненные рекомендации сняты с контроля.

В 2016 году Советом директоров АО «Самрук-Қазына» внесены изменения в состав Комитета:

- ▶ Решением Совета директоров Фонда от 11 марта 2016 года (протокол №127) досрочно прекращены полномочия следующих членов Комитета: Рахметова Н.К. и Бурангалиевой М.М.
- ▶ Решением Совета директоров Фонда от 11 марта 2016 года (протокол №127) были избраны члены Специализированного комитета при Совете директоров АО «Самрук-Қазына»: Бахмутова Елена Леонидовна – управляющий директор по финансам и операциям АО «Самрук-Қазына» и Жанадил Ернар – финансовый контролер АО «Самрук-Қазына».



Состав Правления по состоянию на 31 декабря 2016 года



ШУКЕЕВ УМИРЗАК ЕСТАЕВИЧ
Председатель Правления

Назначен Председателем Правления в декабре 2011 года.

Осуществляет общее руководство деятельностью АО «Самрук-Қазына», выполняет функции, определенные законодательством, Уставом Фонда, а также внутренними актами Фонда.



БЕЙСЕНГАЛИЕВ БЕРИК ТУРСЫНБЕКОВИЧ
**Управляющий директор
по оптимизации активов**

Ранее занимал должность главного директора по развитию бизнеса Фонда. В разное время занимал должности управляющего директора – первого заместителя председателя Правления АО «АТФБанк», генерального директора инвестиционной компании «Astana Capital Investment Group», председателя правления холдинга «КазАгро».

Организует работу по реализации инвестиционной политики, эффективного управления инвестиционными проектами Фонда и ПК.



БИТЕНОВ ГАНИ
**Управляющий директор
по правовому сопровождению и рискам**

В разные годы занимал руководящие позиции в Министерстве юстиции РК, Евразийском банке развития и в казахстанских юридических компаниях. Работал в международной юридической компании Bracewell & Giuliani LLP, где представлял интересы ЕБРР, Merrill Lynch International, JPMorgan Chase Bank N.A. и других крупнейших мировых инвестиционных банках, а также АО «НАК «Казатомпром», АО «РД «КазМунайГаз», Банка Развития Казахстана и крупнейших БВУ Казахстана. Магистр экономики и доктор права, проходил повышение квалификации в Гарвардском университете. Является арбитром Шанхайского Международного арбитражного центра.

В настоящее время координирует деятельность Фонда по вопросам правового обеспечения, комплаенс, управления рисками, корпоративного управления, по подготовке проектов нормативных правовых актов.



ГРЮАЛ БАЛЖИТ КАУП
Управляющий директор
по стратегии и управлению портфелем активов

Имеет 15-летний международный опыт работы на высших руководящих постах в финансовых и банковских компаниях, и фондах национального благосостояния. Занимала позиции старшего советника Программы развития Национального Фонда Азиатского Банка Развития, управляющего директора и вице-председателя Kuwait Investment Authority & Kuwait Finance House, (стратегия и инвестиции), вице-президента в ABN AMRO Bank, Maybank Malaysia и Deutsche Bank.

Контролирует разработку и обеспечение мониторинга реализации стратегии Фонда, включая мониторинг достижения целевых значений ключевых показателей деятельности (КПД) Фонда и портфельных компаний, а также достижение задач, обозначенных в ключевых стратегических документах.



ТАЖИБАЕВ УЛАН КАЛМУХАНОВИЧ
Управляющий директор
по управлению человеческими ресурсами и коммуникациям

Ранее в Фонде занимал должность руководителя аппарата. Выпускник КазНУ им. аль-Фараби (Международные отношения и право), имеет степень Executive MBA Instituto de Empresa (Испания).

Координирует деятельность Фонда по вопросам управления человеческими ресурсами и коммуникациями, обеспечивает создание центров экспертизы/компетенций по разным областям управления персоналом для получения максимальной синергии и содействия долгосрочному развитию Портфельных компаний.

ПРОФИЛЬ ПРАВЛЕНИЯ И ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРАВЛЕНИЯ

В перечень ключевых задач, относящихся к компетенции Правления, относятся:

- ▶ определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Фонда, а также их изменение;
- ▶ определение размера оплаты услуг оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Фонда, либо являющегося предметом крупной сделки;
- ▶ определение перечня и принятие решений по вопросам деятельности компаний, более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которых принадлежат Фонду на праве собственности или доверительного управления, относящихся в соответствии с законодательством Республики Казахстан и уставами компаний к компетенции общих собраний акционеров (участников) компаний, решения по которым принимаются Правлением или Председателем Правления (за исключением решений по вопросам деятельности компаний, принимаемых Единственным акционером или Советом директоров Фонда, согласно Закону), а также порядка принятия таких решений;
- ▶ согласование вопросов назначения и досрочного прекращения полномочий руководителей исполнительных органов компаний, все голосующие акции (доли участия) которых принадлежат Фонду на праве собственности и (или) доверительного управления;
- ▶ принятие оперативных мер в отношении компаний по недопущению срывов по полноте и срокам реализации инвестиционных решений и инвестиционных проектов;
- ▶ формирование единых политик в области финансов, инвестиционной деятельности, производственно-хозяйственной деятельности, по управлению деньгами, по управлению кадрами;
- ▶ утверждение методических рекомендаций и корпоративных стандартов в отношении ПК, более пятидесятью процентами голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно владеет Фонд;
- ▶ утверждение штатного расписания и организационной структуры Фонда;
- ▶ принятие решений о создании филиалов и представительств Фонда;
- ▶ принятие решений о создании комитетов при Правлении Фонда, состоящих из работников Фонда, компаний и иных лиц в целях выработки предложений для Правления Фонда;
- ▶ определение информации о Фонде или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- ▶ заслушивание на ежегодной основе результатов деятельности ПК и представление отчетов о результатах деятельности компаний Совету директоров Фонда.

В целях обеспечения реализации Программы трансформации Фонда, утвержденной решением Совета директоров Фонда от 17 сентября 2014 года (протокол №113), выработана новая модель организационной структуры Фонда. В 2016 году в связи с переходом на новую организационную структуру Фонда:

1. Прекращены полномочия следующих членов Правления Фонда:
 - **Ердебай Д.И.**, заместителя Председателя Правления, согласно поданному заявлению;
 - **Рахметова Н.К.**, финансового директора, в связи с переходом на другую должность;
 - **Сарсенбаева Т.Е.**, главного директора по правовым вопросам, в связи с переходом на другую работу.
2. Избраны в состав Правления АО «Самрук-Қазына» в качестве членов Правления:
 - **Грюал Б.Г.** – управляющий директор по стратегии и управлению портфелем активов;
 - **Битенов Г.** – управляющий директор по правовому сопровождению и рискам;
 - **Тажибаяв У.К.** – управляющий директор по управлению человеческими ресурсами.

В связи с прекращением трудовых отношений с Бахмутовой Еленой Леонидовной – управляющим директором по финансам и операциям Фонда на основании ее заявления от 21 ноября 2016 года (приказ №256-ж от 21 ноября 2016 г.), Совет директоров Фонда принял решение о прекращении полномочий Бахмутовой Е.Л. в качестве члена Правления Фонда.

Отчет о деятельности Правления

В 2016 году было проведено 47 заседаний Правления АО «Самрук-Қазына» (далее – Фонд), из которых 23 очных и 24 заочных заседания. Таким образом, по сравнению с аналогичным периодом 2015 года количество очных заседаний возросло с 6 до 23.

Всего за отчетный период Правлением Фонда рассмотрено 356 вопросов, что фактически больше запланированного количества. Основным источником роста перевыполнения Плана Правления на 2016 год (протокол №01/15 от 20.01.2015 г.) стало рассмотрение вопросов, касающихся различных аспектов деятельности Фонда и его Портфельных компаний, а также вопросов, требующих безотлагательного решения Правления по текущей деятельности Фонда.

Среди решений, принятых Правлением Фонда за рассматриваемый период, можно выделить следующие:

1. Корпоративное управление

- ▶ о переходе на новую организационную структуру компаний АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ о составах Совета директоров ПК;
- ▶ об утверждении Методики диагностики корпоративного управления в юридических лицах, более пятидесяти процентов голосующих акций которых прямо или косвенно принадлежат АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ об утверждении Правил по формированию составов Советов директоров Компаний АО «Самрук-Қазына».

2. Управление активами

- ▶ об утверждении Единых правил реализации, реструктуризации активов Акционерным обществом «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» и организациями, более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно принадлежат АО «Самрук-Қазына» на праве собственности;
- ▶ о передаче активов в конкурентную среду;
- ▶ об одобрении способа реализации ТОО «Қызылту»;
- ▶ о предварительном одобрении отчуждения 97,8% доли участия АО «ҚазМунайГаз – переработка и маркетинг» в уставном капитале ТОО «АЗПМ» путем прямой адресной продажи в пользу АО НК «СПК «Каспий»;
- ▶ о предварительном одобрении способа реализации 51% акций KMG International N.V.
- ▶ о предварительном одобрении способа реализации 100% пакета акций АО «Авиакомпания «Евро-Азия Эйр».

3. Инвестиционная деятельность

- ▶ о предоставлении кредитов ПК и согласование привлечения заемных средств для ПК;
- ▶ о предварительном одобрении инвестиционных проектов;
- ▶ о предварительном одобрении инвестиционного проекта по созданию товарищества с ограниченной ответственностью «Исатай Оперейтинг Компани»;
- ▶ об увеличении обязательств АО «Самрук-Қазына» путем предоставления гарантии АО «Самрук-Қазына» за ТОО «ХИМ-Плюс» перед Государственным банком развития Китая (China Development Bank Corporation);
- ▶ о предварительном одобрении инвестиционного проекта по приобретению Cooperatieve KMG EP U.A. 49% акций KS EP Investments B.V.;
- ▶ о заключении Меморандума о взаимопонимании между АО «Самрук-Қазына», АО «Қазпочта», АО «Қазахтелеком», Alibaba.Com Singapore E-Commerce Private Limited, Alipay (Hong Kong) Holding Limited и Cainiao Smart Logistics Network (Hong Kong) Limited.

4. Среднесрочное и краткосрочное планирование

- ▶ об ожиданиях АО «Самрук-Қазына» к Советам директоров, наблюдательным советам организаций, пятьдесят и более процентов голосующих акций (долей участия) которых принадлежит АО «Самрук-Қазына» на праве собственности на 2017–2021 годы.
- ▶ о вынесении на рассмотрение Совета директоров АО «Самрук-Қазына» Плана развития АО «Самрук-Қазына» на 2017–2021 годы.

5. Итоги деятельности

- ▶ об утверждении карт ключевых показателей деятельности управленческих работников с фактическими значениями за 2015 год и выплате вознаграждения по итогам работы за 2015 год;
- ▶ об основных показателях деятельности группы АО «Самрук-Қазына» по предварительным итогам 2015 года;
- ▶ о консолидированных результатах деятельности АО «Самрук-Қазына» с организациями, более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которых принадлежат АО «Самрук-Қазына» на праве собственности или доверительного управления, и Отчете о ходе реализации Соглашения о взаимодействии между Правительством Республики Казахстан и АО «Самрук-Қазына».

6. Формирование нормативно-правовой базы Фонда

- ▶ об утверждении Правил закупок АО «Самрук-Қазына» в новой редакции;
- ▶ об утверждении Правил прикомандирования АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ об утверждении Правил трудового распорядка АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ об утверждении Политики оплаты труда и премирования работников Компаний АО «Самрук-Қазына» в новой редакции.

ПЕРЕЧЕНЬ СДЕЛОК, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ АО «САМРУК-ҚАЗЫНА» ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ

№	Наименование сделки	Решение АО «Самрук-Қазына»
1	Заклучение договора купли-продажи облигаций между АО «Самрук-Қазына» и Национальным Банком Республики Казахстан в рамках пятнадцатого, шестнадцатого и семнадцатого выпусков облигаций в пределах первой облигационной программы АО «Самрук-Қазына»	Решение заочного заседания Совета директоров АО «Самрук-Қазына» от 11.03.2016 г. №127
2	Предоставление: 1) безусловного и безотзывного согласия АО «Самрук-Қазына» на замену заемщика по Соглашению о займе, заключенного между Eurasian Natural Resources Corporation Limited (далее – ENRC Limited) в качестве заемщика, АО «ТНК «Казхром» в качестве гаранта и АО «Самрук-Қазына» в качестве кредитора, с ENRC Limited на Eurasian Resources Group B.V. путем заключения Договора Новации (Deed of Novation) между ENRC Limited, Новым заемщиком, АО «ТНК «Казхром» и АО «Самрук-Қазына»; 2) безусловного и безотзывного согласия АО «Самрук-Қазына» на предоставление обеспечения в отношении некоторых внутригрупповых займов, заключенных между ENRC Limited в качестве кредитора и другими дочерними компаниями Eurasian Resources Group S.a.r.l. в качестве заемщиков путем подписания письма-согласия об изменении некоторых условий Соглашения о займе.	Решение очного заседания Совета директоров АО «Самрук-Қазына» от 26.10.2016 г. №135
3	Заклучение Кредитного договора между АО «Самрук-Қазына» и АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына» за счет возвратных средств Национального фонда РК.	Решение заочного заседания Правления АО «Самрук-Қазына» от 29.02.2016 г. №07/16

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И ПРАВЛЕНИЯ

Вознаграждения членов Совета директоров

В соответствии с Кодексом корпоративного управления уровень вознаграждения членов Совета директоров должен быть достаточным для привлечения, удержания и мотивирования каждого члена Совета директоров такого уровня, который требуется для успешного управления Фондом. При этом ни одно лицо не должно участвовать в принятии решений, связанных с собственным вознаграждением.

Выплата вознаграждения и компенсация расходов независимым директорам Фонда осуществляется согласно Правилам выплаты вознаграждения и компенсации расходов независимых директоров Фонда, утвержденным решением Совета директоров Фонда от 27 апреля 2009 года (протокол № 18) и договорам, заключенным с независимыми директорами. При этом принимается во внимание ожидаемый положительный эффект для Фонда от участия данного лица в составе Совета директоров. Комитет по назначениям и вознаграждениям Совета директоров Фонда вносит предложения по размеру вознаграждения кандидата в независимые директора.

При установлении размера вознаграждения принимаются во внимание обязанности членов Совета директоров, масштабы деятельности Фонда, долгосрочные цели и задачи, определяемые стратегией развития, сложность вопросов, рассматриваемых Советом директоров, уровень вознаграждения в аналогичных компаниях (бенчмаркинг, обзор вознаграждений).

Независимым директорам выплачиваются фиксированное вознаграждение и дополнительное вознаграждение за участие в очных заседаниях комитетов при Совете директоров.

Выплата вознаграждения независимым директорам осуществляется при выполнении следующих условий:

1. добросовестное выполнение полномочий члена Совета директоров, с использованием способов, которые в наибольшей степени отражают интересы Фонда;
2. руководство при принятии решений законодательством Республики Казахстан, Уставом и внутренними документами Фонда;
3. участие в заседаниях Совета директоров Фонда, за исключением болезни, отпуска, командировки.

Вознаграждения членов Правления

Совет директоров Фонда определяет размер должностного оклада, условия оплаты труда Председателя и членов Правления Фонда. Ключевую роль в определении их вознаграждения играет Комитет по назначениям и вознаграждениям Совета директоров Фонда.

Система вознаграждения Председателя и членов Правления Фонда (краткосрочное и долгосрочное) определяется в соответствии с Условиями оплаты труда и премирования Председателя и членов Правления АО «Самрук-Қазына», утвержденными Советом директоров Фонда, и включает в себя должностной оклад, вознаграждение по итогам работы за соответствующий период, а также единовременную премию ко Дню независимости Республики Казахстан.

Вознаграждение по итогам работы за соответствующий период выплачивается в зависимости от результатов оценки деятельности Председателя и члена Правления с целью материального поощрения его за достигнутые успехи и повышения эффективности работы.

Основным условием для выплаты вознаграждения является наличие консолидированной итоговой прибыли за отчетный год.

Долгосрочное вознаграждение по результатам деятельности за 3-х летний период предназначено для стимулирования достижения руководящими работниками целей, влияющих на устойчивое развитие бизнеса в долгосрочной перспективе, связанное с ростом долгосрочной стоимости компаний Фонда, и направлено на удержание высококвалифицированных работников.

Председатель и члены Правления Фонда оцениваются Советом директоров. Основным критерием оценки является достижение поставленных КПД.

Мотивационные КПД Председателя и членов Правления Фонда разрабатываются Комитетом по назначениям и вознаграждениям (далее – КНВ) Совета директоров Фонда путем каскадирования стратегических целей Фонда в конкретные показатели по бизнес-процессам/направлениям деятельности и утверждаются Советом директоров Фонда.

Вознаграждение Председателю и членам Правления Фонда выплачивается с учетом рекомендаций Комитета по назначениям и вознаграждениям (КНВ) на основе годовой аудированной финансовой отчетности в рамках установленных Советом директоров Фонда предельных размеров вознаграждения на основании решения Совета директоров Фонда.

По рекомендации КНВ вознаграждение по результатам деятельности Председателя и членов Правления может не выплачиваться при:

1. невыполнении пороговых значений отдельных корпоративных КПД;
2. итоговой результативности выполнения функциональных КПД – менее 50% (включительно).

Таким образом, в целях повышения эффективности деятельности руководящих работников система мотивации обеспечивает четкую связь вознаграждения руководящих работников с ростом их результативности.

В случае прекращения на основании решения уполномоченного органа трудового договора с Председателем Правления или членом Правления Фонда до истечения срока его действия ему производится компенсационная выплата за досрочное расторжение трудового договора в размере четырех должностных окладов.

Суммарный размер вознаграждения членов Правления, выплаченный в 2016 году составляет 293 млн. тенге (2015: 309 млн. тенге). Вознаграждение, выплаченное членам Правления, состоит из расходов по заработной плате с учетом налогов и пенсионных отчислений и иных выплат по результатам работы за год.

Решением Совета директоров Фонда утверждены мотивационные КПД на 2017 год и долгосрочные КПД на 2017–2019 годы для руководящих работников.



EXCELLENCE

СОВЕРШЕНСТВО

КЕМЕЛДІК



Мы работаем рационально и по верхней планке качества, используя передовой опыт и технологии

Мы принимаем на себя ответственность действуя для создания добавленной стоимости

Мы любопытны, постоянно обучаемся и развиваем Фонд



ПРИЛОЖЕНИЯ

Глоссарий
Контактная информация

Глоссарий

В настоящем Годовом отчете использованы следующие определения и сокращения:

Фонд, АО «Самрук-Қазына»	Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»
%	Процент
BAC	Компания «British Aircraft Corporation»
CFAR	Constant false alarm rate, постоянная вероятность ложных тревог, адаптивный алгоритм CFAR
CIMA	Chartered Institute of Management Accountants, сертифицированный специалист по управленческому учету
CNCEC	China National Chemical Engineering Co., Ltd
EMBA	Executive MBA, Мастер Делового Администрирования дистанционного обучения
EVA	Экономическая добавленная стоимость
GAP-анализ	Анализ разрывов – метод стратегического анализа, с помощью которого осуществляется поиск шагов для достижения заданной цели
GR	Government Relations, взаимодействие с государственными органами
GRI	Global Reporting Initiative, Глобальная инициатива по отчетности
HR	Human Resources, управление человеческими ресурсами
IFSWF	Международный форум суверенных фондов благосостояния
IoD	Институт Директоров Великобритании
IPO	Initial Public Offering, первичное публичное размещение акций
KZT	Казахстанский тенге
LLM	Master of Laws, Магистр права
MBA	Master of Business Administration, Мастер Делового Администрирования
MD&A	Management discussions and analysis, обсуждения и анализ руководства
PhD	Кандидат наук
Qazaq Air, АО «Qazaq Air»	Акционерное общество «Qazaq Air»
ROIC	Коэффициент рентабельности инвестированного капитала
USD, \$, долл. США	Доллар США
АБР	Азиатский Банк Развития
АССА	The Association Of Chartered Certified Accountants, Ассоциация сертифицированных бухгалтеров
АУП	Административно-управленческий персонал
АЭФ	Астанинский экономический форум
БВУ РК	Банки второго уровня Республики Казахстан
ВБ	Всемирный Банк
ВВП	Валовой внутренний продукт
ВНИИ Министерства внутренних дел РФ	Федеральное государственное казенное учреждение «Всероссийский научно-исследовательский институт Министерства внутренних дел Российской Федерации»
ВОЛС	Волоконно-оптическая линия передачи
ГАСК	Государственный архитектурно-строительный контроль
ГБРК	Государственный банк развития Китая

Группа компаний Фонда	Фонд, компании, их дочерние организации, более 50% голосующих акций (долей участия) которых принадлежат компаниям, а также юридические лица, более 50% голосующих акций (долей участия), которых принадлежат указанным дочерним организациям компаний
ГРЭС	Государственная районная электростанция
ГУВД	Главное управление внутренних дел
ДЗО	Дочерние и зависимые организации
ЕБРР	Европейский банк реконструкции и развития
Ед.	Единица
ЕИБ	Европейский Инвестиционный Банк
ЕНСТРУ	Информационный справочник Единый номенклатурный справочник товаров, работ и услуг
ЕРС-контракт	Engineering, procurement and construction, способ контрактования в строительной отрасли
ЕС	Европейский союз
ЕЦБ	Европейский центральный банк
ЕЭС РК	Единая электроэнергетическая система Республики Казахстан
ЖКХ	Жилищно-коммунальное хозяйство
ИС	Информационная система
ИСЭЗ	Информационная система электронных закупок АО «Самрук-Қазына»
KEGOC, АО «KEGOC»	Акционерное общество «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (Kazakhstan Electricity Grid Operating Company) «KEGOC»
Казпочта	Акционерное общество «Казпочта»
КазССР	Казахская Советская Социалистическая Республика
КАП, АО «НАК «Казатомпром»	Акционерное общество «Национальная атомная компания «Казатомпром»
кВт*ч	Киловатт-час
КВШ	Карагандинская высшая школа Министерства внутренних дел Республики Казахстан
КДС	Комитет по делам строительства, жилищно-коммунального хозяйства и управления земельными ресурсами Министерства национальной экономики Республики Казахстан
КИ, АО «КИ»	Акционерное общество «Национальная компания «Казахстан инжиниринг»
КИМЭП	Казахстанский институт менеджмента экономики и прогнозирования
ККУ	Кодекс корпоративного управления
км	Километр
КМГ, АО «НК «КМГ»	Акционерное общество «Национальная компания «КазМунайГаз»
КНР	Китайская Народная Республика
Компании, Портфельные компании Фонда	Национальные компании и другие юридические лица, более 50% голосующих акций (долей участия) которых принадлежат Фонду на праве собственности или доверительного управления
КПА	Комплекс по производству ароматических углеводородов
КПГН	Комплекс глубокой переработки нефти
КПД	Ключевой показатель деятельности
КПЭ	Ключевой показатель эффективности
КСУРиВК	Корпоративная система управления рисками и внутреннего контроля
КТ	Акционерное общество «Казактелеком»
КТЖ, АО «НК «КТЖ»	Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»
КЦ	Корпоративный центр АО «Самрук-Қазына»
м³	Кубический метр

МВД	Министерство внутренних дел Республики Казахстан
МВт	Мегаватт
МВФ	Международный валютный фонд
млн.	Миллион
млрд.	Миллиард
МНЭ РК	Министерство национальной экономики Республики Казахстан
МС	Местное содержание
МСП	Малое и среднее предпринимательство
МСФО	Международные стандарты финансовой отчетности
МЭСИ	Московский экономико-статистический институт
НБРК	Национальный Банк Республики Казахстан
НМА	Нематериальные активы
НПЗ	Нефтеперерабатывающий завод
НПП	Национальная палата предпринимателей
НХЗ	Нефтехимический завод
ОАР	Общие и административные расходы
ОС	Основное средство / Основные средства
ОТП	Отечественные товаропроизводители
ОЭСР	Организация экономического сотрудничества и развития
ПИИ	Прямые иностранные инвестиции
ПКО	Предквалификационный отбор
Пост ЭЦ	Пост электрической централизации
ПП	Председатель Правления
ПСД	Проектно-сметная документация
РК	Республика Казахстан
РОВД	Районный отдел внутренних дел
РТР	Расходы по транспортировке и реализации
РФ	Российская Федерация
СФА	Chartered Financial Analyst, дипломированный финансовый аналитик
СВА	Служба внутреннего аудита
СВК	Система внутреннего контроля
СД	Совет директоров
СКМ	Портал «Маркетинг в закупках товаров, работ и услуг организаций АО «Самрук-Қазына»
СМИ	Средства массовой информации
СМР	Строительно-монтажные работы
СНГ	Содружество Независимых Государств
СС	Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг
СССР	Союз Советских Социалистических Республик
СЦБ	Устройства сигнализации, централизации и блокировки
США	Соединенные Штаты Америки
С-Э, АО «Самрук-Энерго»	Акционерное общество «Самрук-Энерго»
СЭЗ	Специальная экономическая зона

ТКС, АО «Тау-Кен Самрук»	Акционерное общество «Тау-Кен Самрук»
ТОО «Объединенная химическая компания», ОХК	Товарищество с ограниченной ответственностью «Объединенная химическая компания»
трлн.	Триллион
тыс.	Тысяча
ТЭО	Технико-экономическое обоснование
ТЭС	Тепловая электростанция
ФНБ	Фонд(-ы) национального благосостояния
Центр	Stewardship Asia Centre
шт.	Штук
ЭБГ	Электронная банковская гарантия
Эйр Астана, АО «Эйр Астана»	Акционерное общество «Эйр Астана»
б. п.	базисный пункт





Контактная информация

Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»

Адрес: Республика Казахстан
010000, город Астана,
Юридический: ул. Кунаева, 8, Блок Б
Фактический: ул. Кунаева, 8, Блок Б

Канцелярия: +7(7172) 554-002, 554-001
Факс: +7 (7172) 554-000

Телефон доверия для уведомления о предполагаемых нарушениях
АО «Самрук-Қазына»: +7(7172) 554-055
Почта доверия: sk.hotline@deloitte.kz

По вопросам рассмотрения жалоб на неправомерные действия
Заказчиков в лице ДЗО АО «Самрук-Қазына» при осуществлении
закупок товаров, работ и услуг, просим направлять официальные
обращения в адрес АО «Самрук-Қазына» по адресу г. Астана,
ул. Кунаева 8, блок «Б», телефон CallCenter 8/7172/554-002.

По вопросам приватизации активов Фонда: + 7 (7172) 552-266.

Вопросы Департаменту по связям с инвесторами могут быть
направлены на ir@sk.kz

Вопросы по данному Годовому отчету могут быть направлены в
Департамент корпоративного управления на governance@sk.kz



Design & printing by NBA Kazakhstanika
236 "B" Gagarin Ave., office 319
Almaty, Kazakhstan
+7 727 266 25 07
kazakhstanika.kz



2016



ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
2016
Том II





АО «Фонд Национального Благосостояния
«Самрук-Қазына»
Консолидированная финансовая отчётность
За год, закончившийся 31 декабря 2016 года,
с отчётом независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

Отчёт независимого аудитора	3–8
-----------------------------	-----

Консолидированная финансовая отчётность

Консолидированный бухгалтерский баланс	9–11
Консолидированный отчёт о совокупном доходе	12–13
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале	14–15
Консолидированный отчёт о движении денежных средств	16–17

Примечания к консолидированной финансовой отчётности

1. Общая информация	18
2. Основа подготовки финансовой отчётности	19
3. Обзор существенных аспектов учётной политики	21
4. Существенные бухгалтерские оценки и суждения	40
5. Приобретения	50
6. Прекращённая деятельность и активы, классифицированные как предназначенные для продажи	51
7. Основные средства	56
8. Нематериальные активы	58
9. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	60
10. Займы выданные	67
11. Средства в кредитных учреждениях	68
12. Прочие финансовые активы	70
13. Прочие долгосрочные активы	71
14. Запасы	72
15. Торговая дебиторская задолженность и прочие текущие активы	73
16. Денежные средства и их эквиваленты	74
17. Капитал	75
18. Займы	80
19. Займы правительства Республики Казахстан	82
20. Прочие долгосрочные обязательства	83
21. Обязательства по финансовой аренде	84
22. Резервы	86
23. Обязательства по вознаграждениям работникам	87
24. Прочие текущие обязательства	89
25. Выручка	89
26. Государственные субсидии	90
27. Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	90
28. Общие и административные расходы	90
29. Расходы по транспортировке и реализации	91
30. Убыток от обесценения	91
31. Финансовые затраты	92
32. Финансовый доход	92
33. Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто	93
34. Расходы по подоходному налогу	93
35. Консолидация	97
36. Существенные неденежные сделки	98
37. Раскрытие информации о связанных сторонах	98
38. Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками	99
39. Условные и договорные обязательства	104
40. Сегментная отчётность	111
41. События после отчётной даты	115



«Эрнст энд Янг» ЖШС
Эл-Фараби дағы, 77/7
«Есентай Тауэр» ғимараты
Алматы қ., 050060
Қазақстан Республикасы
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961
www.ey.com

ТОО «Эрнст энд Янг»
пр. Аль-Фараби, 77/7
здание «Есентай Тауэр»
г. Алматы, 050060
Республика Казахстан
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961

Ernst & Young LLP
Al-Farabi ave., 77/7
Esentai Tower
Almaty, 050060
Republic of Kazakhstan
Tel.: +7 727 258 5960
Fax: +7 727 258 5961

Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционеру и Руководству АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчётности АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына» и его дочерних организаций (далее - «Группа»), которая включает консолидированный отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированный отчёт о совокупном доходе, консолидированный отчёт об изменениях в капитале и консолидированный отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечания к консолидированной финансовой отчётности, в том числе информацию о существенных аспектах учётной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчётность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы на 31 декабря 2016 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее - «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчётности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее - «Кодекс СМСЭБ»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с 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 отчётности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчётности в целом и при формировании нашего мнения об этой консолидированной финансовой отчётности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчётности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчётности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчётности.

Обесценение долгосрочных активов

Мы считаем, что данный вопрос является одним из самых значимых в аудиторской проверке в связи с высоким уровнем субъективности допущений, лежащих в основе анализа обесценения, а также существенных суждений и оценок, принятых руководством. Кроме того, совокупность недавнего падения цен на природные ресурсы, девальвации тенге, увеличения инфляции и стоимости заимствования и неопределенность в отношении будущего экономического роста влияет на перспективы деятельности Группы и может потенциально привести к обесценению активов Группы.

Существенные допущения включали ставки дисконтирования, прогнозные цены на природные ресурсы и тарифы, и прогнозные ставки инфляции и курсов обмена валют. Существенные оценки включают план по уровню производства, будущие капитальные затраты и запасы ресурсов, доступные для разработки и добычи.

Мы привлекли наших специалистов по вопросам оценки для тестирования анализа обесценения и расчёта возмещаемой стоимости, подготовленных руководством. Мы проанализировали допущения, лежащие в основе прогнозов руководства. Мы сравнили цены на природные ресурсы, использованные в расчёте возмещаемой стоимости, с доступными рыночными прогнозами. Мы сравнили ставки дисконтирования и ставки долгосрочного роста с общими показателями рынка и прочими доступными сведениями. Мы проверили математическую точность моделей обесценения и анализа чувствительности.

Информация о долгосрочных активах и выполненных тестах на обесценение приведена в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчётности.

Прекращённая деятельность

15 декабря 2016 года Группа подписала договор на продажу 51% доли (далее - «ДКПД») в «KMG International NV» (далее - «KMG»), дочерней организации Группы. Завершение ДКПД зависит от исполнения определённых условий до 31 мая 2017 года. Мы уделили особое внимание этому вопросу из-за неопределённости завершения продажи 51% доли в KMG и суждения, требующегося для оценки того, является ли продажа высоковероятной. Такая оценка влияет на учет и представление активов KMG, классифицированных как удерживаемые для продажи, и обязательств, непосредственно связанных с ними, и результатов прекращённой деятельности, которые являются существенными для консолидированной финансовой отчётности.

Мы проанализировали критерии классификации активов, как удерживаемых для продажи, и операций, как прекращённых. Мы изучили ДКПД и получили оценку руководства в отношении статуса соблюдения условий, предшествующих сделке. Мы проверили оценку справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу активов и обязательств KMG, которая основана на условиях ДКПД.

Информация, о прекращённой деятельности, раскрывается в Примечании 6 к консолидированной финансовой отчётности; описание учётной политики и основных суждений и оценок приводится в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчётности.

Соблюдение договорных условий (показателей) кредитных соглашений

В соответствии с условиями кредитных соглашений по определенным займам и выпущенным облигациям Группа должна соблюдать и поддерживать финансовые и нефинансовые показатели на определенном уровне. Существует большая вероятность того, что показатели, зависящие от объемов торговли, выручки и прибыли, могут быть нарушены, особенно в дочерних организациях, на которые влияют низкие цены на нефть и более высокие эксплуатационные расходы. Нарушение показателей может привести к значительным штрафам и пени, наряду с дефицитом финансирования. Положения о кросс-дефолте действуют по соглашениям Группы с кредитными учреждениями и по документации по выпуску облигаций. Соблюдение финансовых показателей является наиболее значимым для аудита, поскольку имеет большое влияние на допущение о непрерывности деятельности, используемое при подготовке консолидированной финансовой отчетности, а также на классификацию процентных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении.

Мы изучили условия соглашений с кредитными учреждениями и документацию по выпуску облигаций, а также проверили расчеты по соблюдению требований по финансовым показателям.

Информация о соблюдении требований по показателям раскрыта в Примечании 18 к консолидированной финансовой отчетности.

Оценка возмещаемой стоимости активов, размещенных в АО «Казинвестбанк» и АО «Delta Bank»

Оценка стоимости денежных средств и депозитов, размещенных в банках, являлась одним из наиболее существенных вопросов для нашего аудита в связи с существенностью средств, размещенных Группой в АО «Казинвестбанк» (далее - «Казинвестбанк») и АО «Delta Bank» (далее - «Delta Bank»), лишением Казинвестбанка лицензии Национальным банком Республики Казахстан и дефолтом Delta Bank по облигациям.

Мы изучили имеющуюся информацию о планах санации банков, в том числе дополнительные пояснения, полученные от руководства Группы, и оценили допущения, использованные руководством Группы при оценке стоимости активов, размещенных в Казинвестбанке и Delta Bank. Также мы проверили оценку руководства планов Delta Bank по разрешению вопросов, связанных с дефолтом по облигациям. Мы проанализировали факторы неопределенности, влияющие на классификацию данных активов на отчетную дату. Мы оценили полноту и корректность раскрытой в консолидированной финансовой отчетности информации.

Сведения о произведенной оценке стоимости активов, размещенных в Казинвестбанке и Delta Bank, раскрыты в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности.

Оценка возмещаемой стоимости инвестиций в АО «Балхашская ТЭС»

АО «Балхашская ТЭС» (далее - «БТЭС») является ассоциированной компанией Группы, в которой Samsung C&T Corporation (далее - «Samsung») является основным акционером, владеющим 50%+1 акций. В августе 2016 года компания Samsung официально объявила о том, что она намерена использовать опцион на продажу в отношении акций БТЭС, и приостановлении ЕРС договора на строительство Балхашской ТЭС. Если стороны не смогут прийти к соглашению в отношении продолжения проекта, то Группа должна будет заплатить 192,5 миллионов долларов США для выкупа акций БТЭС, и при этом присутствует риск обесценения инвестиций в БТЭС. В случае приобретения Группой доли участия Samsung в проекте БТЭС, итоговая стоимость инвестиций Группы в БТЭС составит 91.728 миллионов тенге. Ключевым условием продолжения проекта является предоставление письма поддержки от Правительства Республики Казахстан. Данный вопрос является одним из наиболее значимых для аудита ввиду наличия признаков обесценения, вызванных действиями Samsung.

Мы проанализировали корреспонденцию и прочие документы, касающиеся данного вопроса. Мы также обсудили с руководством Группы текущий статус переговоров с Samsung. Мы оценили суждение руководства Группы в отношении получения поддержки Правительства Республики Казахстан, в том числе касательно объемов и тарифов на электричество.

Мы привлекли аудитора компонента для тестирования анализа на предмет обесценения и расчета возмещаемости инвестиций в БТЭС. Мы проанализировали основополагающие ключевые суждения и допущения. Мы проверили математическую точность моделей обесценения и анализа чувствительности.

Информация об инвестициях в БТЭС и выполненных тестах на обесценение приведена в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включённая в Годовой отчёт Группы за 2016 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчёте Группы за 2016 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по ней.

Ответственность за прочую информацию несет руководство. Ожидается, что мы получим Годовой отчёт Группы за 2016 год после выпуска настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не представляем вывода, выражающего уверенность, 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, указанной выше, когда она становится 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 существенных искажений.

Ответственность руководства и Комитета по аудиту за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить её деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по Аудиту несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчётности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчётность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, 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 выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчётности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Мы также:

- Выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчётности вследствие недобросовестных действий или ошибки, планируем и выполняем процедуры аудита, а также получаем аудиторские доказательства, которые являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, 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 Группы.
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учётной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- Делаем вывод о правомерности применения руководством принципа непрерывной деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределённость в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы сделаем вывод о наличии существенной неопределённости, мы обязаны обратить внимание в нашем аудиторском заключении на соответствующие раскрытия информации в консолидированной финансовой отчётности или, если эти раскрытия недостаточные, изменить наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Будущие события или условия могут, однако привести к тому, что Группа прекратит свою деятельность на основе принципа непрерывности.
- Проводим оценку представления консолидированной финансовой отчётности в целом, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчётность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- Получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций или хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчётности. Мы несём ответственность за направление, контроль и исполнение аудита группы. Мы остаёмся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы доводим до сведения Комитета по аудиту, 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету по аудиту заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали обо всех взаимоотношениях и прочих опросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на нашу независимость, а необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, 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 заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Партнер, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее заключение независимого аудитора - Пол Кон.

Ernst & Young LLP

Пол Кон
Партнер по аудиту

Адиль Сыздыков
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000172 от 23 декабря 2013 года

050060, Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 77/7

31 марта 2017 года



Гульмира Турмагамбетова
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан серия МФЮ-2, № 0000003, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 15 июля 2005 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

По состоянию на 31 декабря 2016 года

<i>В миллионах тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>2016 год</i>	<i>2015 год*</i>
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	10.160.089	10.327.720
Нематериальные активы	8	922.465	216.480
Активы по разведке и оценке		427.368	424.509
Инвестиционная недвижимость		9.083	12.493
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	9	2.767.678	2.547.103
Займы выданные	10	560.952	601.673
Средства в кредитных учреждениях	11	684.442	666.231
Активы по отложенному налогу	34	145.150	116.443
Прочие долгосрочные финансовые активы	12	166.236	178.941
Прочие долгосрочные активы	13	511.324	607.916
		16.354.787	15.699.509
Текущие активы			
Запасы	14	319.698	318.344
НДС к возмещению		177.212	196.805
Предоплата по подоходному налогу		95.942	79.947
Торговая дебиторская задолженность	15	438.486	283.248
Займы выданные	10	140.345	121.241
Средства в кредитных учреждениях	11	1.669.459	1.492.619
Прочие краткосрочные финансовые активы	12	27.316	15.000
Прочие текущие активы	15	399.666	287.050
Денежные средства и их эквиваленты	16	1.554.035	1.206.557
		4.822.159	4.000.811
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	6	1.283.914	1.189.364
Итого активы		22.460.860	20.889.684

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года

<i>В миллионах тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Капитал и обязательства			
Капитал, относящийся к Акционеру материнской компании			
Уставный капитал	17	5.058.658	4.916.269
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		31.032	32.817
Резерв по пересчёту валюты отчётности	17	1.008.696	1.025.930
Прочие капитальные резервы	17	(16.522)	(13.922)
Резерв хеджирования	17	(52.712)	(59.171)
Нераспределённая прибыль		3.321.930	2.971.941
		9.351.082	8.873.864
Неконтрольная доля участия	17	1.640.592	1.527.508
Итого капитал		10.991.674	10.401.372
Долгосрочные обязательства			
Займы	18	4.930.158	5.375.804
Займы Правительства Республики Казахстан	19	912.180	859.715
Обязательства по финансовой аренде	21	116.078	134.833
Резервы	22	161.936	271.553
Обязательства по отложенному налогу	34	583.245	527.014
Обязательства по вознаграждениям работникам	23	66.887	72.439
Прочие долгосрочные обязательства	20	1.476.788	839.819
		8.247.272	8.081.177
Текущие обязательства			
Займы	18	820.570	716.907
Займы Правительства Республики Казахстан	19	6.231	6.722
Обязательства по финансовой аренде	21	18.332	19.364
Резервы	22	193.499	220.920
Обязательства по вознаграждениям работникам	23	6.172	6.384
Подходный налог к уплате		4.220	9.490
Торговая и прочая кредиторская задолженность		587.217	506.213
Прочие текущие обязательства	24	892.977	355.968
		2.529.218	1.841.968

Учётная политика и примечания на страницах 18-115 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2016 год	2015 год
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	6	692.696	565.167
Итого обязательства		11.469.186	10.488.312
Итого капитал и обязательства		22.460.860	20.889.684

* Некоторые суммы, приведённые в этой колонке, не соответствуют консолидированной финансовой отчётности за 2015 год, поскольку отражают реклассификацию, подробная информация о которой приводится в Примечании 2.

И. о. Управляющего директора по финансам и операциям

Ернар Жанадил

Главный бухгалтер

Алмаз Абдрахманова

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

<i>В миллионах тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>2016 год</i>	<i>2015 год</i>
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	25	4.092.279	3.090.988
Государственные субсидии	26	34.209	28.732
		4.126.488	3.119.720
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	27	(3.397.102)	(2.715.032)
Валовая прибыль		729.386	404.688
Общие и административные расходы	28	(344.701)	(380.578)
Расходы по транспортировке и реализации	29	(218.340)	(211.268)
Убыток от обесценения	30	(68.654)	(292.270)
Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних организаций		44.531	(1.657)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		142.222	(481.085)
Финансовые затраты	31	(400.955)	(321.489)
Финансовый доход	32	273.738	282.122
Прочий неоперационный убыток		(31.714)	(36.520)
Прочий неоперационный доход		61.216	41.380
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто	33	355.969	149.423
(Отрицательная)/положительная курсовая разница, нетто		(23.583)	683.359
Прибыль до учёта подоходного налога		376.893	317.190
Расходы по подоходному налогу	34	(169.892)	(274.019)
Чистая прибыль за год от продолжающейся деятельности		207.001	43.171
Прекращённая деятельность			
Прибыль от прекращённой деятельности, за вычетом подоходного налога	6	368.199	261.631
Чистая прибыль за год		575.200	304.802
Чистая прибыль за год, приходящаяся на:			
Акционера материнской компании		454.545	161.995
Неконтрольную долю участия		120.655	142.807
		575.200	304.802

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2016 год	2015 год
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Пересчёт валюты отчётности	17.8	(24.351)	797.728
Нереализованный убыток от переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(1.380)	(17.094)
Доля в прочем совокупном убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий, подлежащем переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(1.683)	(960)
Доход/(убыток) по инструментам хеджирования денежных потоков	17.9	9.421	(81.922)
Налоговый эффект хеджирования денежных потоков	17.9	(1.001)	7.686
Чистый реализованный убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		(405)	(419)
Прочий совокупный (убыток)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(19.399)	705.019
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Доля в прочем совокупном (убытке)/доходе ассоциированных компаний и совместных предприятий, не подлежащем переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(343)	169
Актuarный доход/(убыток) по планам с установленными выплатами		7.424	(4.387)
Налоговый эффект компонентов совокупного (убытка)/дохода		(654)	885
Прочий совокупный доход/(убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		6.427	(3.333)
Прочий совокупный (убыток)/доход за год, за вычетом подоходного налога		(12.972)	701.686
Общая сумма совокупного дохода за год, за вычетом подоходного налога		562.228	1.006.488
Общая сумма совокупного дохода за год:			
Акционера материнской компании		447.957	666.861
Неконтрольную долю участия		114.271	339.627
		562.228	1.006.488

И. о. Управляющего директора по финансам и операциям

Ернар Жанадил

Главный бухгалтер

Алмаз Абдрахманова

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Приходится на Акционера материнской компании

В миллионах тенге	Прим.	Приходится на Акционера материнской компании							Итого	Неконтрольная доля участия	Итого
		Уставный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющих в наличии для продажи	Резерв по пересчёту валюты отчётности	Резерв хеджирования	Прочие капитальные резервы	Нераспределённая прибыль	Итого			
Сальдо на 31 декабря 2014 года		4.620.562	51.290	486.162	–	(14.689)	2.224.315	7.367.640	764.438	8.132.078	
Совокупный доход за год		–	(18.473)	584.461	(59.171)	–	160.044	666.861	339.627	1.006.488	
Выпуск акций		295.707	–	–	–	–	–	295.707	–	295.707	
Дисконт по займам от Правительства		–	–	–	–	–	325.118	325.118	–	325.118	
Дивиденды		–	–	–	–	–	(34.713)	(34.713)	(21.559)	(56.272)	
Прочие операции с Акционером		–	–	–	–	–	(5.612)	(5.612)	–	(5.612)	
Прочие распределения Акционеру		–	–	–	–	–	(32.201)	(32.201)	–	(32.201)	
Выбытие дочерних организаций		–	–	–	–	–	–	–	(13.676)	(13.676)	
Изменение долей участия в дочерних организациях – продажа неконтрольной доли участия		–	–	(44.693)	–	(210)	332.753	287.850	462.150	750.000	
Изменение долей участия в дочерних организациях – приобретение неконтрольной доли		–	–	–	–	–	916	916	(4.641)	(3.725)	
Прочие изменения в капитале		–	–	–	–	977	1.321	2.298	1.169	3.467	
Сальдо на 31 декабря 2015 года		4.916.269	32.817	1.025.930	(59.171)	(13.922)	2.971.941	8.873.864	1.527.508	10.401.372	

Приходится на Акционера материнской компании

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	Уставный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющих в наличии для продажи	Резерв по пересчёту валюты отчётности	Резерв хеджирования	Прочие капитальные резервы	Нераспределённая прибыль	Итого	Неконтрольная доля участия	Итого
Сальдо на 31 декабря 2015 года		4.916.269	32.817	1.025.930	(59.171)	(13.922)	2.971.941	8.873.864	1.527.508	10.401.372
Совокупный доход за год		-	(1.785)	(17.234)	6.459	-	460.517	447.957	114.271	562.228
Выпуск акций	17.1	142.389	-	-	-	-	-	142.389	-	142.389
Дисконт по займам от Правительства	17.2	-	-	-	-	-	4.007	4.007	-	4.007
Дивиденды	17.3	-	-	-	-	-	(10.393)	(10.393)	(16.549)	(26.942)
Прочие операции с Акционером	17.4	-	-	-	-	-	(54.643)	(54.643)	-	(54.643)
Прочие распределения Акционеру	17.5	-	-	-	-	-	(46.993)	(46.993)	-	(46.993)
Изменение долей участия в дочерних организациях – продажа неконтрольной доли участия	17.6	-	-	-	-	-	(2.425)	(2.425)	11.425	9.000
Исполнение опционов по выплатам на основе акций		-	-	-	-	(3.366)	-	(3.366)	3.366	-
Прочие изменения в капитале		-	-	-	-	766	(81)	685	571	1.256
Сальдо на 31 декабря 2016 года		5.058.658	31.032	1.008.696	(52.712)	(16.522)	3.321.930	9.351.082	1.640.592	10.991.674

И. о. Управляющего директора по финансам и операциям

Ернар Жанадил

Главный бухгалтер

Алмаз Абдрахманова

Учётная политика и примечания на страницах 18-115 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

<i>В миллионах тенге</i>	<i>Прим.</i>	2016 год	2015 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Денежные поступления от покупателей		7.944.790	5.030.805
Денежные платежи поставщикам		(3.868.042)	(2.966.708)
Денежные платежи работникам		(766.999)	(748.009)
Прочие налоги и выплаты		(967.252)	(442.585)
Операции с финансовыми инструментами (КЦ Фонда и Казпочта)		79.020	130.240
Прочие поступления		21.251	42.057
Подходный налог уплаченный		(169.533)	(220.554)
Проценты уплаченные		(410.074)	(377.124)
Проценты полученные		143.373	169.981
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		2.006.534	618.103
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
(Размещение)/снятие банковских депозитов, нетто		(228.781)	312.293
Приобретение совместных предприятий и ассоциированных компаний		(8.288)	(18.191)
Поступления от продажи дочерних организаций, за вычетом денежных средств выбывших дочерних организаций		1.656	17.774
Приобретение основных средств		(1.129.245)	(1.149.685)
Приобретение нематериальных активов		(44.640)	(11.565)
Увеличение денежных средств, ограниченных в использовании		(9.076)	(35.460)
Продажа прочих финансовых активов, нетто		9.133	8.353
Поступления от продажи основных средств		4.320	23.149
Дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний	9	209.523	230.980
Предоставление займов		(58.122)	(65.585)
Погашение займов выданных		45.511	32.533
Чистые денежные средства при приобретении дочерней организации	5	978	–
Прочие поступления/(выплаты)		35.675	(7.734)
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(1.171.356)	(663.138)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления по займам		657.108	2.089.138
Погашение займов		(1.005.100)	(3.106.085)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(19.764)	(17.646)

Учётная политика и примечания на страницах 18-115 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2016 год	2015 год
Взносы в уставный капитал	17.1	137.923	149.539
Распределения Акционеру		(55.513)	(59.139)
Дивиденды, выплаченные неконтрольным долям участия в дочерних организациях		(19.742)	(18.734)
Продажа неконтрольной доли участия	17.6	9.000	750.000
Выплата задолженности по приобретению дополнительной доли в неделимой доле участия в Северо-Каспийском проекте	20	(176.600)	–
Дивиденды, выплаченные Акционеру	17.3	(10.393)	(34.713)
Чистое расходование денежных средств в финансовой деятельности		(483.081)	(247.640)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		352.097	(292.675)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(11.451)	308.107
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		1.255.269	1.239.837
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года		1.595.915	1.255.269
Минус денежные средства и их эквиваленты в составе активов для продажи, на конец года		(41.880)	(48.712)
Денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к продолжающейся деятельности, на конец года	16	1.554.035	1.206.557

И. о. Управляющего директора по финансам и операциям

Ернар Жанадил

Главный бухгалтер

Алмаз Абдрахманова

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

1. Общая информация

Корпоративная информация

АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына» (далее – «Фонд» или «Самрук-Қазына») было образовано 3 ноября 2008 года в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года и Постановлением Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года. Образование было осуществлено посредством слияния АО «Фонд Устойчивого Развития «Қазына» (далее – «Қазына») и АО «Казахстанский Холдинг по Управлению Государственными Активами «Самрук» (далее – «Самрук») и дополнительной передачи Государством Фонду своей доли участия в некоторых предприятиях, принадлежавших Правительству Республики Казахстан (далее – «Государство» или «Правительство»). Правительство, представленное Комитетом государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан, является единственным акционером Фонда (далее – «Акционер»).

Основной целью Правительства при данной реорганизации являлось повышение эффективности менеджмента и оптимизация организационных структур в дочерних организациях Фонда, с целью успешного выполнения их стратегических задач, установленных в соответствующих программах Правительства.

Фонд является холдингом, объединяющим ряд государственных предприятий, перечисленных в *Примечании 35* (далее – «Группа»). До 1 февраля 2012 года деятельность Фонда регулировалась Законом Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния» № 134-4 от 13 февраля 2009 года и была направлена на содействие в обеспечении устойчивого развития экономики страны; модернизацию и диверсификацию экономики; повышение эффективности деятельности компаний Группы. 1 февраля 2012 года был принят Закон Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния» № 550-4, в соответствии с которым деятельность Фонда должна быть сфокусирована на повышении национального благосостояния Республики Казахстан посредством увеличения долгосрочной стоимости (ценности) организаций, входящих в Группу, и эффективного управления активами Группы.

Для управленческих целей деятельность Группы подразделяется в соответствии с видом производимой продукции и типом оказываемых услуг на 8 (восемь) операционных сегментов (*Примечание 40*):

- ▶ Нефтегазовый сегмент включает операции по разведке и добыче нефти и газа, транспортировке нефти и газа, переработке и продаже сырой нефти, газа и продуктов переработки;
- ▶ Сегмент транспортировки включает операции по железнодорожной и воздушной перевозке грузов и пассажиров;
- ▶ Сегмент телекоммуникаций включает операции по услугам фиксированной связи, включая местную, междугородную и международную связь (включая страны, входящие и не входящие в СНГ), а также услуги аренды каналов связи, передачи данных и беспроводной связи;
- ▶ Энергетический сегмент включает операции по производству и передаче электрической энергии, по технической диспетчеризации отпуска электроэнергии в электроэнергетическую систему и потребления импортируемой электроэнергии, функции централизованного оперативно-диспетчерского управления объектами Единой электроэнергетической системы Республики Казахстан;
- ▶ Горнодобывающий сегмент включает операции по разведке, добыче, переработке и продаже минеральных ресурсов и геологоразведке;
- ▶ Промышленный сегмент включает предприятия оборонного комплекса и гражданского машиностроения, по развитию химической отрасли;
- ▶ Сегмент Корпоративный центр включает инвестиционные и финансовые операции Фонда, в том числе предоставление займов связанным и сторонним организациям;
- ▶ Сегмент прочие включает операции по содействию государству в повышении доступности жилья для населения посредством инвестирования в жилищное строительство и прочие операции.

Зарегистрированный офис Фонда расположен по адресу: г. Астана, Есильский район, ул. Кунаева 8, Блок Б, Республика Казахстан.

Данная консолидированная финансовая отчётность была утверждена к выпуску 31 марта 2017 года исполняющим обязанности Управляющего директора по финансам и операциям и Главным бухгалтером Фонда, и была предварительно утверждена Комитетом по аудиту Совета директоров Фонда на эту же дату. Данная консолидированная финансовая отчётность подлежит последующему утверждению Советом директоров и Единственным Акционером.

План приватизации

30 апреля 2014 года Правительство утвердило первоначальный План Приватизации на 2014–2016 годы. 30 декабря 2015 года Правительство утвердило новый комплексный План Приватизации на 2016–2020 годы, заменив предыдущий План Приватизации на 2014–2016 годы (далее – «План Приватизации»), а также перечень принадлежащих государству активов подлежащих приватизации, включая некоторые дочерние организации Фонда.

2. Основа подготовки финансовой отчётности

Данная консолидированная финансовая отчётность подготовлена на основе принципа первоначальной стоимости, за исключением случаев, описанных в учётной политике и примечаниях к данной консолидированной финансовой отчётности.

Данная консолидированная финансовая отчётность представлена в тенге, и все денежные суммы округлены до миллионов тенге, за исключением специально оговоренных случаев.

Заявление о соответствии

Прилагаемая консолидированная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (далее – «Совет по МСФО»).

Подготовка консолидированной финансовой отчётности в соответствии с МСФО требует применения определённых критических учётных оценок, а также требует от руководства применения суждений по допущениям в ходе применения учётной политики. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применения допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для консолидированной финансовой отчётности, раскрыты в *Примечании 4*.

Пересчёт иностранной валюты

Функциональная валюта и валюта представления

Элементы финансовой отчётности каждого из предприятий Группы, включенные в данную консолидированную финансовую отчётность, оцениваются с использованием валюты основной экономической среды, в которой предприятия осуществляют свою деятельность (далее – «функциональная валюта»). Консолидированная финансовая отчётность представлена в тенге, который является валютой представления отчётности Группы.

Операции и сальдо счетов

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту с использованием валютных курсов на дату осуществления операции. Доходы и убытки от курсовой разницы, возникающие в результате расчётов по таким операциям, и от пересчёта монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по курсам на конец года, признаются в прибылях и убытках.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Предприятия Группы

Доходы, расходы и финансовое положение всех дочерних организаций, совместных предприятий и ассоциированных компаний Группы (ни одно из которых не оперирует в валютах гиперинфляционных экономик), функциональная валюта которых отличается от валюты представления, пересчитываются в валюту представления следующим образом:

- ▶ активы и обязательства по каждому из представленных бухгалтерских балансов пересчитываются по курсам на отчётные даты;

2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

Пересчёт иностранной валюты (продолжение)

Предприятия Группы (продолжение)

- ▶ доходы и расходы по каждому из отчётов о совокупном доходе пересчитываются по средним курсам (кроме случаев, когда средний курс не является разумным приближением совокупного эффекта курсов на дату осуществления операции; в этом случае доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату осуществления операции); и
- ▶ все курсовые разницы признаются в качестве отдельного компонента в прочем совокупном доходе.

Курсы обмена валют

Средневзвешенные курсы обмена валют, установленные на Казахстанской Фондовой Бирже (далее – «КФБ»), используются в качестве официальных курсов обмена валют в Республике Казахстан.

В следующей таблице представлен обменный курс иностранной валюты к тенге на 31 декабря:

	2016 год	2015 год
Доллар США	333,29	340,01
Евро	352,42	371,46
Российский рубль	5,43	4,61
Швейцарский франк	328,14	343,48

Обменный курс КФБ на 31 марта 2017 года составлял 313,73 тенге за 1 доллар США.

Отдельная презентация активов по разведке и оценке и инвестиционной недвижимости

В данной консолидированной финансовой отчётности активы по разведке и оценке и инвестиционная недвижимость выделены из состава основных средств и нематериальных активов. Группа изменила порядок представления финансовой отчётности в связи с тем, что новый порядок позволяет представить информацию, которая является более уместной для пользователей финансовой отчётности.

Влияние на консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 1 января 2015 года

В миллионах тенге	Как было представлено	Перегруппировки	Как представлено
Основные средства	8.405.084	(252.145)	8.152.939
Нематериальные активы	334.289	(58.391)	275.898
Активы по разведке и оценке	–	299.598	299.598
Инвестиционная недвижимость	–	10.938	10.938

Влияние на консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2015 года

В миллионах тенге	Как было представлено	Перегруппировки	Как представлено
Основные средства	10.711.508	(383.788)	10.327.720
Нематериальные активы	269.694	(53.214)	216.480
Активы по разведке и оценке	–	424.509	424.509
Инвестиционная недвижимость	–	12.493	12.493

3. Обзор существенных аспектов учётной политики

Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации

Принципы учёта, принятые при подготовке консолидированной финансовой отчётности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой консолидированной финансовой отчётности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2016 года и метода представления консолидированного отчёта о движении денежных средств. Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения и поправки, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу.

Группа изменила метод представления консолидированного отчёта о движении денежных средств с косвенного метода на прямой метод за период с 1 января 2015 по 31 декабря 2016 года, поскольку Группа считает, что прямой метод позволяет представить информацию, которая является более уместной для пользователей финансовой отчётности. Группа применила метод представления консолидированного отчёта о движении денежных средств на ретроспективной основе.

Принятие новых и пересмотренных стандартов

Следующие новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой в консолидированной финансовой отчётности за 2016 год, не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы:

- ▶ Поправки к МСФО 14 «Счета отложенных тарифных разниц».
- ▶ Поправки к МСФО 11 «Совместная деятельность» – «Учёт приобретений долей участия в совместных операциях».
- ▶ Поправки к МСБУ 16 и МСБУ 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации».
- ▶ Поправки к МСФО 16 и МСФО 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения».
- ▶ Поправки к МСБУ 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчётности».
- ▶ Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012–2014 годов:
 - МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращённая деятельность»;
 - МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;
 - МСБУ 19 «Вознаграждения работникам»;
 - МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчётность».
- ▶ Поправки к МСБУ 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации».
- ▶ Поправки к МСФО 10, МСФО 12 и МСБУ 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации».

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» в будущем может оказать влияние на суммы отражённых финансовых активов и финансовых обязательств.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учёта хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учёта хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

Группа планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу. В 2016 году Группа осуществила общую оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта предварительная оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие более детального анализа или получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Группы в будущем. В целом, Группа не ожидает значительного влияния новых требований на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал, за исключением применения требований к обесценению в МСФО (IFRS) 9. Группа ожидает признания большей суммы оценочного резерва под убытки, что окажет отрицательное влияние на собственный капитал, и в будущем проведет детальный анализ для определения сумм увеличения.

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)

▪ **Классификация и оценка**

Группа не ожидает значительного влияния на свой бухгалтерский баланс и собственный капитал при применении требований к классификации и оценке МСФО (IFRS) 9. Группа планирует продолжать оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, оцениваемые в настоящее время по справедливой стоимости.

Группа намеревается воспользоваться возможностью представлять изменения справедливой стоимости таких инвестиций в составе прочего совокупного дохода и, таким образом, считает, что применение МСФО (IFRS) 9 не окажет значительного влияния на ее финансовую отчётность. Если бы Группа не могла использовать данную возможность, акции оценивались бы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, что увеличило бы волатильность отражаемых прибыли или убытка.

Займы, а также торговая дебиторская задолженность удерживаются для получения договорных денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Следовательно, Группа ожидает, что согласно МСФО (IFRS) 9 они продолжат учитываться по амортизированной стоимости. Однако Группа более детально проанализирует характеристики договорных денежных потоков по этим инструментам, прежде чем делать вывод о том, все ли инструменты отвечают критериям для оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9.

▪ **Обесценение**

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа отражала по всем долговым ценным бумагам, займам и торговой дебиторской задолженности 12-месячные ожидаемые кредитные убытки или ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Группа планирует применить упрощенный подход и отразить ожидаемые кредитные убытки за весь срок по торговой дебиторской задолженности. Группа ожидает, что эти требования окажут значительное влияние на ее собственный капитал ввиду необеспеченности займов и дебиторской задолженности, но она должна будет провести более детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтверждаемую информацию, включая прогнозную, для определения размеров влияния.

▪ **Учёт хеджирования**

Группа считает, что все существующие отношения хеджирования, определенные в настоящее время по усмотрению Группы в качестве эффективных отношений хеджирования, будут отвечать требованиям к учёту хеджирования согласно МСФО (IFRS) 9. Поскольку МСФО (IFRS) 9 не меняет общие принципы учёта организацией эффективности хеджирования, Группа не ожидает значительного влияния в результате применения МСФО (IFRS) 9. В будущем Группа проведет более детальную оценку возможных изменений в отношении учёта временной стоимости опционов, форвардных компонентов и валютных базисных спредов.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Новый стандарт по выручке заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты; при этом допускается досрочное применение. В 2017 году Группа проведет оценку последствий применения МСФО (IFRS) 15.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО 16 «Аренда» в будущем может оказать значительное влияние на суммы активов и обязательств, в связи с тем, что все договоры аренды, в которых Группа является арендатором, будут признаны в отчётности.

МСФО 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учёта в балансе, аналогично порядку учёта, предусмотренному в МСБУ 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования).

Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учёта для арендодателя в соответствии с МСФО 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСБУ 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСБУ 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Кроме этого, МСФО 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСБУ 17.

МСФО 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения. В 2017 году Группа планирует оценить потенциальный эффект МСФО 16 на свою консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО

Руководство Группы ожидает, что применение следующих стандартов, поправок и интерпретаций, вступающих в силу с 1 января 2017 года и позднее, не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в периодах их применения:

- ▶ Поправки к МСФО 10 и МСБУ 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием».
- ▶ Поправки к МСФО 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации».
- ▶ Поправки к МСФО 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков».
- ▶ Поправки к МСФО 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций».
- ▶ Поправки к КРМФО 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения».

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Фонда и контролируемых им дочерних организаций (Примечание 35).

Дочерние организации

Дочерние организации – это те предприятия, которые контролируются Группой. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиций или подвержена риску, связанному с её изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять соответствующей деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиций или подверженности риску, связанному с её изменением;
- ▶ наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиций.

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Дочерние организации (продолжение)

При наличии у Группы менее чем большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трёх компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией.

Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированный отчёт о совокупном доходе и консолидированный бухгалтерский баланс с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

За исключением приобретения в сделке между предприятиями, находящимися под общим контролем, дочерние организации консолидируются с момента их приобретения, которым является дата приобретения Группой контроля над ними, до даты, когда такой контроль прекращается. При приобретении дочерней организации, стоимость приобретения распределяется на активы и обязательства на основе их справедливой стоимости на дату приобретения. Финансовая отчётность дочерних организаций готовится за тот же отчётный период, что и финансовая отчётность Фонда, с использованием согласованной учётной политики.

Все внутригрупповые сальдо по сделкам и сделки, включая нереализованную прибыль, возникающую по внутригрупповым сделкам, полностью исключаются из консолидированной финансовой отчётности. Нереализованные убытки исключаются таким же образом, как и нереализованная прибыль, за исключением того, что они исключаются только в той степени, в которой не существует свидетельства об обесценении.

Неконтрольная доля участия представляет собой часть капитала дочерних организаций, которые не принадлежат Группе, и показывается отдельно в составе капитала в консолидированном бухгалтерском балансе, отдельно от капитала, относящегося к Акционеру. Убытки дочерней организации относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к её отрицательному сальдо.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она:

- ▶ прекращает признание активов и обязательства дочерней организации (в том числе относящегося к ней гудвилла);
- ▶ прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- ▶ прекращает признание накопленных курсовых разниц, отражённых в капитале;
- ▶ признаёт справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ▶ признаёт справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- ▶ признаёт образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в качестве прибыли или убытка;
- ▶ переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

Группа имеет доли участия в совместных предприятиях в форме совместно контролируемых компаний, в которых участники совместной деятельности вступили в договорное соглашение, устанавливающее совместный контроль над их экономической деятельностью. Группа также имеет доли участия в ассоциированных компаниях, в которых она имеет значительное

влияние над их экономической деятельностью. Инвестиции Группы в совместные предприятия и ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиции в совместное предприятие/ассоциированную компанию учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе по первоначальной стоимости плюс изменения, возникшие после приобретения в доле чистых активов совместного предприятия/ассоциированной компании, принадлежащей Группе. Гудвилл, относящийся к совместному предприятию/ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Консолидированный отчёт о совокупном доходе отражает долю финансовых результатов деятельности совместного предприятия / ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале совместного предприятия / ассоциированной компании, Группа признаёт свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в консолидированном отчёте об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с совместным предприятием / ассоциированной компанией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в совместном предприятии / ассоциированной компании.

Доля в прибыли совместных предприятий / ассоциированных компаний представлена непосредственно в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров совместного предприятия / ассоциированной компании, и поэтому определяется как прибыль после учёта налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних организациях совместных предприятий / ассоциированных компаний.

Финансовая отчётность совместного предприятия / ассоциированной компании составляется за тот же отчётный период, что и финансовая отчётность материнской компании. В случае необходимости в неё вносятся корректировки с целью приведения учётной политики в соответствие с учётной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по инвестициям Группы в совместные предприятия / ассоциированные компании. На каждую отчётную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в совместные предприятия / ассоциированные компании. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью инвестиции в совместное предприятие / ассоциированную компанию и её балансовой стоимостью, и признаёт убыток от обесценения в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

В случае потери совместного контроля над совместным предприятием / значительного влияния над ассоциированной компанией Группа оценивает и признаёт оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью инвестиции в совместное предприятие / ассоциированную компанию на момент потери совместного контроля / значительного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признаётся в прибылях или убытках.

Объединение предприятий

Объединения предприятий (бизнеса) учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесённые в связи с приобретением, включаются в состав общих и административных расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретённые финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроённых в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса, ранее принадлежавшая Группе доля участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения контроля через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСБУ 39 либо в составе прибыли или убытка, либо

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Объединение предприятий (продолжение)

как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

Гудвилл изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретённых Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретённой дочерней организации, разница признаётся в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвилл оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвилла, приобретённого при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвилл, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвилл составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвилл, относящийся к прекращённой деятельности, включается в балансовую (текущую) стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от её выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвилл оценивается на основе соотношения стоимости прекращённой деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем

Учёт приобретения дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем (предприятия, контролируемые Государством), ведётся по методу объединения долей.

Активы и обязательства переданной дочерней организации, находящейся под общим контролем, отражаются в данной консолидированной финансовой отчётности по их балансовой стоимости в отчётности передающей компании (предшествующего владельца) на дату передачи. Гудвилл, возникший при первоначальном приобретении организации предшествующим владельцем, также отражается в данной консолидированной финансовой отчётности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвилл предшествующего владельца, и суммой выплаченных средств, учитывается в данной консолидированной финансовой отчётности как корректировка капитала.

Данная консолидированная финансовая отчётность подготовлена так, как если бы такая дочерняя организация была приобретена Группой на дату её первоначального приобретения предшествующим владельцем.

Изменение доли участия в имеющихся дочерних организациях

В сделках, где продается или приобретается часть доли участия в существующей дочерней организации, с сохранением контроля, разница между балансовой стоимостью отчуждаемой или приобретаемой доли в чистых активах дочерней организации и стоимостью реализации или приобретения этой доли отражается как увеличение или уменьшение нераспределенной прибыли.

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи, и прекращённая деятельность

Активы и группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по меньшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Активы и группы выбытия классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению посредством сделки по продаже, а не в результате продолжающегося использования. Данное условие считается соблюденным лишь в

том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своём текущем состоянии. Руководство должно иметь твёрдое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидаться соответствие критериям признания в качестве завершённой сделки продажи в течение 1 (одного) года с даты классификации.

В консолидированном отчёте о совокупном доходе за отчётный период, а также за сравнительный период прошлого года, доходы и расходы от прекращённой деятельности учитываются отдельно от обычных доходов и расходов, даже если после продажи Группа сохраняет неконтрольную долю участия в дочерней организации. Прибыль или убыток после учёта подоходного налога представляются в консолидированном отчёте о совокупном доходе отдельно.

Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

Активы по разведке и разработке минеральных ресурсов и углеводородов (нефтегазовые и горнорудные активы)

Затраты по приобретению прав на недропользование

Затраты по приобретению прав на недропользование (разведку и добычу) включают подписные бонусы, исторические затраты, обязательные расходы на экологические и социальные программы и капитализируются в составе нематериальных активов, как права на недропользование по месторождению на стадии разведки и оценки.

Учёт затрат по приобретению прав на недропользование ведётся в разрезе месторождений. Каждое месторождение рассматривается ежегодно на предмет обесценения. В случае, если по объекту не запланированы работы в будущем, оставшееся сальдо затрат по приобретению прав на недропользование списывается. С начала коммерческой добычи на месторождениях права на недропользование (оставшиеся затраты) переводятся в состав основных средств и амортизируются по производственному методу по фактической добыче, исходя из общей суммы доказанных запасов.

Затраты по разведке и оценке (незавершённое строительство)

Затраты по разведке и оценке включают геологические и геофизические расходы; затраты, напрямую относящиеся к разведочным скважинам; вскрышные работы; административные и прочие расходы по разведке и оценке, которые можно отнести к конкретному месторождению. Такие затраты включают в себя заработную плату, материалы и горючее, стоимость буровых станков и платежи подрядчикам. Затраты по разведке и оценке за исключением геологических и геофизических расходов, капитализируются в составе основных средств, как незавершённое строительство, и учитываются в разрезе контрактов на недропользование и не амортизируются. Если минеральные ресурсы или углеводороды не обнаружены, это может являться свидетельством обесценения. Все капитализированные затраты подлежат технической, коммерческой и управленческой проверке, по крайней мере раз в год, для того, чтобы подтвердить намерение о коммерческой разработке или какого-либо другого способа извлечения пользы из обнаружения. В противном случае затраты списываются на расходы. Когда запасы минеральных ресурсов или углеводородов доказаны и принимается решение на продолжение разработки, тогда соответствующие затраты переводятся в подклассы нефтегазовых или горнорудных активов.

Затраты на разработку и добычу (нефтегазовые и горнорудные активы)

Затраты на разработку и добычу включают ранее капитализированные (и реклассифицированные в начале разработки) затраты по приобретению прав на недропользование и затраты по разведке и оценке; бурение эксплуатационных скважин вне зависимости от результатов бурения; строительство полигонов; создание наземных технологических сооружений, необходимых для добычи, сбора и подготовки углеводородов и минеральных ресурсов на месторождениях; прочие затраты, понесённые в ходе организации коммерческой добычи на месторождениях; капитализированные дисконтированные затраты на консервацию скважин, рудников и восстановление участков. Затраты на разработку и добычу капитализируются в составе основных средств (нефтегазовых и горнорудных активов), учёт ведётся в разрезе месторождений.

Износ нефтегазовых и горнорудных активов (в составе основных средств и нематериальных активов)

Нефтегазовые и горнорудные активы амортизируются с использованием производственного метода начисления износа по фактической добыче с начала коммерческой добычи на месторождениях. Некоторые объекты нефтегазовых и горнорудных активов (наземные технологические сооружения и оборудование) со сроком полезной службы, который существенно

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Активы по разведке и разработке минеральных ресурсов и углеводородов (нефтегазовые и горнорудные активы) (продолжение)

Износ нефтегазовых и горнорудных активов (в составе основных средств и нематериальных активов) (продолжение)

отличается от срока их полезной службы месторождений, амортизируются с использованием прямолинейного метода, в течение срока полезной службы. Затраты на приобретение прав на недропользование, включающие дисконтированные затраты на вывод месторождений из эксплуатации, амортизируются по общей сумме доказанных запасов. Остальные затраты на разработку месторождений амортизируются из расчёта доказанных разработанных запасов.

Основные средства (кроме нефтегазовых и горнорудных активов)

При первоначальном признании основные средства оцениваются по первоначальной стоимости. Впоследствии, основные средства учитываются по первоначальной стоимости, за минусом накопленного износа, истощения и обесценения. Стоимость активов, созданных хозяйственным способом, включает стоимость материалов, прямых трудовых затрат и соответствующей доли производственных накладных расходов.

Основные средства, помимо нефтегазовых и горнорудных активов, в основном включают следующие классы основных средств, которые амортизируются прямолинейным методом в течение следующих сроков полезной службы:

Линии электропередачи НЭС	50 лет
Трубопроводы и активы НПЗ	4–100 лет
Здания и сооружения	2–100 лет
Железнодорожные пути и инфраструктура	10–80 лет
Машины, оборудование и транспортные средства	2–50 лет
Прочее	2–20 лет

В случаях, когда объекты основных средств являются предметом крупномасштабного технического осмотра, тогда соответствующие затраты признаются в балансовой стоимости основных средств как замещение составной части, при условии соблюдения критериев признания, установленных в МСБУ 16.

Признание объекта основных средств прекращается после его выбытия или в том случае, когда получение будущих экономических выгод от его использования или выбытия больше не ожидается. Любые прибыли или убытки, возникающие при прекращении признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и остаточной стоимостью актива), включаются в прибыли и убытки в том отчётном периоде, в котором наступило прекращение признания актива.

Остаточная стоимость актива, срок полезной службы и методы амортизации пересматриваются и корректируются при необходимости на конец каждого финансового года.

Нематериальные активы

При первоначальном признании, нематериальные активы, приобретённые отдельно, учитываются по стоимости приобретения. Стоимость нематериальных активов, приобретённых в рамках операций по объединению организаций, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения, за вычетом любой накопленной амортизации и любого накопленного убытка от обесценения. Нематериальные активы, созданные своими силами, за исключением капитализированных затрат на разработку, не капитализируются, и соответствующие расходы признаются в прибылях и убытках в том периоде, в котором расходы возникли. Срок полезной службы нематериальных активов определяется как ограниченный или неограниченный.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезной службы амортизируются в течение данного срока службы и оцениваются на предмет обесценения тогда, когда существует показатель того, что нематериальный актив может быть обесценен. Период амортизации и метод амортизации для нематериальных активов с ограниченным сроком полезной службы пересматриваются, по крайней мере, на конец каждого отчётного года. Изменения в ожидаемом сроке полезной службы или ожидаемом объёме будущих экономических выгод от нематериального актива учитываются посредством изменения периода амортизации или метода амортизации по обстоятельствам и рассматриваются как изменения в бухгалтерских оценках. Расходы по амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком службы признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

Нематериальные активы с ограниченными сроками полезной службы, в основном, включают следующие классы активов, которые амортизируются прямолинейным методом в течение следующих сроков полезной службы:

Лицензии	3–20 лет
Программное обеспечение	1–14 лет
Прочее	2–15 лет

Нематериальные активы с неограниченным сроком службы не амортизируются, но проверяются на обесценение ежегодно или тогда, когда существуют показатели обесценения, и, при необходимости, списываются до возмещаемой величины.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке.

Поскольку Группа применяет метод учёта по первоначальной стоимости, после первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по принятому методу в соответствии с МСФО 16 «Основные средства», то есть учитывая накопленное обесценение и накопленную амортизацию.

Инвестиционная недвижимость амортизируется прямолинейным методом в течение срока полезной службы от 2 до 100 лет.

Признание инвестиционной недвижимости в консолидированном бухгалтерском балансе прекращается при её выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от её выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признаётся в консолидированном отчёте о совокупном доходе за тот период, в котором было прекращено его признание.

Обесценение нефинансовых активов

Группа оценивает нефинансовые активы или группы активов на предмет обесценения в тех случаях, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость актива не может быть возмещена. Отдельные активы группируются для целей оценки на обесценение на самом низком уровне, на котором существуют идентифицируемые денежные потоки, которые, в основном, независимы от денежных потоков, генерируемых другими группами активов. В случае, если существуют такие показатели обесценения или когда требуется ежегодное тестирование группы активов на обесценение, Группа осуществляет оценку возмещаемой стоимости актива.

Возмещаемая стоимость группы активов является наибольшей из справедливой стоимости за вычетом расходов на её реализацию и стоимости её использования. В тех случаях, когда балансовая стоимость группы активов превышает её возмещаемую стоимость, тогда группа активов подлежит обесценению и создаётся резерв на снижение актива до стоимости возмещения. При оценке стоимости использования, ожидаемые денежные потоки корректируются на риски, специфичные для группы активов и дисконтируются к текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег. Оценка производится на каждую отчётную дату относительно того, имеются ли какие-либо показатели того, что резервы по обесценению признанные ранее, более не существуют или уменьшились. Если такие показатели существуют, тогда оценивается возмещаемая стоимость.

Ранее признанный резерв по обесценению сторнируется только, если произошло изменение в оценках, использовавшихся для определения возмещаемой стоимости актива с момента признания последнего резерва по обесценению. В таком

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

случае, остаточная стоимость актива увеличивается до возмещаемой стоимости. Увеличенная стоимость актива не может превышать балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом износа или амортизации, если бы в предыдущие периоды не был признан резерв по обесценению. Такое сторнирование признаётся в прибылях и убытках.

После проведения сторнирующей проводки, в последующих периодах корректируются расходы по амортизации, для распределения пересмотренной балансовой стоимости актива, за вычетом остаточной стоимости, на систематической основе в течение оставшегося срока полезной службы.

При оценке обесценения гудвилла применяется следующий процесс:

На каждую отчётную дату Группа оценивает наличие признаков обесценения гудвилла. Гудвилл тестируется на наличие признаков обесценения ежегодно и тогда, когда обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена.

Обесценение гудвилла определяется посредством оценки возмещаемой суммы единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвилл. Если возмещаемая сумма единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвилл, меньше его балансовой стоимости, то признаётся убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвилла не может быть восстановлен в будущих периодах.

Финансовые активы

Инвестиции Группы классифицируются либо как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения или инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Первоначально инвестиции оцениваются по справедливой стоимости, в случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчётности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Группа определяет классификацию своих финансовых активов при первоначальном признании. Все приобретения и продажи инвестиций признаются на дату расчётов, т.е. дату, когда инвестиции переданы Группе или Группой.

Непроизводные финансовые активы с фиксированным или поддающимся определению размером платежей и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения.

Займы и дебиторская задолженность являются непроизводными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в прибылях и убытках в момент прекращения признания или в случае обесценения таких активов, а также посредством амортизации.

Ценные бумаги классифицируются в качестве финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Прибыли и убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Финансовые активы могут быть классифицированы в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, если это повышает значимость представляемой информации, поскольку такая классификация исключает или существенно уменьшает несоответствие оценки или признания, которое в противном случае возникло бы при оценке активов или обязательств либо при признании прибылей или убытков по ним на разной основе.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, классифицируемые в качестве имеющихся в наличии для продажи, и не включенные в любую из трёх вышеуказанных категорий. После первоначального отражения в учёте, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом прибыли и убытки отражаются в качестве отдельного компонента в составе капитала до момента прекращения признания или обесценения инвестиции. В этом случае совокупная прибыль или убыток, ранее отражённые в составе капитала, включаются в прибыли и убытки. Восстановление убытков от обесценения, связанных с долевыми инструментами, не отражается в прибылях и убытках. Убытки от обесценения, связанные с долговыми инструментами, сторнируются в составе прибыли или убытка, в случае если превышение справедливой стоимости инструмента может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на отчётную дату. Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием методов оценки, в том числе по аналогии с последними по времени сделками, заключёнными на рыночных условиях, а также на основании текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически идентичного рассматриваемому инструменту, или исходя из анализа дисконтированных денежных потоков.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчётную дату Группа определяет, произошло ли обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

Активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит отдельную оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения. Если существует объективное свидетельство появления убытков от обесценения по активам, которые учитываются по амортизированной стоимости, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (за исключением будущих кредитных потерь, которые ещё не возникли), дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента по финансовому активу (то есть по эффективной процентной ставке, рассчитанной при первоначальном признании, если ставка по займу переменная, ставкой дисконтирования для определения убытка от обесценения является текущая эффективная процентная ставка). Текущая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается как расходы периода.

Начисление процентного дохода по сниженной текущей стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов в отчёте о совокупном доходе. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе.

Если в последующий период сумма убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как было признано обесценение, ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается. Любое последующее восстановление убытка от обесценения признаётся в прибылях и убытках в таком объёме, чтобы балансовая стоимость актива не превышала амортизированную стоимость этого актива на дату восстановления.

По торговой дебиторской задолженности создаётся резерв по сомнительной задолженности в том случае, если существует объективное свидетельство (например, вероятность неплатёжеспособности или других существенных финансовых затруднений дебитора) того, что Группа не получит все суммы, причитающиеся ей в соответствии с первоначальными условиями счёта-фактуры. Балансовая стоимость дебиторской задолженности уменьшается посредством использования счёта резерва. Обесценённая дебиторская задолженность прекращает признаваться, если она считается безнадежной.

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчётную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» необходимо оценивать в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» – в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в текущем периоде через прибыли или убытки. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через доходы текущего периода, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного как расходы периода.

Начисление процентов в отношении уменьшенной текущей стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения, убыток от обесценения восстанавливается через доходы текущего периода.

Учёт хеджирования

Группа определяет отдельные инструменты хеджирования по валютным рискам, как хеджирование денежных потоков или хеджирование чистых инвестиций в иностранное подразделение.

Группа документально оформляет отношения между инструментами хеджирования и хеджируемой статьей с момента их обозначения в соответствии со стратегиями управления рисками и хеджирования. Кроме того, в момент обозначения отношений хеджирования и в дальнейшем Группа регулярно документирует эффективность инструмента хеджирования с точки зрения компенсации изменений справедливой стоимости или денежных потоков, связанных с хеджируемой статьей, относящихся к хеджируемому риску.

Суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли и убытки в периоды, когда хеджируемая позиция влияет на прибыли и убытки, в ту же статью, по которой отражается списание хеджируемой позиции.

Учёт хеджирования прекращается на дату:

- а) когда Группа прекращает отношения хеджирования;
- б) истечения срока действия, продажи, расторжения или исполнения инструмента хеджирования; или
- в) когда финансовый инструмент прекращает удовлетворять требованиям учёта в качестве инструмента хеджирования.

Прибыль или убыток, отраженные в составе прочего совокупного дохода и в капитале, остаются в составе капитала и отражаются в прибылях и убытках после признания прогнозируемой сделки. Если совершение прогнозируемой сделки больше не ожидается, прибыль или убыток, накопленные в капитале, сразу относятся на прибыли и убытки. Прибыль или убыток, относящийся к неэффективной части, также сразу относится на прибыли и убытки.

Хеджирование чистых инвестиций в иностранное подразделение

Доходы и убытки от курсовой разницы, возникающие в результате расчетов по инструментам хеджирования валютных рисков, при пересчете активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по курсам на отчетную дату, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе резерва по пересчету валюты отчетности.

Хеджирование денежных потоков

Прибыли и убытки от курсовой разницы, возникающие при пересчете финансовых инструментов и являющихся инструментами хеджирования денежных потоков, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе резерва хеджирования.

Запасы

Запасы оценены по наименьшему из значений себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость включает в себя затраты, понесенные в связи с доставкой и приведением запасов в текущее состояние. Чистая стоимость реализации представляет собой оценку цены реализации запасов в ходе обычной деятельности за вычетом затрат на завершение и расчетных затрат на реализацию. Аналогичная формула вычисления затрат используется для всех запасов, имеющих аналогичные характеристики и назначение. Запасы нефтегазового и энергетического операционных сегментов оцениваются на основе метода ФИФО. Все остальные запасы оцениваются на основе средневзвешенной стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличность в кассе, срочные депозиты, краткосрочные и высоколиквидные инвестиции со сроком погашения не более 3 (трех) месяцев, которые свободно конвертируются в заранее оговоренные суммы денежных средств, и которые подвержены незначительному уровню риска, связанного с изменением их стоимости.

Финансовые обязательства

Займы и привлеченные средства

Займы, первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах займы отражаются по амортизированной стоимости; разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в течение срока, на который выдан займ с использованием метода эффективной ставки процента. Займы классифицируются как текущие обязательства, если только Группа не обладает безусловным правом отсрочить выплату как минимум на 12 (двенадцать) месяцев после отчетной даты.

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как займы, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем посредством обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное число собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают займы Правительства и займы, полученные от кредитных учреждений, которые первоначально учитываются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. Впоследствии, полученные средства отражаются по амортизированной стоимости.

Затраты по займам, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого долгосрочного актива, капитализируются как часть балансовой стоимости такого актива. Прочие затраты по займам признаются как расходы периода в момент возникновения.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Обязательства по торговой и прочей кредиторской задолженности учитываются по первоначальной стоимости, которая является справедливой стоимостью суммы, которая должна быть уплачена в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того, были ли выставлены счета Группе и в последующем оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Договоры финансовой гарантии

Выпущенные Группой договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учётом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии. Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из следующих величин: наилучшая оценка затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчётную дату, и признанная сумма обязательства за вычетом накопленной амортизации.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает учитываться в консолидированном бухгалтерском балансе, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- ▶ Группа сохраняет за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательство передать их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с соглашением о перераспределении; или
- ▶ Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива и либо (а) передала все существенные риски и вознаграждения от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой, все существенные риски и вознаграждения от актива, но передала контроль над данным активом.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство прекращает признаваться в консолидированном бухгалтерском балансе, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истёк.

Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма представлению в консолидированном бухгалтерском балансе тогда и только тогда:

- ▶ когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачёт признанных сумм;
- ▶ когда имеется намерение произвести расчёт на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчётную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путём применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- ▶ использование цен недавно проведённых на коммерческой основе сделок;
- ▶ использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов;
- ▶ анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах её определения приводится в *Примечании 38*.

Аренда

Операционная аренда

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в консолидированном отчёте о совокупном доходе в течение срока аренды.

Финансовая аренда

Группа признаёт договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном бухгалтерском балансе на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчёте текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заёмным средствам Группы. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива.

Арендные платежи распределяются между финансовыми затратами и погашением обязательства. Финансовые затраты в течение срока аренды относятся на отчётные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчётный период.

Финансовая аренда приводит к увеличению расхода по амортизации в отношении актива, а также к финансовым затратам за каждый отчётный период. Политика начисления амортизации в отношении арендуемого актива соответствует политике по амортизации собственных активов.

Резервы

Обязательство по выбытию актива (вывод из эксплуатации)

Резервы на вывод из эксплуатации признаются в полном объёме на дисконтированной основе тогда, когда у Группы имеется обязательство по демонтажу и переносу объекта или основного средства и по восстановлению участка, на котором находилось объект, а также тогда, когда можно осуществить разумную оценку такого резерва.

Признаваемая сумма представляет собой текущую стоимость оцененных будущих затрат, определённых в соответствии с местными условиями и требованиями. Также признаётся соответствующее основное средство, сумма которого эквивалентна размеру резерва. Впоследствии, данный актив амортизируется в рамках капитальных затрат по производственным средствам и средствам транспортировки на основе соответствующего метода амортизации.

Изменения в оценке существующего резерва по выводу из эксплуатации, которые явились результатом изменений в расчётном сроке или сумме оттока ресурсов, лежащих в основе экономических выгод, необходимых для погашения обязательства, или изменение в ставке дисконтирования, учитывается таким образом, что:

- а) изменения в резерве прибавляются или вычитаются из балансовой стоимости соответствующего актива в текущем периоде;
- б) сумма, вычтенная из стоимости актива, не должна превышать его балансовую стоимость. Если снижение в резерве превышает балансовую стоимость актива, тогда превышение незамедлительно признаётся в консолидированном отчёте о совокупном доходе; и
- в) если корректировка приводит к увеличению стоимости актива, Группа рассматривает, является ли это показателем того, что новая балансовая стоимость актива не может быть полностью возмещена. Если это является таким показателем, Группа осуществляет тестирование актива на обесценение посредством оценки его возмещаемой стоимости и учитывает любой убыток по обесценению в соответствии с МСБУ 36.

Прочие резервы

Резервы отражаются в консолидированной финансовой отчётности тогда, когда Группа имеет текущее (правовое или вытекающее из практики) обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, а также существует вероятность того, что произойдет отток средств, связанных с экономическими выгодами, для погашения обязательства, и может быть произведена соответствующая достоверная оценка этого обязательства. Если Группа ожидает, что резерв будет возмещён,

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Резервы (продолжение)

Прочие резервы (продолжение)

к примеру, по страховому договору, возмещение отражается как отдельный актив, но только тогда, когда возмещение является практически гарантированным.

Если влияние временной стоимости денежных средств является существенным, резервы рассчитываются посредством дисконтирования ожидаемого будущего движения денежных средств по ставке до уплаты налогов, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денежных средств и, там где это уместно, риски, присущие обязательству. При использовании дисконтирования увеличение резерва вследствие истечения времени признаётся как финансовые затраты.

Вознаграждения работникам

Отчисление в пенсионные фонды

Группа удерживает 10% от заработной платы своих работников в пределах определённой суммы за год в качестве отчислений в их пенсионные фонды. В соответствии с законодательством, работники сами несут ответственность за свои пенсионные выплаты, и Группа не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по отчислениям в пенсионные фонды.

Социальный налог

Группа уплачивает социальный налог в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Социальный налог относится на расходы по мере начисления.

Пенсионный план с установленным размером выплат

В соответствии с коллективными договорами, заключёнными с профессиональными союзами, и прочими положениями о вознаграждениях некоторые дочерние организации Группы выплачивают определённые вознаграждения своим работникам по окончании трудовой деятельности («Пенсионный план с установленным размером выплат»).

Группа признаёт актуарные прибыли и убытки, возникающие от переоценки обязательств по выплате вознаграждения работникам, в том периоде, когда они выявлены в составе прочих совокупных прибылей и убытков, и признаёт расходы по вознаграждению и обязательства согласно оценке, определённой МСБУ 19 «Вознаграждения работникам».

Обязательства и расходы по вознаграждению согласно пенсионному плану с установленным размером выплат определяются с помощью метода прогнозируемой условной единицы. Этот метод рассматривает каждый проработанный год как повышающий на дополнительную единицу права на получение вознаграждения, и измеряет каждую единицу отдельно для отражения итогового обязательства. Расходы по предоставлению вознаграждений отражаются в прибылях и убытках с тем, чтобы распределить итоговые вознаграждения в течение рабочего стажа работников согласно формуле вознаграждения по пенсионному плану с установленным размером выплат. Это обязательство измеряется по текущей стоимости расчётного будущего движения денег с применением ставки дисконта, сходной со ставкой вознаграждения по государственным облигациям, валюта и условия по которым сопоставимы с валютой и оценёнными условиями обязательств по пенсионному плану с установленным размером выплат.

Пенсионные планы дочерних организаций Группы с установленным размером выплат являются нефинансируемыми.

Капитал

Уставный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Внешние затраты, напрямую относящиеся к выпуску новых акций, помимо случаев объединения организаций, отражаются как вычет из суммы поступлений в капитал. Любое превышение или недостаток справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций признаётся как увеличение или уменьшение нераспределенной прибыли.

Неконтрольная доля участия

Неконтрольная доля участия представлена в консолидированном бухгалтерском балансе в составе собственного капитала отдельно от капитала, относящегося к Акционеру. Убытки дочерней организации относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к ее отрицательному сальдо.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчётную дату только в том случае, если они были объявлены до отчётной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчётности к выпуску.

Выплаты, основанные на акциях

Некоторые работники Группы получают вознаграждение в форме выплат, основанных на операциях по долевым инструментам. Работники предоставляют услуги, за которые они получают вознаграждение долевыми инструментами дочерней организации, в которой они работают («сделки, расчёты по которым осуществляются долевыми инструментами»).

Стоимость сделок с работниками, расчёты по которым осуществляются долевыми инструментами, оценивается, исходя из справедливой стоимости таких инструментов на дату предоставления вознаграждения. Справедливая стоимость определяется при помощи соответствующей модели оценки.

Расходы по операциям по выплатам на основе долевого инструмента признаются одновременно с соответствующим увеличением в прочих капитальных резервах в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов деятельности и/или условия выслуги определённого срока, и заканчивающегося на дату, когда работники получают полное право на вознаграждение (дата перехода права на получение вознаграждения). Совокупные расходы по данным сделкам признаются на каждую отчётную дату до погашения обязательства пропорционально истёкшему периоду на основании оптимальной оценки Группы в отношении количества долевого инструмента, которые будут переданы в качестве вознаграждения. Расход или доход в консолидированном отчёте о совокупном доходе за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода.

Если условия вознаграждения, выплачиваемого долевыми инструментами, изменены, то тогда расход признаётся, как минимум, в том размере, как если бы условия не были изменены. Кроме того, признаётся дополнительный расход по изменению, которое увеличивает общую справедливую стоимость вознаграждения долевыми инструментами, либо которое иным образом выгодно для работника, согласно оценке, произведенной на дату такого изменения.

Если вознаграждение, выплачиваемое долевыми инструментами, аннулируется, оно учитывается, как если бы право на него перешло на дату аннулирования. При этом все ещё не признанные расходы признаются немедленно. Однако, если аннулированное вознаграждение замещается новым, и новое вознаграждение рассматривается как замещение аннулированного вознаграждения на дату его предоставления, аннулированное и новое вознаграждение учитываются так, как если бы произошло изменение первоначального вознаграждения.

Прочие распределения Акционеру

В нераспределенной прибыли в качестве прочих распределений Акционеру признаются понесенные затраты или распределение активов по распоряжению акционера, включая объекты основных средств, доли участия в другом предприятии и группы выбытия, денежные средства и прочие, согласно определению учётной политики Группы.

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Признание выручки

Выручка признаётся, если существует вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надёжно оценена.

Продажа товаров

Доходы от реализации сырой нефти, нефтепродуктов, газа, урановой продукции, аффинированного золота и прочих товаров признаются тогда, когда произошла поставка товара, и риски и право собственности были переданы покупателю.

Предоставление услуг

Доходы от предоставления услуг признаются в момент оказания услуг.

В отношении услуг, относящихся к перевозке, доход признаётся по степени завершения транспортировки на отчётную дату, при условии, что степень завершения и сумма дохода могут быть определены достаточно точно. Суммы предоплаты, полученной от заказчиков за ещё не оказанные транспортные услуги, отражаются в составе авансов, полученных от заказчиков, на момент получения. Авансы, полученные от заказчиков, приблизительно равные ожидаемому расчётному доходу от уже оказываемых услуг, переносятся в доходы будущих периодов в составе прочих текущих обязательств в консолидированном бухгалтерском балансе. Доходы будущих периодов относятся на текущие доходы по мере оказания услуг.

Реализация авиабилетов, по которой покупатели получают дополнительные баллы по программе лояльности клиентов, учитываются как множественный элемент доходных операций по их справедливой стоимости, соотношенной между указанными услугами и предполагаемой наградой. Предполагаемая награда оценивается по справедливой стоимости – стоимости отдельной продажи данной награды. Данная оценка не признаётся доходом на момент продажи товара / оказания услуги, а отражается как доходы будущих периодов, и признаётся доходом, когда данная награда использована, и обязательства Группы полностью выполнены.

Установление тарифов

Ряд дочерних организаций Группы являются объектами регулирования со стороны Комитета по регулированию естественных монополий Республики Казахстан (далее – «КРЕМ»). КРЕМ отвечает за утверждение методики расчёта тарифов и тарифных ставок, на основании которых дочерние организации получают существенную часть своих доходов.

Государственные субсидии

В связи с тем, что Правительство Республики Казахстан является единственным акционером Фонда, Группа анализирует все сделки с Правительством, оценивая его роль: в каких случаях Правительство действует главным образом в качестве Акционера, а в каких в качестве регулятора. Если определено, что в конкретной операции Правительство действует в качестве акционера, любые прибыли или убытки, понесённые Группой в результате такой операции, признаются напрямую в капитале как взнос или изъятие капитала Акционера.

Если же специфическая операция Правительства не определяется как действие в качестве Акционера, такие операции учитываются в соответствии с положениями МСБУ 20 «Учёт государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». В таких случаях, государственные субсидии признаются по их справедливой стоимости, когда есть разумная уверенность в том, что субсидии будут получены и все необходимые условия, связанные с ними, будут выполнены. В случае если субсидия относится к статье расхода, она признаётся в качестве дохода за период, необходимый для соотношения с соответствующими расходами, которые она должна компенсировать, на систематической основе. Когда субсидия относится к активу, её справедливая стоимость относится на доходы будущих периодов и отражается в консолидированном отчёте о совокупном доходе в течение ожидаемого срока полезной службы соответствующего актива ежегодно равномерными частями. Субсидии, относящиеся к доходу, представлены отдельно в консолидированном отчёте о совокупном доходе, в составе доходов от операционной деятельности.

Признание расходов

Расходы признаются по мере возникновения и отражаются в консолидированной финансовой отчётности в том периоде, к которому они относятся на основе метода начисления.

Подходный налог

Подходный налог за год включает текущий и отложенный налог. Подходный налог отражается в прибылях и убытках, за исключением тех сумм, которые относятся к статьям, отражаемым в прочем совокупном доходе или капитале, в этом случае он признаётся в прочем совокупном доходе или капитале, соответственно. Текущие расходы по налогу – это ожидаемый налог к уплате по налогооблагаемой прибыли за год и любые корректировки в отношении налога к уплате в отношении предыдущих лет.

Налог на сверхприбыль рассматривается как подходный налог и образует часть расходов по подходному налогу. В соответствии с контрактами на недропользование, Группа начисляет и уплачивает налог на сверхприбыль по указанным ставкам от суммы прибыли после налогообложения, которая подлежит корректировке, на сумму определённых вычетов в соответствии с применяемым контрактом на недропользование, при внутренней норме прибыли, превышающей определённые значения.

Внутренняя норма прибыли рассчитывается на основе денежных потоков по каждому контракту на недропользование и корректируется на национальный уровень инфляции. Отложенный налог рассчитывается как для корпоративного подходного налога, так и для налога на сверхприбыль. Отложенный налог на сверхприбыль рассчитывается по временным разницам для активов, отнесенным к контрактам на недропользование, по ожидаемой ставке налога на сверхприбыль, подлежащей уплате по контракту.

Отложенный налог учитывается по балансовому методу по временным разницам между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчётности и суммами, использованными для целей налогообложения. Не признаются временные разницы, возникающие в результате следующего:

- ▶ первоначальное признание актива или обязательства в сделке, которая не является объединением компаний и, на момент сделки, не оказывает влияние ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Активы и обязательства по отложенному подходному налогу рассчитываются по налоговым ставкам, которые применимы к периоду, когда получен актив или оплачено обязательство, основываясь на налоговых ставках (и налоговом законодательстве), которые действовали или практически были введены в действие на отчётную дату.

Актив по отложенному налогу признаётся только в том объёме, в котором существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в счёт которой актив может быть реализован. Активы по отложенному подходному налогу уменьшаются в том объёме, в котором более не существует вероятности реализации соответствующей налоговой льготы.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налоговые органы позволяют производить погашение НДС по продажам и приобретениям на нетто основе. НДС к возмещению представляет собой НДС по приобретениям на внутреннем рынке, за вычетом НДС по продажам на внутреннем рынке. Продажи на экспорт облагаются по нулевой ставке.

Связанные стороны

Связанные стороны включают акционера Группы, ключевой управленческий персонал, ассоциированные компании и организации, в которых значительная доля голосующих акций прямо или косвенно принадлежит акционерам или ключевому управленческому персоналу Группы.

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не признаются в консолидированной финансовой отчётности. Данные о таких обязательствах раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчётности (*Примечание 39*), за исключением случаев, когда отток ресурсов, составляющих экономические выгоды, является маловероятным.

Условные активы не отражаются в консолидированной финансовой отчётности. В случае если существует достаточная вероятность получения экономических выгод, связанных с такими активами, данные об указанных активах раскрываются в примечаниях.

События после отчётной даты

События, наступившие по окончании отчётного года и содержащие дополнительную информацию о консолидированном финансовом положении Группы на отчётную дату (корректирующие события), отражаются в консолидированной финансовой отчётности. События, наступившие по окончании отчётного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчётности, если они являются существенными.

4. Существенные бухгалтерские оценки и суждения

Подготовка консолидированной финансовой отчётности в соответствии с МСФО требует от руководства использования оценок и допущений, которые влияют на отражённые в отчётности активы, обязательства и условные активы и обязательства на отчётную дату, а также отражённые в отчётности активы, обязательства, доходы, расходы и условные активы и обязательства за отчётный период. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределённости в оценках на отчётную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже:

Запасы нефти и газа

Запасы нефти и газа являются существенным фактором в расчётах по износу, истощению и амортизации нефтяного сегмента. Группа оценивает свои запасы нефти и газа в соответствии с методикой Общества нефтегазовых инженеров. При оценке запасов по методике Общества нефтегазовых инженеров, Группа использует долгосрочные плановые цены. Использование плановых цен для оценки доказанных запасов устраняет влияние нестабильности, присущей использованию спотовых цен на конец года. Руководство считает, что допущения по долгосрочным плановым ценам больше соответствуют долгосрочному характеру деятельности по добыче и предоставляют наиболее подходящую основу для оценки запасов нефти и газа.

Все оценки запасов нефти и газов подразумевают некоторую степень неопределённости. Неопределённость в основном зависит от объёма надёжных геологических и инженерных данных, доступных на момент оценки и интерпретации таких данных.

Относительная степень неопределённости может быть выражена посредством отнесения запасов в одну из двух основных категорий: доказанные или недоказанные запасы. Существует большая определённость в извлечении доказанных запасов в сравнении с недоказанными запасами и доказанные запасы могут быть далее подразделены на разработанные и неразработанные запасы для обозначения прогрессивно возрастающей неопределённости в отношении возможности их извлечения. Оценки анализируются и корректируются на ежегодной основе. Корректировки возникают вследствие оценки или переоценки уже имеющихся геологических данных, промысловых параметров или данных о добыче; наличии новых данных; или изменениях в допущениях по ценам. Оценки запасов также могут быть пересмотрены вследствие действия проектов для повышения отдачи, изменений в производительности пласта или изменений в стратегии разработки. Доказанные разработанные запасы используются для расчёта ставок амортизации пропорционально объёму добычи для

начисления износа, истощения и амортизации. Группа включила в доказанные запасы только такие объёмы, которые, как ожидается, будут добыты в течение первоначального периода действия контракта на недропользование. Это вызвано неопределённостью, относящейся к результату процедуры по продлению, так как продление контрактов на недропользование, в конечном счёте, осуществляется по усмотрению Правительства. Увеличение в лицензионных периодах Группы и соответствующее увеличение в указанных размерах запасов обычно приводит к более низким расходам по износу и может оказать существенное влияние на доходы. Снижение в доказанных разработанных запасах приведёт к увеличению отчислений на износ, истощение и амортизацию (при постоянном уровне добычи), к снижению дохода и также может привести к прямому снижению текущей стоимости нефтегазовых активов. При относительно небольшом количестве эксплуатируемых месторождений, существует возможность того, что любые изменения в оценке запасов по сравнению с предыдущим годом, могут оказать существенное влияние на отчисления на износ, истощение и амортизацию.

Горно-рудные запасы

Горно-рудные запасы являются основным компонентом оценок прогнозируемого движения денежных средств, которые используются для определения возмещаемой стоимости активов и отчислений по износу и амортизации горнодобывающего сегмента. Оценка запасов производится по результатам детальной разведки месторождения, рассматривается и утверждается Государственной комиссией по запасам (ГКЗ) Комитета геологии Республики Казахстан. Утвержденные ГКЗ геологические запасы ставятся на государственный баланс и могут быть пересмотрены ГКЗ по результатам дополнительно проведенной разведки. Необходимость в проведении дополнительной разведки в площади горного отвода возникает при обнаружении новых рудных тел при эксплуатационной разведке в процессе добычи или наличии в контуре горного отвода ресурсов по данным детальной разведки, которые по различным причинам не были переведены в промышленные категории и не поставлены на государственный баланс, или на основании отчёта по списанию запасов в случае их не подтверждения. Не подтверждение запасов возникает, как правило, из-за нарушения стадийности и методики геологоразведочных работ, необоснованного выбора плотности разведочной сети, некорректной увязки рудных пересечений. Как правило, при вскрытии запасов на стадии добычи по каждой залежи они отличаются в большую или меньшую сторону от геологических запасов, утвержденных ГКЗ. Недропользователь отчитывается перед государством за запасы в целом по месторождению. Случаи, когда имеет место систематическое не подтверждение балансовых запасов по всему месторождению, довольно редки.

Недропользователь не имеет права самостоятельно вносить изменения в количество запасов по категориям. Экспертное заключение ГКЗ является неотъемлемой частью контракта на недропользование и является основанием для разработки проекта промышленной обработки месторождения (участка) и рабочей программы контракта на недропользование. Наличие запасов не означает, что все запасы могут быть извлечены на экономически эффективной основе. Часть утвержденных ГКЗ запасов подлежит ежегодному списанию с баланса предприятия в объёмах фактической добычи и утвержденных плановых потерь. Количество ресурсов, планируемых к добыче, должно соответствовать рабочей программе контракта и утвержденному проекту обработки. Без пересмотра проекта обработки и рабочей программы контракта и утверждения их в установленном порядке вносить изменения в планы добычи запрещается. Если фактические объёмы добычи отличаются от утвержденных не более чем на 20%, вносить изменения в проектные документы не требуется.

Возмещаемость долгосрочных активов

В каждом отчётном периоде Группа оценивает каждый актив или группу активов, генерирующих денежные средства («генерирующая единица»), для определения наличия индикаторов обесценения. Если такой индикатор существует, проводится надлежащая оценка возмещаемой стоимости, которая рассматривается как более высокое значение из справедливой стоимости за минусом расходов на реализацию и стоимости от использования. Эти расчёты требуют использования оценок и допущений, таких как долгосрочные цены на нефть (учитывая текущие и исторические цены, тенденции в изменениях цен и сопутствующие факторы), ставки дисконта, операционные затраты, будущая потребность в капитале, затраты на вывод из эксплуатации и эксплуатационные характеристики, резервы и операционная деятельность (что включает объёмы добычи и продажи). В случае, если балансовая стоимость актива или группы активов превышает их возмещаемую стоимость, актив или группа активов считаются обесценёнными, их балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости. При проведении оценки возмещаемой стоимости, будущие денежные потоки корректируются на риски, характерные для группы активов, и дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. Справедливая стоимость определяется как сумма, которая может быть получена от продажи актива и/или генерирующей единицы на рыночных условиях в сделке между осведомлёнными и готовыми совершить такую сделку сторонами и не учитывает влияние факторов, которые могут быть специфичными для компании.

4. Существенные бухгалтерские оценки и суждения (продолжение)

Возмещаемость долгосрочных активов (продолжение)

Энергогенерирующие активы

Девальвация тенге, замедление экономического роста и рост стоимости заемных средств и их возможного влияния на прибыль Группы являются индикаторами возможного обесценения основных средств и нематериальных АО «Станция Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова» (далее – «ЭГРЭС-1»), АО «Алатау Жарык Компаниясы» («АЖК») и инвестиций в СП АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (далее – «ЭГРЭС-2»), АО «Балхашская ТЭС, так как данные предприятия наиболее чувствительны к макроэкономическим изменениям и являющихся значительными предприятиями Группы. Соответственно, руководство Группы приняло решение провести тест на обесценение в отношении этих активов.

Недостаточность текущих тарифов на передачу электроэнергии для покрытия капитальных затрат АЖК является индикатором возможного обесценения основных средств и нематериальных активов АЖК. Соответственно, руководство Группы решило провести тест на обесценение основных средств и нематериальных активов АЖК по состоянию на 31 декабря 2016 года. АЖК является естественным монополистом, осуществляющим передачу и распределение электроэнергии в Алматы и Алматинской области.

Группа привлекла независимых экспертов для проведения теста на обесценение, который проводился согласно МСБУ 36 «Обесценение активов» для АЖК и ЭГРЭС-1.

Руководство оценило возмещаемую стоимость основных средств и нематериальных активов АЖК, ЭГРЭС-1 и инвестиций в ЭГРЭС-2, исходя из оценки предполагаемых будущих поступлений и оттоков денежных средств от использования активов, ставки дисконта и прочих показателей.

Возмещаемая стоимость была определена на основе ценности использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период с 2017 по 2021 годы.

АЖК

Руководство относит все основные средства и нематериальные активы АЖК к единой единице генерирующей денежные потоки, так как это наименьшая идентифицируемая группа активов, которая генерирует приток денежных средств в значительной степени независимо от денежных потоков, генерируемых другими активами, и наиболее низкий уровень, на котором АЖК осуществляет контроль за возмещением стоимости активов. Руководство оценило возмещаемую сумму основных средств на основе ценности использования, определенной как сумма оценочных дисконтированных будущих денежных потоков, которые Группа ожидает получить от их использования.

В результате проведенного теста, возмещаемая стоимость основных средств превысила их балансовую стоимость. Руководство не сторнировало сумму обесценения, признанную в прошлых годах, в связи со значительной неопределённостью, существующих в отношении устойчивости суждений использованных в оценке и факторов, которые могут быть не подконтрольны руководству Группы. Кроме того, руководство отметило отсутствие других признаков восстановления обесценения, значительного повышения тарифов или объемов продаж. Также тест на обесценение показывает, что возмещаемая стоимость очень чувствительна к ставке дисконтирования, что также указывает на наличие существенного суждения.

ЭГРЭС-1

Руководство относит все основные средства и нематериальные активы к единой генерирующей денежные средства единице, так как это наименьшая идентифицируемая группа активов, которая генерирует приток денежных средств в значительной степени независимо от денежных потоков, генерируемых другими активами, и наиболее низкий уровень, на котором ЭГРЭС-1 осуществляет контроль за возмещением стоимости активов. ЭГРЭС-1 и ЭГРЭС-2 являются тепло-энерго станциями национальной важности, вовлеченными в производстве электричества. Руководство оценило возмещаемую сумму основных средств на основе ценности использования, определенной как сумма оценочных дисконтированных будущих денежных потоков, которые Группа ожидает получить от их использования.

В результате проведенного теста, возмещаемая стоимость основных средств ЭГРЭС-1 на 31 декабря 2016 года составила 526.406 миллионов тенге при их балансовой стоимости 519.727 миллионов тенге. В результате данного тестирования не выявлены признаки обесценения.

Инвестиции в ЭГРЭС-2

По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость инвестиции в совместное предприятие ЭГРЭС-2 составила 31.811 миллионов тенге (на 31 декабря 2015 года: 29.523 миллиона тенге).

В дополнение причин, указанных выше, неопределённость, связанная, как и с завершением строительства энергоблока №3, так и с дальнейшей реализацией электроэнергии, которая будет генерироваться энергоблоком №3, указывала на потенциальное обесценение инвестиции Группы в ЭГРЭС-2.

Для расчёта возмещаемой суммы руководство Группы использовало следующие тарифы на электроэнергию:

- ▶ Средневзвешенный тариф за 2016 год составил 6,59 тенге за 1 кВт.ч, что представляет собой фактический тариф на реализацию электроэнергии применимый в 2016 году, и не превышает предельный тариф, утверждённый и установленный Министерством энергетики за 2016–2018 годы в размере 8,8 тенге за 1 кВт.ч.
- ▶ Прогнозные средневзвешенные тарифы за последующие периоды представлены следующим образом:

	2017 год	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год	2023 год	2024 год	2025 год
Тариф на электричество (тенге за 1 кВт.ч)	7,1	7,42	6,76	7,42	7,64	7,91	8,19	8,47	19,84

Прогноз тарифа был сделан на основе ожиданий руководства в связи с возобновлением проекта по строительству энергоблока №3 в 2019 году. Существенное увеличение тарифа в 2025 году связано с ожидаемым вводом в эксплуатацию энергоблока №3 и изменением структуры тарифообразования, которое обусловлено вводом в работу рынка электрической мощности в Республике Казахстан. Согласно Закону Республики Казахстан «Об электроэнергетике» ЭГРЭС-2 имеет возможность установить индивидуальный тариф на реализацию электрической мощности. Установление индивидуального тарифа возможно при условии окончания строительства энергоблока №3 мощностью 630 МВт и заключения инвестиционного соглашения с уполномоченным органом. Расчёт индивидуального тарифа, помимо операционных расходов ЭГРЭС-2, учитывает нужную величину для покрытия затрат, связанных с инвестиционной составляющей погашения обязательств по займам, понесенных для завершения строительства энергоблока №3.

В случае снижения вышеуказанных показателей по тарифам на электроэнергию на 10%, возмещаемая стоимость инвестиций Группы в ЭГРЭС-2 будет меньше ее балансовой стоимости на 19.281 миллион тенге.

Для расчёта возмещаемой стоимости учитывались прогнозные объёмы производства/реализации электроэнергии от энергоблока №3 и соответствующие инвестиции, необходимые для завершения строительства. Были использованы следующие объёмы реализации электроэнергии для расчёта возмещаемой суммы активов:

	2017 год	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год	2023 год	2024 год	2025 год
Объём выработки электроэнергии (в миллионах кВт.ч)	5.821	5.188	5.537	5.730	5.823	5.823	5.823	5.823	9.600

Ставка дисконтирования равна 14,94% и была рассчитана с учётом отражения текущей рыночной оценки рисков, присущих ЭГРЭС-2, и оценена на основе средневзвешенной стоимости капитала для отрасли. В будущем для отражения изменяющихся рисков, присущих отрасли, и изменений в средневзвешенной стоимости капитала могут потребоваться дальнейшие изменения ставки дисконтирования. Увеличение ставки дисконтирования на 1% приведёт к убытку от обесценения инвестиций Группы в ЭГРЭС-2 в сумме 9.205 миллиона тенге.

В результате данного тестирования руководство не выявило обесценения инвестиций в ЭГРЭС-2 по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Руководство предполагает, что объёмы выработки и реализации в течение прогнозного периода до ввода в эксплуатацию энергоблока №3 будут стабильными. Существенное увеличение объёма реализации в 2025 году связано с ожидаемым запуском энергоблока №3. Руководство предполагает достаточную загруженность энергоблоков Компании в прогнозируемом периоде начиная с 2025 года. Прогноз объёмов реализации был сделан с учётом следующих факторов:

4. Существенные бухгалтерские оценки и суждения (продолжение)

Возмещаемость долгосрочных активов (продолжение)

Энергогенерирующие активы (продолжение)

Инвестиции в ЭГРЭС-2 (продолжение)

- ▶ Прогнозный рост потребления электроэнергии основан на прогнозном балансе электроэнергии, утверждённом Министерством энергетики Республики Казахстан.
- ▶ Прогнозный дефицит электроэнергии в южных регионах страны позволяет ЭГРЭС-2 увеличить объёмы реализации в виду перспективного роста электропотребления в данном регионе.
- ▶ Ожидаемое улучшение транзитного потенциала электросетей, обусловленное вводом в эксплуатацию линии электропередачи «Север – Восток – Юг», для передачи дополнительных объёмов электроэнергии от энергоисточников Северного Казахстана в восточные и южные регионы.
- ▶ Вывод мощностей из рынка электроэнергии вследствие физического износа оборудования большинства энергопроизводящих организации.

По причинам, указанным выше, руководство предполагает, что доля ЭГРЭС-2 на рынке электроэнергии и электрической мощности увеличится за прогнозный период. Хотя руководство ожидает, что объёмы реализации электроэнергии увеличатся в течение прогнозного периода, уменьшение объёмов в допустимых пределах в размере 14% приведет к убытку от обесценения основных средств ЭГРЭС-2 в сумме 43.593 миллиона тенге, и соответственно к убытку от обесценения инвестиций Группы в ЭГРЭС-2 в сумме 21.796 миллионов тенге.

Инвестиции в АО «Балхашская ТЭС»

По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость инвестиции в ассоциированное предприятие АО «Балхашская ТЭС» составила 27.571 миллионов тенге (на 31 декабря 2015 года 17.000 миллиона тенге). Акционерами АО «Балхашская ТЭС» (далее – БТЭС) являются Samsung C&T Corporation (далее – «Samsung C&T») и АО «Самрук-Энерго» (дочерняя организация Фонда), доли участия которых составляет 50% + 1 акция и 50% – 1, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2016 года.

В июне 2012 года между АО «БТЭС» и Samsung Engineering был заключен контракт на проектирование, поставку и строительство Балхашской ТЭС мощностью 1320 МВт («ЕРС»). «Samsung Engineering Co. LTD» и «Samsung C&T Corporation» являются участниками совместного предприятия по ЕРС.

Рентабельность проекта будет обеспечена посредством заключенного 19 июня 2014 года долгосрочного договора на покупку услуг по поддержанию готовности электрической мощности генерирующих установок, вновь вводимых в эксплуатацию (далее – «ДПМ») между БТЭС и АО «КЕГОС» (дочерняя организация Фонда), при этом тарифы выражены в долларах США.

14 февраля 2012 года Группа и Samsung C&T заключили «Опционное соглашение в отношении акций АО «Балхашская ТЭС», что подразумевает, что Samsung C&T имеет опцион продать акции АО «БТЭС» за 192 миллиона долларов США.

Ввиду отсутствия согласованной версии поддержки пакета, 31 августа 2016 года Samsung C&T направлено уведомление в адрес АО «Самрук-Энерго» о приведение в исполнение опциона на продажу акций в соответствие с Опционным соглашением.

31 августа 2016 года Samsung Engineering Co. LTD также направлено БТЭС уведомление о расторжении ЕРС контракта.

После получения уведомления от Samsung Engineering Co. LTD, АО «Самрук-Энерго» и Правительство Казахстана приняли ряд мер по урегулированию вопроса с октября 2016 года до настоящего времени. Принимая во внимание стратегическую важность Проекта для надежности энергосистемы в Южном Казахстане, Правительством РК одобрено продолжение переговоров с Samsung C&T. В частности, Правительством РК и государственными органами РК проведено ряд встреч для обсуждения вопросов дальнейшей реализации Проекта, в том числе с участием Samsung C&T. 29 декабря 2016 года Министерством энергетики РК направлены письма:

- ▶ в адрес Samsung C&T с приложением проекта письма о поддержке;
- ▶ в адрес Министерства торговли, промышленности и энергетики Республики Корея с приложением проекта изменений в Межправительственное соглашение.

Руководство уверено, что Группа получит поддержку необходимую от Правительства РК для продолжения строительства и дальнейшей совместной деятельности с Samsung C&T на основании следующих факторов:

- ▶ Проект строительства Балхашской тепловой электрической станции является предметом межправительственного соглашения между Республикой Казахстан и Республикой Корея и включен в государственную программу индустриально-инновационного развития Казахстана.
- ▶ Правительство Республики Казахстан установило будущую цену за услугу по поддержанию готовности электрической мощности генерирующих установок в долларах США на период с 2018 по 2039 годы для поддержки реализации проекта, путем принятия тарифного постановления.

Соответственно, руководство Группы считает, что наиболее вероятным исходом переговоров будет продолжение Проекта в рамках существующего совместного предприятия, и что условия долгосрочного договора на покупку услуг по поддержанию готовности электрической мощности генерирующих установок, включая тарифы, выраженные в долларах США, обеспечат приток денежных средств, достаточный для возмещения инвестиций, а также, что вероятность оттока ресурсов в отношении опциона незначительна.

В настоящее время ведутся переговоры касательно условий письма о поддержке проекта между кредиторами и государственными органами.

Руководство Группы полагает, что по состоянию на дату утверждения консолидированной финансовой отчётности отсутствует необходимость отражения обесценения инвестиций группы в АО «БТЭС», а также начисления дополнительных обязательств, связанных с данным проектом, в том числе с опционом, предъявленным Samsung C&T.

Инвестиции в TNEH-US и TNEH-UK

В октябре 2007 года АО «НАК «Казатомпром» приобрела по 10% акций класса А и Б компаний «Toshiba Nuclear Energy Holdings (US) Inc.» (далее – «TNEH-US») и «Toshiba Nuclear Energy Holdings (UK) Inc.» (далее – «TNEHUK») на общую сумму 540 миллионов долларов США (эквивалент 66.005 миллиона тенге на дату приобретения).

В связи с приобретением доли участия в TNEH-US и TNEH-UK, НАК КАП заключила соглашения на «Пут» опцион и «Колл» опцион. Опцион «пут» предоставляет НАК КАП возможность продать свои акции Toshiba Corporation по цене исполнения в размере 522.180 тыс. долларов США и может быть исполнен с 1 октября 2017 года по 28 февраля 2018 года. Опцион «колл» предоставляет возможность Toshiba Corporation право требовать от НАК КАП продажи акций TNEH-US и TNEH-UK, в случае если Комитет по иностранным инвестициям США примет решение о том, что НАК КАП больше не является стратегическим партнером. В этом случае цена исполнения будет определена независимым международным оценщиком.

В марте 2017 года Корпорация Toshiba подтвердила свое решение о выходе из убыточного бизнес-направления Корпорации в сфере атомной энергетики в США и подала документы в соответствии с Главой 11 Кодекса США о банкротстве. Руководство группы полагает, что Группа сможет воспользоваться опционом «пут» в период с 1 октября 2017 года до 28 февраля 2018 года согласно заключенному соглашению (Примечание 12), если Группа примет решение об отчуждении данных инвестиций. На основании вышеизложенного, опцион «пут» и инвестиции Группы в TNEH-US и TNEH-UK не были обесценены на 31 декабря 2016 года.

Телекоммуникационные активы

По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию «Хан Тенгри Холдинг Б.В.» составила 67.161 миллионов тенге (на 31 декабря 2015 года: ноль тенге). Инвестиция в зависимую организацию – «Хан Тенгри Холдинг Б.В.» представляет собой ЕГДС. Данная ЕГДС является операционным сегментом по оказанию услуг мобильной телекоммуникационной связи в стандарте GSM и LTE.

Группа осуществила тест на обесценение в декабре 2016 года. Возмещаемая стоимость ЕГДС Хан-Тенгри Холдинг Б.В. была определена путём расчёта ценности использования активов на основе прогнозируемых денежных потоков, основанных на финансовых планах, утверждённых руководством на восьмилетний срок.

Ставка дисконтирования после налогообложения, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составила 14,95%, а денежные потоки за пределами восьмилетнего срока были экстраполированы с учётом темпа роста 3,72%.

4. Существенные бухгалтерские оценки и суждения (продолжение)

Возмещаемость долгосрочных активов (продолжение)

Телекоммуникационные активы (продолжение)

В результате данного анализа по состоянию на 31 декабря 2016 года руководство не выявило признаков обесценения данной ЕГДС.

При расчёте ценности использования активов ЕГДС наибольшее значение имели допущения, сделанные в отношении следующих показателей:

- ▶ Клиентская база и средний доход с абонента;
- ▶ Уровень капитальных вложений;
- ▶ Маржа EBITDA;
- ▶ Темпы роста, определенные на основе опубликованных материалов отраслевых исследований;
- ▶ Ставки дисконтирования.

Железнодорожные активы

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа провела анализ обесценения железнодорожных активов учитывая их как единое подразделение, генерирующее денежные средства. Последующие изменения, вызванные реорганизацией НК КТЖ и планом его приватизации, могут иметь влияние на определение единиц, генерирующих денежные средства и на возмещаемую стоимость железнодорожных активов.

Утвержденный План развития на 2016–2020 годы был основным источником информации для теста на обесценение. Группа построила модель дисконтированных денежных потоков с использованием WACC 12,74%, и средние темпы роста тарифов на 4% на период с 2016 по 2020 год и 5,5% на последующие периоды. По результатам теста на обесценение возмещаемая стоимость железнодорожных активов превысила его балансовую стоимость.

По состоянию на 31 декабря 2016 года на основе расчета ценности использования основных средств Группы, обесценения выявлено не было. При этом, расчет ценности использования наиболее чувствителен к следующим допущениям:

- ▶ ставка дисконтирования;
- ▶ объемы транзита грузовых перевозок;
- ▶ обменный курс тенге к иностранным валютам, в том числе швейцарскому франку и доллару США; и
- ▶ размер инвестиций на поддержание активов и продолжение деятельности.

Негативные изменения в планируемых темпах роста грузооборота и пассажирооборота, связанные с общими тенденциями в экономике страны, недостаточностью индексации тарифов к уровню инфляции, продолжающейся волатильностью курса тенге по отношению к иностранным валютам, уровне поддержки государства, а также негативные изменения в иных факторах в будущем, могут привести к возникновению существенных убытков от обесценения в периодах, в которых произойдут такие изменения.

Обесценение финансовых активов

Денежные средства и банковские вклады в АО «Казинвестбанк»

В соответствии с постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 декабря 2016 года №291 принято решение о лишении АО «Казинвестбанк» лицензии на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг. Национальный банк назначил временную администрацию. Руководством Фонда был проведен ряд расчетов на оценку возвратности средств Группы, размещенных в АО «Казинвестбанк», в соответствии с Правилами Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 5 августа 2009 года №176.

В результате оценки руководство Группы начислило резерв на обесценение остатков в АО «Казинвестбанк» в размере 12.429 миллионов тенге, который отражает наилучшую оценку возмещаемости этих активов (Примечание 30).

Денежные средства и банковские вклады в АО «Delta Bank»

В феврале 2017 года рейтинговое агентство Standart & Poors понизило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги АО «Delta Bank» с «СС/С» до «D/D» («дефолт») и рейтинги выпуска приоритетных необеспеченных облигаций с «СС» до «D».

Руководством Группы проведена оценка возвратности средств Группы, размещенных в АО «Delta Bank» на основе информации Национального Банка Республики Казахстан.

В результате проведенной оценки в данной консолидированной финансовой отчетности отражен резерв на обесценение остатков в АО «Delta Bank» в размере 15.298 миллионов тенге (*Примечание 30*).

Обязательства по выбытию нефтегазовых активов

По условиям определённых контрактов на недропользование, в соответствии с законодательством и нормативно-правовыми актами, Группа несет юридические обязательства по демонтажу и ликвидации основных средств и восстановлению земельных участков на каждом из месторождений. В частности, к обязательствам Группы относятся постепенное закрытие всех непроизводительных скважин и действия по окончательному прекращению деятельности, такие как демонтаж трубопроводов, зданий и рекультивация контрактной территории, а также выводу из эксплуатации и обязательств по загрязнению окружающей среды и производственном участке. Так как срок действия контрактов на недропользование не может быть продлён по усмотрению Группы, допускается, что расчётным сроком погашения обязательств на месторождении по окончательному закрытию является дата окончания каждого периода контракта на недропользование. Если бы обязательства по ликвидации активов должны были погашаться по истечении экономически обоснованного окончания эксплуатации месторождений, то отражённое обязательство значительно возросло бы вследствие включения всех расходов по ликвидации скважин и окончательных затрат по закрытию. Объём обязательств Группы по финансированию ликвидации скважин и затрат по окончательному закрытию зависит от условий соответствующих контрактов и действующего законодательства.

Обязательства не признаются в тех случаях, когда ни контракт, ни законодательство не подразумевают определённого обязательства по финансированию таких расходов по окончательной ликвидации и окончательному закрытию в конце периода действия контракта на недропользование. Принятие такого решения сопровождается некоторой неопределённостью и существенными суждениями. Оценки руководства касательно наличия или отсутствия таких обязательств могут измениться вместе с изменениями в политике и практике Правительства или в местной отраслевой практике.

Группа рассчитывает обязательства по выбытию активов отдельно по каждому контракту. Сумма обязательства является текущей стоимостью оцененных затрат, которые как ожидается, потребуются для погашения обязательства, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции и дисконтированных с использованием средних безрисковых процентных ставок по государственному долгу стран с переходной экономикой, скорректированных на риски, присущие казахстанскому рынку.

Обязательство по выбытию активов пересматривается на каждую отчётную дату и корректируется для отражения наилучшей оценки согласно КРМФО 1 «Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации объекта основных средств, восстановлению природных ресурсов на занимаемом им участке и иных аналогичных обязательствах».

При оценке будущих затрат на закрытие и выбытие активов использовались существенные оценки и суждения, сделанные руководством. Большинство этих обязательств относится к отдалённому будущему и помимо неясности в законодательных требованиях, на оценки Группы могут оказать влияние изменения в технологии демонтажа активов, затратах и отраслевой практике.

Неопределённости, относящиеся к затратам на окончательное закрытие и выбытие активов, уменьшаются за счёт влияния дисконтирования ожидаемых денежных потоков. Группа оценивает стоимость будущей ликвидации скважин и активов, используя цены текущего года и среднее значение долгосрочного уровня инфляции.

Долгосрочная инфляция и ставки дисконтирования, использованные для определения обязательства по консолидированному отчёту о финансовом положении по предприятиям Группы, на 31 декабря 2016 года были в интервале от 2,04% до 6,7% и от 5,5% до 10,15% соответственно (в 2015 году от 2,10% до 6% и от 5,88% до 10,09%). Изменения в резерве по обязательствам по выбытию активов раскрыты в *Примечании 22*.

4. Существенные бухгалтерские оценки и суждения (продолжение)

Обязательства по выбытию нефтегазовых активов (продолжение)

Магистральные нефте-газопроводы

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О магистральном трубопроводе», вступившим в силу 4 июля 2012 года, дочерние организации Группы, АО «КазТрансОйл» и АО «Интергаз Центральная Азия», являющаяся дочерней организацией АО «КазТрансГаз», имеют юридическое обязательство по ликвидации магистрального трубопровода после окончания эксплуатации и последующему проведению мероприятий по восстановлению окружающей среды, в том числе по рекультивации земель.

Резерв под обязательство по ликвидации трубопроводов и рекультивации земель оценивается на основе рассчитанной Группой стоимости проведения работ по демонтажу и рекультивации.

По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость резерва, АО «КазТрансОйл» и АО «Интергаз Центральная Азия» по обязательству по ликвидации трубопроводов и рекультивации земель Группы составила 59.540 миллионов тенге (на 31 декабря 2015 года: 61.350 миллионов тенге).

Экологическая реабилитация

Руководство Группы также делает оценки и выносит суждения по формированию резервов по обязательствам на экологические очистительные работы и реабилитацию. Затраты на охрану окружающей среды капитализируются или относятся на расходы периода в зависимости от их будущей экономической выгоды. Затраты, которые относятся к существующему состоянию, вызванному прошлой деятельностью и не имеющие будущей экономической выгоды, относятся на расходы периода.

Обязательства определяются на основании текущей информации о затратах и ожидаемых планах по рекультивации и учитываются на не дисконтированной основе, если сроки процедур не согласованы с соответствующими органами. Резерв Группы на экологическую реабилитацию представляет собой наилучшие оценки руководства, основанные на независимой оценке ожидаемых затрат, необходимых для того, чтобы Группа соблюдала требования существующих казахстанской и европейской нормативных баз. Группа классифицировала данное обязательство как долгосрочное, за исключением части затрат, включенных в годовой бюджет 2016 года. В отношении резервов по экологической реабилитации, фактические затраты могут отличаться от оценок вследствие изменений в законодательстве и нормативно-правовых актах, общественных ожиданий, обнаружения и анализа территориальных условий и изменений в технологиях очистки. Дополнительные неопределённости, относящиеся к экологической реабилитации, раскрыты в *Примечании 39*. Изменения в резерве по обязательствам на экологическую реабилитацию раскрыты в *Примечании 22*.

Резервы на строительство социальных активов

По состоянию на 31 декабря 2016 года прочие резервы в основном включают резервы под обязательства по строительству следующих объектов: «Многофункциональный ледовый дворец в г. Астана» (НК КТЖ), «Щучинско-Боровской гольф-клуб» (НК КМГ) и реконструкция объекта «Всемирный выставочный центр» в г. Москва (НК КМГ). Расходы по резерву на строительство ранее были признаны в капитале в качестве Прочих распределений Акционеру. По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость резерва по строительству социальных объектов составила 69.786 миллионов тенге (на 31 декабря 2015 года: 156.265 миллион тенге) (*Примечание 22*).

Срок полезной службы объектов основных средств

Группа пересматривает оставшийся срок полезной службы основных средств на каждую отчётную дату и, в случае если ожидания отличаются от предыдущей оценки, изменения учитываются перспективно как изменения в учётных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учётная политика, изменения в учётных оценках и ошибки».

Активы по отложенному налогу

Активы по отложенному налогу признаются по всем резервам и перенесенным налоговым убыткам в той степени, в которой существует вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов. Существенные суждения руководства требуются для оценки активов по отложенному налогу, которые могут быть признаны на основе планируемого уровня и времени доходности. Балансовая сумма признанных активов по отложенному налогу на 31 декабря 2016 года составляла 145.150 миллиона тенге (2015 год: 116.443 миллионов тенге). Более подробная информация содержится в *Примечании 34*.

Налогообложение

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущей налогооблагаемой прибыли существует неопределённость. С учётом значительного разнообразия международных операций Группы, а также долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отражённых в отчётности сумм налогооблагаемых доходов и расходов. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создаёт резервы под возможные последствия налоговых проверок, проводимых налоговыми органами стран, в которых она осуществляет свою деятельность.

Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих проверок и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом. Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов в зависимости от условий, преобладающих в стране, в которой зарегистрирована соответствующая компания Группы.

При оценке налоговых рисков, руководство Группы рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Группа не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, поправок в условия налогообложения в контрактах Группы на недропользование, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие. Резерв по налогам, раскрытый в *Примечании 22*, в основном, относится к применению Группой казахстанского законодательства о трансфертном ценообразовании. Остальные неопределённости, относящиеся к налогообложению, раскрыты в *Примечании 39*.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в консолидированном бухгалтерском балансе, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определённая доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учёт таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отражённую в консолидированной финансовой отчётности. Более подробная информация раскрыта в *Примечании 38*.

Обязательство по вознаграждениям работникам

Группа использует актуарный метод оценки для определения текущей стоимости обязательств по установленным выплатам после выхода на пенсию и связанную с этим текущую стоимость услуг (*Примечание 23*). Это требует использования демографических предположений в отношении будущих характеристик существующих и ушедших работников, которым полагаются вознаграждения (смертность в течение работы и после, статистика по изменению численности персонала, и прочее), а также финансовые предположения (ставка дисконтирования, будущая годовая финансовая помощь, будущая годовая минимальная заработная плата, будущая средняя цена железнодорожного билета). Подробная информация об использованных допущениях раскрыта в *Примечании 23*.

4. Существенные бухгалтерские оценки и суждения (продолжение)

Резервы по сомнительной дебиторской задолженности и прочим активам

Группа формирует резервы по сомнительной дебиторской задолженности и прочим активам. Значительные суждения используются при определении сомнительной задолженности. При определении сомнительной задолженности рассматривается историческое и ожидаемое поведение покупателей. Изменения в экономике, индустрии или индивидуальные условия покупателя могут потребовать корректировок резерва по сомнительной задолженности в данной консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2016 года резервы по сомнительной задолженности были отражены в размере 118.198 миллионов тенге (2015 год: 177.625 миллионов тенге) (Примечания 13 и 15).

Прекращенная деятельность

В сентябре 2015 года Группа разработала новый план приватизации, который был утвержден Правительством в декабре 2015 года. Новый план приватизации предусматривает продажу определенных активов, включая 51% долю участия в KMG International N.V. (KMGI). 15 декабря 2016 года в соответствии с планом приватизации, Группа подписала договор купли-продажи 51% доли участия в KMGI. Группа определила справедливую стоимость 51% доли участия в KMGI в сумме 680 миллионов долларов США (эквивалентно 226.637 миллионов тенге).

Группа считает, что KMGI соответствует критериям классификации как прекращенная деятельность по следующим критериям:

- ▶ KMGI готов к продаже и может быть продан в текущем состоянии;
- ▶ Процедуры по продаже начаты и ожидается, что будут завершены в течение одного года.

Дополнительные раскрытия приведены в Примечании 6.

5. Приобретения

27 декабря 2016 года Группа приобрела у LG Chem 50% долю участия в ТОО «KLPE» за 1 доллар США (эквивалентно 0,332 тысячи тенге) в соответствии с договором опциона от 18 марта 2016 года. В результате данной сделки Группа увеличила свою долю участия в ТОО «KLPE» до 100%. ТОО «KLPE» создано для целей реализации второй фазы интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области.

Приобретенные активы и принятые обязательства

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ТОО «KLPE» на дату приобретения представлена следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	<i>На дату приобретения</i>
Активы	
Основные средства	25.882
Нематериальные активы	3
Прочие долгосрочные активы	3.130
Авансы выданные	2
Прочие текущие активы	114
Денежные средства, ограниченные в использовании	3.254
Денежные средства и их эквиваленты	978

<i>В миллионах тенге</i>	<i>На дату приобретения</i>
Итого активы	33.363
Обязательства	
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	2.215
Итого обязательств	2.215
Чистые активы	31.148
Справедливая стоимость 50%-ной доли участия	15.574
Доход от выгодного приобретения	(15.574)
Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней организацией	978
Чистые денежные потоки при приобретении	978

Группа признала доход от выгодного приобретения в размере 15.574 миллиона тенге в отчёте о совокупном доходе в составе прочих неоперационных доходов.

Группа отразила чистые денежные средства, приобретенные с дочерней организацией в размере 978 миллионов тенге как поступление от инвестиционной деятельности в консолидированном отчёте о движении денежных средств.

6. Прекращённая деятельность и активы, классифицированные как предназначенные для продажи

Прекращённая деятельность

KMG International N.V.

В декабре 2015 года Группа приняла решение о реализации 51% доли в KMG International N.V. (далее – «KMG») в рамках Комплексного плана по приватизации на 2016–2020 годы. 15 декабря 2016 года Группа подписала договор купли-продажи 51% доли участия в KMG. Выбытие планируется завершить в 2017 году. Данная компания является для Группы отдельным географическим районом ведения операций и классифицируется как прекращённая деятельность.

Результаты деятельности KMG за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 года, представлены ниже:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Выручка	1.695.688	1.579.288
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(1.170.416)	(1.056.572)
Валовая прибыль	525.272	522.716
Общие и административные расходы	(43.434)	(28.106)
Расходы по транспортировке и реализации	(53.706)	(49.875)
Корректировка на переоценку справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу	(50.237)	(166.525)
Прочий операционный доход	–	126
Прочие операционные расходы	(2.205)	(29.621)
Прибыль от операционной деятельности	375.690	248.715

6. Прекращённая деятельность и активы, классифицированные как предназначенные для продажи (продолжение)

Прекращённая деятельность (продолжение)

KMG International N.V. (продолжение)

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Отрицательная курсовая разница, нетто	(2.272)	(1.677)
Финансовый доход	452	1.308
Финансовые затраты	(10.437)	(7.912)
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто	1.176	160
Прибыль за отчётный год до налогообложения от прекращённой деятельности	364.609	240.594
Экономия по подоходному налогу	3.590	21.037
Чистая прибыль после налогообложения за отчётный год от прекращённой деятельности	368.199	261.631

В соответствии с МСФО, Группа должна элиминировать доход консолидируемых Группой компаний, отражённый в составе прибыли от продолжающейся деятельности, возникающий от продаж компаниям, классифицированным как прекращённая деятельность. Соответственно, прибыли и убытки Группы не отражают результаты от продолжающейся и прекращённой деятельности так, как если бы они были отражены как результаты отдельных компаний, по причине существенных объёмов продаж сырой нефти Группой в пользу KMG. Чистый убыток KMG до учёта внутригрупповых элиминаций за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, составляет 13.513 миллиона тенге и 34.162 миллионов тенге, соответственно.

На 31 декабря 2016 и 2015 годов основные классы активов и обязательств KMG, классифицированных как предназначенные для продажи, представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Активы		
Основные средства	585.546	632.565
Нематериальные активы	73.933	78.832
Инвестиции в ассоциированные компании	12.644	11.497
Актив по отложенному налогу	34.545	39.489
Прочие долгосрочные активы	2.949	3.932
Запасы	115.235	86.795
Торговая дебиторская задолженность	128.944	90.336
Прочие текущие активы	36.149	62.551
Денежные средства и их эквиваленты	25.004	34.492
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	1.014.949	1.040.489

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Обязательства		
Займы	201.869	230.088
Обязательства по отложенному налогу	72.935	78.194
Резервы	46.903	53.394
Прочие долгосрочные обязательства	3.944	556
Торговая кредиторская задолженность	142.278	40.767
Прочие налоги	19.114	18.352
Прочие краткосрочные обязательства	63.183	75.994
Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	550.226	497.345
Чистые активы, непосредственно связанные с группой выбытия	464.723	543.144

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года чистые денежные потоки KMG I представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Операционные	559.895	504.720
Инвестиционные	(34.274)	(17.553)
Финансовые	(24.095)	2.853
Чистые притоки денежных средств	501.526	490.020

Чистые оттоки денежных средств KMG I до учёта внутригрупповых элиминаций за 2016 и 2015 годы, составляют (9.085) миллионов тенге и (10.495) миллионов тенге, соответственно.

Выбытия

АО «Алтел»

29 февраля 2016 года Группа и Tele2 Sverige AB завершили сделку по формированию новой компании мобильной связи Khan Tengri Holding B.V. на базе АО «Алтел» (дочерняя организация Группы) и ТОО «Мобайл Телеком-Сервис».

В результате данной сделки Группа получило 51% акций от общего количества акций Khan Tengri Holding B.V. (в том числе 49,48% голосующих акций) в обмен на 100% долю участия в АО «Алтел». Группа учитывает долю владения в Khan Tengri Holding B.V. в качестве инвестиции в ассоциированную организацию.

Согласно условиям сделки, Группа предоставила финансовую гарантию в пользу ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» по кредитной линии в АО «Казкоммерцбанк» с кредитным лимитом до 14.000 миллионов тенге и финансовую гарантию в пользу АО «Алтел» по кредитной линии в АО «Банк Развития Казахстана» с кредитным лимитом до 10.009 миллионов тенге.

Также, согласно условиям сделки Группа и ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» согласились продлить выплату задолженности ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» до 2031 года. Дебиторская задолженность от ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» была продисконтирована по ставке 10%.

На дату потери контроля, чистые активы АО «Алтел» представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	На дату выбытия
Активы	
Основные средства	28.049
Нематериальные активы	8.083
Запасы	2.067

6. Прекращённая деятельность и активы, классифицированные как предназначенные для продажи (продолжение)

Выбытия (продолжение)

АО «Алтел» (продолжение)

<i>В миллионах тенге</i>	<i>На дату выбытия</i>
Торговая дебиторская задолженность	3.889
Денежные средства и их эквиваленты	1.683
Прочие активы	3.365
Итого активы	47.136
Обязательства	
Торговая кредиторская задолженность	10.424
Прочие обязательства	5.757
Итого обязательства	16.181
Чистые активы	30.955

Прибыль от выбытия АО «Алтел» представлена следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	<i>На дату выбытия</i>
Дисконт по долгосрочной дебиторской задолженности от Khan Tengri Holding B.V.	(7.282)
Финансовая гарантия, выданная Khan Tengri Holding B.V.	(884)
Инвестиции в Khan Tengri Holding B.V. (в ассоциированную компанию, возникающие при потере контроля над дочерней организацией)	80.700
Выбывшие чистые активы	(30.955)
Прибыль от выбытия	41.579

Сводная информация

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи, представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	<i>Сегмент</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>
КМГИ	Нефтегазовый	1.014.949	1.040.489
АО «Транстелеком»	Транспортировка	89.286	–
АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	Энергетика	31.831	–
АО «Авиакомпания «Евро-Азия Эйр»	Нефтегазовый	20.715	25.421
АО «Казахстанско-Британский технический университет»	Нефтегазовый	18.014	–

<i>В миллионах тенге</i>	Сегмент	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»	Энергетика	16.490	–
ТОО «Тулпар-Тальго»	Транспортировка	15.451	18.075
АО «Актобе ТЭЦ»	Энергетика	10.786	–
АО «Алтел»	Телекоммуникации	–	48.477
Aysir Turizm Ve Insaat A.S.	Нефтегазовый	–	14.389
Прочие		66.392	42.513
		1.283.914	1.189.364

Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи, представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	Сегмент	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
КМГИ	Нефтегазовый	550.226	497.345
АО «Транстелеком»	Транспортировка	75.800	–
ТОО «Тулпар-Тальго»	Транспортировка	19.306	4.344
АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	Энергетика	19.267	–
АО «Авиакомпания «Евро-Азия Эйр»	Нефтегазовый	8.930	11.462
АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»	Энергетика	5.702	–
АО «Актобе ТЭЦ»	Энергетика	2.213	–
АО «Казахстанско-Британский технический университет»	Нефтегазовый	1.964	–
АО «Алтел»	Телекоммуникации	–	48.487
Aysir Turizm Ve Insaat A.S.	Нефтегазовый	–	3.414
Прочие		9.288	115
		692.696	565.167

В связи с изменениями в планах реализации, на 31 декабря 2016 года Группа прекратила классификацию Aysir Turizm Ve Insaat A.S. АО как активов, предназначенных для продажи.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

7. Основные средства

<i>В миллионах тенге</i>	Нефте- газовые активы	Трубо- проводы и активы НПЗ	Здания и сооружения	Железно- дорожные пути и инфра- структура	Машины, оборудова- ние и транс- портные средства	Горно- рудные активы	Прочее	Незавер- шённое строитель- ство	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2015 года*	2.330.978	1.003.112	699.196	630.972	2.412.150	32.845	65.142	978.544	8.152.939
Пересчёт валюты отчётности	1.940.724	277.638	44.739	246	42.034	295	4.819	20.124	2.330.619
Поступления	203.103	14.438	14.314	30	110.203	10.493	7.825	822.240	1.182.646
Приобретения посредством объединения предприятий	–	–	2.242	–	5.274	–	617	20	8.153
Выбытия	(17.034)	(8.354)	(22.020)	(98)	(40.080)	(12)	(6.498)	(5.474)	(99.570)
Расходы по износу	(43.195)	(68.912)	(42.620)	(23.301)	(196.430)	(9.219)	(13.047)	–	(396.724)
Износ и обесценение по выбытиям	12.676	6.566	13.333	78	36.532	–	5.270	3.038	77.493
Резерв на обесценение, за вычетом сторнирования, нетто	(48.217)	(8.000)	(19.202)	511	(22.883)	(375)	(793)	(39.036)	(137.995)
Прекращённая деятельность / переводы в активы, предназначенные для продажи	(36.667)	(574.615)	(93.631)	–	(40.639)	–	(8.834)	(39.672)	(794.058)
Переводы из/(в) нематериальные активы	(225)	–	–	–	(19)	–	1	(6.094)	(6.337)
Переводы из/(в) разведочные активы / инвестиционную недвижимость	20.111	–	(3.296)	–	–	–	–	–	16.815
Переводы из/(в) запасы, нетто	(19.991)	2.058	53	(1.986)	4.252	1.116	1.894	6.343	(6.261)
Прочие переводы и перегруппировки	95.010	209.885	92.051	297.624	149.259	5.705	4.929	(854.463)	–
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года*	4.437.273	853.816	685.159	904.076	2.459.653	40.848	61.325	885.570	10.327.720

7. Основные средства (продолжение)

В миллионах тенге	Нефтегазовые активы	Трубопроводы и активы НПЗ	Здания и сооружения	Железнодорожные пути и инфраструктура	Машины, оборудование и транспортные средства	Горнорудные активы	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года (пересчитано)*	4.437.273	853.816	685.159	904.076	2.459.653	40.848	61.325	885.570	10.327.720
Пересчет валюты отчетности	(67.897)	–	(1.263)	125	(1.033)	–	(104)	106	(70.066)
Изменения в учётной оценке	(49.620)	(6.078)	713	–	–	(808)	(888)	–	(56.681)
Поступления	266.864	4.155	8.684	70	109.346	14.168	7.259	842.534	1.253.080
Приобретения посредством объединения предприятий	–	–	5	–	3	–	13	25.869	25.890
Выбытия	(5.647)	(3.112)	(8.580)	(815)	(30.016)	–	(3.894)	(12.201)	(64.265)
Расходы по износу	(75.334)	(49.529)	(51.692)	(23.771)	(199.476)	(10.705)	(10.428)	–	(420.935)
Износ и обесценение по выбытиям	5.588	2.583	2.819	445	26.137	–	3.434	3.260	44.266
Резерв на обесценение, за вычетом сторнирования, нетто	1.113	(1.207)	(1.678)	(31)	(4.629)	(1.391)	(671)	(43.452)	(51.946)
Прекращённая деятельность / переводы в активы, предназначенные для продажи	(105)	(17)	(6.716)	(9)	(90.427)	–	(2.066)	(20.642)	(119.982)
Переводы в нематериальные активы	(700.349)	–	–	–	(624)	–	–	(4.988)	(705.961)
Переводы из/(в) разведочные активы / инвестиционную недвижимость	(4.370)	–	(3.626)	–	–	3.866	–	–	(4.130)
Переводы из/(в) запасы, нетто	(707)	645	93	(966)	889	858	222	2.065	3.099
Прочие переводы и перегруппировки	4.890	157.662	140.531	80.785	241.169	–	12.865	(637.902)	–
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года	3.811.699	958.918	764.449	959.909	2.510.992	46.836	67.067	1.040.219	10.160.089
Первоначальная стоимость	4.738.806	1.250.138	1.044.743	1.126.321	3.833.560	83.401	138.847	1.150.865	13.366.681
Накопленный износ и обесценение	(927.107)	(291.220)	(280.294)	(166.412)	(1.322.568)	(36.565)	(71.780)	(110.646)	(3.206.592)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года	3.811.699	958.918	764.449	959.909	2.510.992	46.836	67.067	1.040.219	10.160.089
Первоначальная стоимость	5.300.428	1.098.396	929.473	1.048.884	3.668.092	65.420	127.285	956.128	13.194.106
Накопленный износ и обесценение	(863.155)	(244.580)	(244.314)	(144.808)	(1.208.439)	(24.572)	(65.960)	(70.558)	(2.866.386)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года (пересчитано)*	4.437.273	853.816	685.159	904.076	2.459.653	40.848	61.325	885.570	10.327.720

* Некоторые данные, приведённые в этой таблице, не соответствуют консолидированной финансовой отчётности за год, закончившихся 31 декабря 2015 года, поскольку активы по разведке и оценке и инвестиционная недвижимость выделены из состава основных средств. Подробная информация приводится в Примечании 2.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

7. Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года основные средства с чистой балансовой стоимостью в сумме 1.921.660 миллионов тенге были заложены в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (2015 год: 2.387.644 миллиона тенге).

По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость основных средств, полученных по договорам финансовой аренды, составила 104.987 миллионов тенге (2015 год: 119.652 миллиона тенге).

По состоянию на 31 декабря 2016 года первоначальная стоимость основных средств Группы с полностью начисленным износом составила 468.140 миллионов тенге (2015 год: 470.727 миллионов тенге).

В 2016 году Группа капитализировала затраты по займам по средневзвешенной процентной ставке в размере 5,2% на сумму 38.707 миллионов тенге (2015 год: по ставке 5,4% на сумму 31.209 миллионов тенге).

8. Нематериальные активы

<i>В миллионах тенге</i>	Лицензии	Програм- ное обеспе- чение	Гудвилл	Немате- риальные активы по марке- тингу	Права на недро- пользо- вание	Прочее	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2015 года	16.078	41.077	119.399	32.223	43.068	24.053	275.898
Пересчёт валюты отчётности	1.417	2.995	8.272	23.777	–	7.574	44.035
Поступления	1.773	4.624	–	–	288	2.116	8.801
Приобретения посредством объединения предприятий	–	–	–	–	10.993	1	10.994
Выбытия	(1.725)	(3.859)	–	(9.386)	–	(2.138)	(17.108)
Прекращённая деятельность	(6.315)	(6.379)	(17.820)	(48.345)	–	(3.876)	(82.735)
Расходы по амортизации	(2.875)	(11.890)	–	–	(139)	(2.767)	(17.671)
Переводы из/(в) активы, классифицированные как предназначенные для продажи	(1)	269	(53)	(144)	–	284	355
Износ по выбытиям	1.505	3.565	–	714	–	177	5.961
(Обесценение)/восстановление убытка от обесценения, нетто	(370)	(73)	(11.922)	1.161	(707)	(6.497)	(18.408)
Переводы из запасов, нетто	–	21	–	–	–	–	21
Переводы из основных средств, нетто	422	2.940	–	–	–	2.975	6.337
Прочие переводы	1.993	(1.923)	–	–	–	(70)	–
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	11.902	31.367	97.876	–	53.503	21.832	216.480
Пересчёт валюты отчётности	(12.278)	(3)	–	–	(5.369)	(1.351)	(19.001)
Поступления	908	20.935	–	–	15.493	617	37.953
Выбытия	(406)	(2.710)	–	–	(97)	(574)	(3.787)
Прекращённая деятельность	–	(100)	–	–	–	(9)	(109)

<i>В миллионах тенге</i>	Лицензии	Програм- мное обеспе- чение	Гудвилл	Немате- риальные активы по марке- тингу	Права на недро- пользо- вание	Прочее	Итого
Расходы по амортизации	(3.460)	(10.019)	-	-	(967)	(2.312)	(16.758)
Переводы из/(в) активы, классифицированные как предназначенные для продажи	(1.173)	(1.024)	-	-	-	1.088	(1.109)
Износ по выбытиям	405	2.626	-	-	-	106	3.137
(Обесценение)/восстановление убытка от обесценения, нетто	1	(109)	-	-	-	(238)	(346)
Переводы в запасы, нетто	(287)	(192)	-	-	-	-	(479)
Переводы из/(в) основные средства, нетто	498.291	5.407	-	-	202.293	(30)	705.961
Переводы из разведочных активов, инвестиционной недвижимости	-	-	-	-	523	-	523
Прочие переводы	77	(319)	-	-	-	242	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года	493.980	45.859	97.876	-	265.379	19.371	922.465
Первоначальная стоимость	508.282	110.541	139.764	-	273.333	28.874	1.060.794
Накопленная амортизация и обесценение	(14.302)	(64.682)	(41.888)	-	(7.954)	(9.503)	(138.329)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года	493.980	45.859	97.876	-	265.379	19.371	922.465
Первоначальная стоимость	23.491	89.119	139.764	-	60.508	29.278	342.160
Накопленная амортизация и обесценение	(11.589)	(57.752)	(41.888)	-	(7.005)	(7.446)	(125.680)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	11.902	31.367	97.876	-	53.503	21.832	216.480

В связи с началом коммерческой добычи на месторождении Кашаган в 2016 году активы по лицензии на сумму 498.057 миллионов тенге и права на недропользование на сумму 202.292 миллиона тенге были переведены в нематериальные активы из состава нефтегазовых активов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

9. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

По состоянию на 31 декабря инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании представлены следующим образом:

В миллионах тенге	Основная деятельность	Место осуществления деятельности	2016 год		2015 год	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
Совместные предприятия						
ТОО «Тенгизшевройл»	Разработка и добыча нефти и газа	Казахстан	1.154.183	20,00%	1.028.085	20,00%
Мангистау Инвестментс Б.В.	Разработка и добыча нефти и газа	Казахстан	191.813	50,00%	206.542	50,00%
ТОО «КазРосГаз»	Переработка и продажа природного газа и продуктов газопереработки	Казахстан	79.658	50,00%	97.407	50,00%
Ural Group Limited BVI	Разработка и добыча нефти и газа	Казахстан	72.898	50,00%	70.701	50,00%
ТОО «СП КазГерМунай»	Разработка и добыча нефти и газа	Казахстан	71.110	50,00%	82.410	50,00%
ТОО «Казахойл-Актобе»	Разработка и добыча нефти и газа	Казахстан	39.504	50,00%	57.774	50,00%
АО «Экибастузская ГРЭС-2» («ЭГРЭС-2»)	Производство электроэнергии	Казахстан	31.811	50,00%	29.523	50,00%
ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» (ТОО «КПИ»)	Строительство первого интегрированного газохимического комплекса	Казахстан	28.870	51,00%	31.676	51,00%
Прочие			165.257		170.384	
Итого совместные предприятия			1.835.104		1.774.502	
Ассоциированные компании						
ТОО «Казцинк»	Добыча и обогащение руд, получение аффинированных металлов	Казахстан	434.889	29,82%	410.904	29,82%
«ПетроКазахстан Инк.» («ПКИ»)	Разведка, добыча и переработка нефти и газа	Казахстан	144.252	33,00%	163.617	33,00%
АО «Каспийский трубопроводный консорциум»	Транспортировка сырой нефти	Казахстан/Россия	137.035	20,75%	45.624	20,75%
Khan Tengri Holding B.V. (Примечание 5)	Телекоммуникация	Казахстан	67.161	51,00%	–	–
ТОО «СП КАТКО»	Разведка, разработка, добыча и переработка урана	Казахстан	39.843	49,00%	48.781	49,00%
ТОО СП «Инкай»	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	Казахстан	37.686	40,00%	40.511	40,00%
Прочие			71.708		63.164	
Итого ассоциированные компании			932.574		772.601	
			2.767.678		2.547.103	

9. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)

Ниже представлена обобщённая финансовая информация о существенных совместных предприятиях, основанная на финансовой отчётности данных предприятий за 2016 год, выпущенной в соответствии с МСФО с учётом корректировок по методу долевого учёта:

<i>В миллионах тенге</i>	ТОО «Тен- гиз-шевройл»	Мангистау Инвест- ментс Б.В.	ТОО «Каз- РосГаз»	Ural Group Limited BVI	ТОО «СП КазГерМунай»	ТОО «Казахойл- Актобе»
Совместные предприятия						
Долгосрочные активы	6.865.450	395.490	9.641	215.892	152.790	85.936
Текущие активы, включая	2.424.218	95.376	244.479	311	50.846	28.463
Денежные средства и их эквиваленты	1.795.549	3.871	62.379	297	39.695	10.750
Долгосрочные обязательства, включая	2.456.711	65.633	454	68.663	27.510	7.587
Долгосрочные финансовые обязательства	1.333.160	–	–	57.970	–	–
Текущие обязательства, включая	1.062.041	41.606	94.349	1.743	33.906	27.805
Текущие финансовые обязательства	34.823	–	–	–	–	–
Капитал	5.770.916	383.627	159.317	145.797	142.220	79.007
Доля участия	20,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Балансовая стоимость инвестиции на 31 декабря 2016 года	1.154.183	191.813	79.658	72.898	71.110	39.504
Выручка	3.568.834	532.017	231.655	40	157.269	54.593
Износ и амортизация	(453.763)	(55.343)	(717)	(30)	(36.325)	(16.044)
Финансовый доход	9.239	52	6.256	17	946	525
Финансовые затраты	(172.524)	(4.943)	(100)	(1.652)	(1.231)	(1.006)
Расходы по подоходному налогу	(316.950)	(20.805)	(14.443)	(187)	(19.873)	(12.180)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	739.552	59.532	37.295	(3.155)	10.259	(23.071)
Прибыль от прекращённой деятельности, за вычетом подоходного налога	–	–	–	–	–	–
Прочий совокупный убыток	(109.061)	(295)	(286)	(2.751)	(2.645)	–
Общий совокупный доход/(убыток)	630.491	59.237	37.009	(5.906)	7.614	(23.071)
Непризнанная доля в убытках	–	–	–	–	–	–
Дивиденды полученные	–	44.347	36.253	–	27.515	6.735

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

9. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные КОМПАНИИ (продолжение)

Ниже представлена обобщённая финансовая информация о существенных совместных предприятиях, основанная на финансовой отчётности данных предприятий за 2016 год, выпущенной в соответствии с МСФО с учётом корректировок по методу долевого учёта:

<i>В миллионах тенге</i>	АО «ЭГРЭС-2»	ТОО «КРІ»
Долгосрочные активы	151.883	29.983
Текущие активы, включая	9.746	31.662
Денежные средства и их эквиваленты	2.185	17.850
Долгосрочные обязательства, включая	58.771	93
Долгосрочные финансовые обязательства	58.573	-
Текущие обязательства, включая	39.237	4.944
Текущие финансовые обязательства	35.704	-
Капитал	63.621	56.608
Доля участия	50,00%	51,00%
Балансовая стоимость инвестиции на 31 декабря 2016 года	31.811	28.870
Выручка	31.480	-
Износ и амортизация	(3.611)	(65)
Финансовый доход	32	550
Финансовые затраты	(3.936)	(436)
Расходы по подоходному налогу	(326)	-
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	1.575	(5.502)
Прибыль от прекращённой деятельности, за вычетом подоходного налога	-	-
Прочий совокупный доход	-	-
Общий совокупный доход/(убыток)	1.575	(5.502)
Непризнанная доля в убытках	-	-
Дивиденды полученные	-	-

9. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)

Ниже представлена обобщённая финансовая информация о существенных совместных предприятиях, основанная на финансовой отчётности данных предприятий за 2015 год, выпущенной в соответствии с МСФО с учётом корректировок по методу долевого учёта:

<i>В миллионах тенге</i>	ТОО «Тенгиз-шевройл»	Мангистау Инвестментс Б.В.	ТОО «КазРосГаз»	Ural Group Limited BVI	ТОО «СП КазГерМунай»	ТОО «Казойл-Актобе»
Совместные предприятия						
Долгосрочные активы	5.924.302	411.943	51.063	207.323	196.074	102.551
Текущие активы, включая	717.423	80.562	176.400	975	50.368	61.428
Денежные средства и их эквиваленты	160.542	4.660	77.193	921	32.656	48.138
Долгосрочные обязательства, включая	1.150.137	49.495	1.916	63.777	44.473	8.813
Долгосрочные финансовые обязательства	–	–	–	53.901	–	–
Текущие обязательства, включая	351.163	29.926	30.733	3.118	37.150	39.619
Текущие финансовые обязательства	–	–	–	–	–	–
Капитал	5.140.425	413.084	194.814	141.403	164.819	115.547
Доля участия	20,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Балансовая стоимость инвестиции на 31 декабря 2015 года	1.028.085	206.542	97.407	70.701	82.410	57.774
Выручка	2.764.321	400.903	205.531	16	139.704	49.839
Износ и амортизация	(250.414)	(33.903)	(959)	(31)	(18.690)	(21.927)
Финансовый доход	2.756	769	4.043	11	632	509
Финансовые затраты	(21.001)	(3.175)	(57)	(1.079)	(807)	(925)
Расходы по подоходному налогу	(347.422)	(12.775)	(37.478)	8	(48.569)	(17.518)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	810.802	39.406	72.506	(9.831)	5.349	(898)
Прибыль от прекращённой деятельности, за вычетом подоходного налога	–	–	–	–	–	–
Прочий совокупный доход	2.269.801	–	79.462	–	77.251	–
Общий совокупный доход/(убыток)	3.080.603	39.406	151.968	(9.831)	82.600	(898)
Непризнанная доля в убытках	–	–	–	–	–	–
Дивиденды полученные	89.155	9.356	40.911	–	13.822	27.655

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

9. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные КОМПАНИИ (продолжение)

Ниже представлена обобщённая финансовая информация о существенных совместных предприятиях, основанная на финансовой отчётности данных предприятий за 2015 год, выпущенной в соответствии с МСФО с учётом корректировок по методу долевого учёта:

<i>В миллионах тенге</i>	АО «ЭГРЭС-2»	ТОО «КРІ»
Долгосрочные активы	150.417	26.618
Текущие активы, включая	10.212	40.919
Денежные средства и их эквиваленты	1.533	27.019
Долгосрочные обязательства, включая	90.473	564
Долгосрочные финансовые обязательства	89.979	–
Текущие обязательства, включая	11.110	4.863
Текущие финансовые обязательства	4.633	–
Капитал	59.046	62.110
Доля участия	50,00%	51,00%
Балансовая стоимость инвестиции на 31 декабря 2015 года	29.523	31.676
Выручка	25.863	–
Износ и амортизация	(4.098)	(17)
Финансовый доход	5	384
Финансовые затраты	(607)	(370)
Расходы по подоходному налогу	(6.163)	(1.684)
(Убыток)/прибыль за год от продолжающейся деятельности	(25.535)	7.467
Прибыль от прекращённой деятельности, за вычетом подоходного налога	–	–
Прочий совокупный доход	–	–
Общий совокупный (убыток)/доход	(25.535)	7.467
Непризнанная доля в убытках	–	–
Дивиденды полученные	–	–

9. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)

Ниже представлена обобщённая финансовая информация о существенных ассоциированных компаниях, основанная на финансовой отчётности данных предприятий за 2016 год, выпущенной в соответствии с МСФО с учётом корректировок по методу долевого учёта:

В миллионах тенге	ТОО «Казцинк»	ПетроКазахстан Инк. («ПКИ»)	АО «Каспий- ский трубо- проводный консорциум»	Khan Tengri Holding B.V.	ТОО «СП КАТКО»	ТОО СП «Инкай»
Ассоциированные компании						
Долгосрочные активы	1.563.128	459.503	2.099.989	271.416	66.976	137.886
Текущие активы	342.470	97.179	86.254	29.436	35.413	31.441
Долгосрочные обязательства	254.070	99.253	1.139.220	117.636	8.940	13.470
Текущие обязательства	110.926	20.300	540.816	51.528	11.672	59.732
Капитал	1.540.602	437.129	506.207	131.688	81.777	96.125
Доля участия	29,82%	33,00%	20,75%	51,00%	49,00%	40,00%
Гудвилл	109.075	–	31.997	–	68	–
Обесценение	(133.594)	–	–	–	–	–
Непризнанный доход от операций с ассоциированными компаниями	–	–	–	–	(296)	(764)
Балансовая стоимость инвестиции на 31 декабря 2016 года	434.889	144.252	137.035	67.161	39.843	37.686
Выручка	882.390	128.809	546.966	78.190	87.105	48.781
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	125.380	(47.908)	390.880	(23.395)	34.117	18.833
Прочий совокупный (убыток)/доход	–	(10.771)	79.529	–	–	(1.646)
Общий совокупный доход/(убыток)	125.380	(58.679)	470.409	(23.395)	34.117	17.187
Непризнанная доля в прибылях	–	–	6.199	–	–	–
Дивиденды полученные	13.796	–	–	–	25.359	11.013

Все вышеперечисленные совместные предприятия и ассоциированные компании являются стратегическими для бизнеса Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

9. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные КОМПАНИИ (продолжение)

Ниже представлена обобщённая финансовая информация о существенных ассоциированных компаниях, основанная на финансовой отчётности данных предприятий за 2015 год, выпущенной в соответствии с МСФО с учётом корректировок по методу долевого учёта:

<i>В миллионах тенге</i>	ТОО «Каз-цинк»	ПКИ	АО «Каспийский трубопроводный консорциум»	ТОО «СП КАТКО»	ТОО СП «Инкай»
Ассоциированные компании					
Долгосрочные активы	1.547.502	584.794	1.979.004	66.893	141.048
Текущие активы	294.221	126.836	166.134	54.690	37.432
Долгосрочные обязательства	251.209	83.297	1.968.693	9.015	13.560
Текущие обязательства	168.415	132.525	143.506	13.156	58.448
Капитал	1.422.099	495.808	32.939	99.412	106.472
Доля участия	29,82%	33,00%	20,75%	49,00%	40,00%
Гудвилл	58.498	–	32.590	69	–
Обесценение	(71.664)	–	–	–	–
Непризнанный доход от операций с ассоциированными компаниями	–	–	–	–	(2.078)
Прочие разницы	–	–	6.199	–	–
Балансовая стоимость инвестиции на 31 декабря 2015 года	410.904	163.617	45.624	48.781	40.511
Выручка	495.309	127.768	332.604	90.329	46.392
(Убыток)/прибыль за год от продолжающейся деятельности	(54.793)	(49.898)	40.785	50.517	12.663
Прочий совокупный доход	653.789	190.848	108.928	–	45.466
Общий совокупный доход	598.996	140.950	149.713	50.517	58.129
Непризнанная доля в прибылях	–	–	8.096	–	–
Дивиденды полученные	1.882	–	–	20.812	400

Ниже представлена обобщённая финансовая информация об индивидуально несущественных совместных предприятиях (пропорциональная доля участия Группы):

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Балансовая стоимость инвестиций на 31 декабря	165.257	170.384
Чистая прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	190.160	(37.819)
Прибыль от прекращённой деятельности, за вычетом подоходного налога	–	–
Прочий совокупный убыток	(66.532)	502
Общий совокупный доход/(убыток)	123.628	(37.317)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация об индивидуально несущественных ассоциированных компаниях (пропорциональная доля участия Группы):

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Балансовая стоимость инвестиций на 31 декабря	71.708	63.164
Чистая прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	20.699	(5.653)
Прибыль от прекращённой деятельности, за вычетом подоходного налога	-	-
Прочий совокупный доход	-	9.287
Общий совокупный доход	20.699	3.634

В 2016 году дивиденды, полученные от индивидуально несущественных совместных предприятий и ассоциированных компаний, составили 45.960 миллионов тенге (2015 год: 21.948 миллионов тенге).

Изменения в инвестициях в совместные предприятия и ассоциированные компании в 2016 и 2015 годах представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Сальдо на 1 января	2.547.103	1.813.834
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто (Примечание 33)	355.969	149.423
Дивиденды полученные	(209.523)	(230.980)
Изменение в дивидендах к получению	11.218	(18.186)
Приобретения	101.491	19.543
Выбытия	(30.142)	(6.152)
Переводы в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	(12.589)	(35.223)
Пересчёт валюты отчётности	(11.203)	857.853
Прочий совокупный (убыток)/доход, кроме пересчёта валюты отчётности	(2.012)	16.228
Обесценение	(159)	(38.370)
Дисконт по займам выданным	8.661	16.245
Справедливая стоимость выданных гарантий	8.863	-
Прочие изменения в капитале совместных предприятий и ассоциированных компаний	1	2.888
Сальдо на 31 декабря	2.767.678	2.547.103

По состоянию на 31 декабря 2016 года доля Группы в непризнанных накопленных убытках совместных предприятий и ассоциированных компаний составила 305.653 миллиона тенге (2015 год: 509.665 миллиона тенге).

10. Займы выданные

По состоянию на 31 декабря займы клиентам включали:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Займы крупным предприятиям	690.791	705.342
Задолженность по финансовой аренде	39.718	35.547
Прочие займы	3.119	2.971
Общая сумма займов	733.628	743.860

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

10. Займы выданные (продолжение)

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Минус: резерв на обесценение	(32.331)	(20.946)
Займы клиентам, нетто	701.297	722.914
Минус: текущая часть	(140.345)	(121.241)
Долгосрочная часть	560.952	601.673

Движение в резерве на обесценение по займам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Резерв на 1 января	20.946	11.722
Начислено, нетто	8.411	9.167
Курсовая разница	2.974	57
Резерв на 31 декабря	32.331	20.946

По состоянию на 31 декабря компоненты чистых инвестиций по финансовой аренде представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
В течение одного года	5.850	5.064
Более одного года, но не свыше пяти лет	23.331	20.180
Свыше пяти лет	42.771	40.206
Минимальные арендные платежи	71.952	65.450
Минус: незаработанный финансовый доход	(32.234)	(29.903)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	39.718	35.547

11. Средства в кредитных учреждениях

По состоянию на 31 декабря средства в кредитных учреждениях включали:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Банковские депозиты	2.025.127	1.811.401
Займы кредитным учреждениям	344.072	347.449
Минус: резерв на обесценение	(15.298)	–
Средства в кредитных учреждениях, нетто	2.353.901	2.158.850
Минус: текущая часть	(1.669.459)	(1.492.619)
Долгосрочная часть	684.442	666.231

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
10 крупнейших местных кредитных учреждений	1.248.025	1.247.512
Международные кредитные учреждения	760.954	640.235
Прочие местные кредитные учреждения	344.922	271.103
	2.353.901	2.158.850

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Рейтинги от AAA(Aaa) до AA-(Aa3)	180.158	61.984
Рейтинги от A+(A1) до A-(A3)	578.498	433.680
Рейтинги от BBB+(Baa1) до BBB(Baa2)	2.299	47.596
Рейтинги от BBB-(Baa3) до BB-(Ba3)	414.291	132.225
Рейтинги от B+(B1) до B-(B3)	627.898	1.324.295
Рейтинги от CCC+(Caa1) до CC(Ca)	382.502	–
Рейтинг отсутствует	168.255	159.070
	2.353.901	2.158.850

По состоянию на 31 декабря 2016 года средства в кредитных учреждениях по строке «рейтинги от CCC+(Caa1) до CC(Ca)» представлены вкладами в АО «Казкоммерцбанк» и АО «Delta Bank». 30 декабря 2016 года рейтинговое агентство Standard & Poor's понизило краткосрочный и долгосрочный кредитные рейтинги АО «Delta Bank» с уровня B/B до уровня CCC+/C, затем 16 февраля 2017 года – до уровня D/D, что привело к признанию провизий на общую сумму 15.298 миллионов тенге (Примечание 4).

По состоянию на 31 декабря 2016 года средства в кредитных учреждениях по строке «Рейтинг отсутствует» представлены займами, предоставленными АО «БТА Банк» и АО «Жилстройсбербанк Казахстана» (2015 год: АО «БТА Банк» и АО «Жилстройсбербанк Казахстана»).

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в долларах США	1.477.951	1.227.138
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в тенге	873.430	924.781
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в иных валютах	2.520	6.931
	2.353.901	2.158.850

По состоянию на 31 декабря 2016 года средневзвешенная процентная ставка по средствам в кредитных учреждениях составила 4,58% (2015 год: 5,55%).

По состоянию на 31 декабря 2016 года средства в кредитных учреждениях включали денежные средства в сумме 110.959 миллионов тенге, которые были заложены в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (2015 год: 111.819 миллионов тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

12. Прочие финансовые активы

По состоянию на 31 декабря прочие финансовые активы включали:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Вексель к получению от участника совместного предприятия	34.313	30.424
Вексель к получению от участника ассоциированной компании	34.838	42.320
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая	103.802	108.449
Долевые ценные бумаги	85.928	87.297
Облигации казахстанских финансовых учреждений	8.947	10.935
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	7.861	9.297
Корпоративные облигации	1.176	1.031
Минус: резерв на обесценение	(110)	(111)
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, включая	2.876	2.089
Облигации казахстанских финансовых учреждений	2.876	2.089
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включая	17.371	10.276
Прочие долевые ценные бумаги	17.371	10.276
Производные финансовые инструменты, включая	352	383
Опционы	352	383
Итого финансовые активы	193.552	193.941
Минус: текущая часть	(27.316)	(15.000)
Долгосрочная часть	166.236	178.941

По состоянию на 31 декабря 2016 года процентные ставки по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, находились в диапазоне от 4,5% до 15% (31 декабря 2015 года: 4,5% до 13%).

Прочие финансовые активы в разрезе валют, за исключением производных финансовых инструментов, были представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Финансовые активы, выраженные в тенге	124.049	119.070
Финансовые активы, выраженные в долларах США	69.151	74.488
	193.200	193.558

Инвестиции в «Toshiba Nuclear Energy Holdings (US) Inc.» и «Toshiba Nuclear Energy Holdings (UK) Ltd.»

В 2007 году НАК КАП приобрела 10% долю владения в «Toshiba Nuclear Energy Holdings (US) Inc.» (далее – «ТНЕН-US») и «Toshiba Nuclear Energy Holdings (UK) Ltd.» (далее – «ТНЕН-UK») за 540.000 тысяч долларов США (эквивалентно 66.005 миллионам тенге на дату приобретения).

В связи и одновременно с приобретением доли участия в ТНЕН-US и ТНЕН-UK, НАК КАП заключила соглашение на опцион «пут» и опцион «колл». Опцион «пут» предоставляет НАК КАП продать свои акции Корпорации «Toshiba» за 522.180 тысяч долларов США с 1 октября 2017 до 28 февраля 2018 года. Опцион «колл» дает право Корпорации «Toshiba» требовать от НАК КАП продажи её акций в ТНЕН-US и ТНЕН-UK, если Комитет по иностранным инвестициям США сочтёт, что НАК КАП более не является стратегическим партнёром. В этом случае цена исполнения опциона будет определена независимой международной оценочной компанией. В марте 2017 года Корпорация Toshiba подтвердили свое решение о выходе из убыточного бизнес-направления Корпорации в сфере атомной энергетики в США и подала документы в соответствии с Главой 11 Кодекса США о банкротстве.

По состоянию на 31 декабря 2016 года НАК КАП и Корпорация «Toshiba» не использовали опционы. Группа классифицировала эти инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи, поскольку это наилучший способ отразить намерение и способность Группы держать инвестиции в долгосрочной перспективе, до решения использовать опцион «пут».

По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость опциона «пут» и данных инвестиций составила 66.005 миллионов тенге (2015 год: 66.005 миллионов тенге).

Долевые ценные бумаги (финансовые активы в наличии для продажи) – простые акции ККБ

По состоянию на 31 декабря 2016 года остаток простых акций ККБ во владении Фонда составляет 85.517.241 штук, справедливая стоимость данных ценных бумаг составила 18.643 миллиона тенге (2015 год: 20.011 миллиона тенге).

13. Прочие долгосрочные активы

По состоянию на 31 декабря прочие долгосрочные активы включали:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Авансы, уплаченные за долгосрочные активы	277.302	268.915
Долгосрочный НДС к возмещению	148.338	136.902
Денежные средства, ограниченные в использовании	53.571	66.843
Долгосрочная дебиторская задолженность	27.882	94.721
Долгосрочные запасы	16.202	45.258
Расходы будущих периодов	10.601	18.258
Вклады в АО «Казинвестбанк» (Примечание 4)	4.189	–
Нефинансовые активы к передаче в пользу Акционера	–	54.245
Прочее	29.823	47.160
Минус: резерв на обесценение	(56.584)	(124.386)
	511.324	607.916

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

13. Прочие долгосрочные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года денежные средства Группы, ограниченные в использовании, в основном включали аккредитив в размере 38.146 миллионов тенге (2015 год: 43.163 миллиона тенге). Данные денежные средства предназначены для оплаты по контракту, заключенному между ТОО «Karabatan Utility Solutions» и южнокорейской компанией «Doosan Heavy Industries & Construction Co. Ltd» за оборудование и работы по строительству газовой турбинной станции.

В соответствии с постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 декабря 2016 года №291 принято решение о лишении АО «Казинвестбанк» лицензии на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг.

Вклады в АО «Казинвестбанк» представляют собой задолженность по претензиям Группы, а также задолженность по срочным вкладам и текущим счетам, размещенных в банке второго уровня АО «Казинвестбанк», реклассифицированных из состава денежных средств и средств в кредитных учреждениях и частично обесцененных в связи с лишением банка лицензии (Примечание 4).

14. Запасы

По состоянию на 31 декабря запасы включали:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Урановая продукция	83.623	65.882
Производственные материалы и запасы	38.657	33.890
Незавершённое производство	36.310	25.137
Материалы и запасы нефтегазовой отрасли	27.464	26.026
Товары для перепродажи	21.220	25.177
Продукты переработки газа	20.580	33.353
Топливо	17.775	17.798
Продукция переработки нефти для продажи	12.881	25.867
Материалы и запасы железнодорожной отрасли	11.103	10.003
Сырая нефть	9.723	11.606
Авиационные запасные части	7.206	5.687
Запасные части для телекоммуникационного оборудования	3.075	2.685
Материалы и запасы урановой отрасли	2.170	2.733
Запасные части для оборудования по передаче электроэнергии	1.882	7.440
Прочие материалы и запасы	40.813	37.672
Минус: резерв по устаревшим и неликвидным запасам	(14.784)	(12.612)
	319.698	318.344

15. Торговая дебиторская задолженность и прочие текущие активы

По состоянию на 31 декабря торговая дебиторская задолженность включала:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Торговая дебиторская задолженность	464.848	310.367
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(26.362)	(27.119)
	438.486	283.248

По состоянию на 31 декабря прочие текущие активы включали:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Авансы выплаченные и расходы будущих периодов	137.032	64.840
Прочая дебиторская задолженность	110.034	40.011
Нефинансовые активы для распределения Акционеру	60.216	86.755
Прочая предоплата по налогам	52.969	38.974
Денежные средства, ограниченные в использовании	19.170	31.259
Дивиденды к получению	12.737	22.911
Вклады в АО «Казинвестбанк» (Примечание 4 и 13)	11.892	–
Задолженность работников	5.007	5.063
Прочее	25.861	23.357
Минус: резерв на обесценение	(35.252)	(26.120)
	399.666	287.050

По состоянию на 31 декабря 2016 года дебиторская задолженность Группы в размере 127 миллионов тенге была заложена в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (2015 год: 29 миллионов тенге).

Изменения в резерве по сомнительной торговой дебиторской задолженности и в резерве на обесценение прочих текущих активов представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Резерв на 1 января	53.239	73.958
Изменение в оценке	238	9
Начислено, нетто	14.848	26.306
Пересчет валюты отчетности	(122)	5.083
Списано за счет резерва, нетто	(4.536)	(2.750)
Перевод в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	(2.053)	(49.367)
Резерв на 31 декабря	61.614	53.239

По состоянию на 31 декабря 2016 года по дебиторской задолженности Группы в размере 3.143 миллионов тенге начислялось вознаграждение (2015 год: ноль тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

15. Торговая дебиторская задолженность и прочие текущие АКТИВЫ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря анализ торговой дебиторской задолженности в разрезе сроков представлен следующим образом:

В миллионах тенге	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная				
			<30 дней	30–60 дней	60–90 дней	90–120 дней	>120 дней
2016 год	438.486	402.763	5.778	9.303	4.926	1.557	14.159
2015 год	283.248	234.859	6.343	10.174	5.275	1.344	25.253

16. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

В миллионах тенге	2016 год	2015 год
Банковские вклады – доллары США	532.598	519.162
Банковские вклады – тенге	364.073	166.241
Банковские вклады – другие валюты	334	3.747
Текущие счета в банках – доллары США	335.631	231.677
Текущие счета в банках – тенге	283.505	248.431
Текущие счета в банках – другие валюты	11.184	29.750
Денежные средства в пути	14.957	3.985
Денежные средства в кассе	4.789	3.464
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трёх месяцев	6.964	100
	1.554.035	1.206.557

Краткосрочные банковские вклады вносятся на различные сроки – от 1 (одного) дня до 3 (трёх) месяцев, в зависимости от срочных потребностей Группы в наличных денежных средствах. По состоянию на 31 декабря 2016 года средневзвешенная процентная ставка по срочным вкладам в банках и по текущим банковским счетам составила 3,32% и 1,81%, соответственно (на 31 декабря 2015 года: 5,68% и 1,28%, соответственно).

17. Капитал

17.1 Выпуск акций

В течение 2016 и 2015 годов Фонд произвел эмиссии простых акций, оплата которых была осуществлена следующим образом:

Оплата акций	Количество разрешённых к выпуску и выпущенных акций	Номинальная стоимость одной акции, в тенге	Уставный капитал, в миллионах тенге
На 31 декабря 2014 года	3.481.623.734		4.620.562
Взносы денежными средствами	12.000	11.619.075; 12.700.435;	149.539
Взносы имуществом	31.477	20.648.187; 4.171.027; 10.466.896; 13.456.258; 19.354.725;	142.443
Взносы государственными пакетами акций	297	12.542.000	3.725
На 31 декабря 2015 года	3.481.667.508		4.916.269
Взносы денежными средствами	3.000	36.400.000; 20.000.000; 81.523.000	137.923
Взносы имуществом	250	17.862.160	4.466
На 31 декабря 2016 года	3.481.670.758		5.058.658

На 31 декабря 2016 года 3.481.670.758 акции Фонда были полностью оплачены.

Взносы денежными средствами

В 2016 году Акционер осуществил взносы в уставный капитал Фонда денежными средствами в размере 137.923 миллионов тенге. Данные средства предназначены для финансирования проектов, осуществляемых дочерними организациями Фонда.

Взносы имуществом

В мае 2016 года Комитет государственного имущества и приватизации осуществил взнос в уставный капитал Фонда в размере справедливой стоимости 4.466 миллионов тенге в форме имущественного вклада в виде проектно-сметной документации газотурбиной электростанции, возникшее при реализации инвестиционного стратегического проекта «Строительство инфраструктуры первого интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области» для дальнейшей передачи в уставный капитал ТОО «Объединенная Химическая Компания» (далее – «ОХК»).

17.2 Дисконт по займам от Правительства

В июле 2016 года Фонд получил заём от Министерства финансов Республики Казахстан в размере 5.500 миллиона тенге по ставке ниже рыночной. Дисконт при первоначальном признании данного займа в сумме 4.007 миллиона тенге был признан как единовременный доход в консолидированном отчёте об изменениях в капитале.

17. Капитал (продолжение)

17.3 Дивиденды

Дивиденды, приходящиеся на Акционера материнской компании

10 ноября 2016 года Фонд осуществил выплату дивидендов Акционеру в размере 10.393 миллионов тенге по итогам 2015 года в соответствии с Постановлением Правительства от 1 ноября 2016 года.

Дивиденды, приходящиеся на держателей неконтрольной доли участия

В 2016 году Группа объявила дивиденды на сумму 10.574 миллионов тенге держателям неконтрольной доли участия в АО «КазТрансОйл» (далее – «КТО»), АО «Эйр-Астана», АО «Казакхтелеком», АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» (далее – «РД КМГ») и других компаниях.

В 2016 году Группа объявила дивиденды на сумму 5.975 миллиона тенге Национальному Банку Республики Казахстан как держателю неконтрольной доли участия в АО «Национальная Компания «КазМунайГаз».

17.4 Прочие операции с Акционером

Резерв по обременительному обязательству ТОО «Karabatan Utility Solutions»

В течение 2016 года Группа признала дополнительный чистый резерв по обременительному обязательству на сумму 58.470 миллионов тенге, в связи с увеличением объема строительства и убыточностью проекта строительства газовой турбинной станции, реализацией которого занимается ТОО «Karabatan Utility Solutions», дочерняя организация ОХК. Убыточность проекта была определена как превышение инвестиций в проект над его чистой приведенной стоимостью при использовании внутренней средней ставки доходности Самрук-Қазына в размере 8,7%.

В консолидированном отчете об изменении в капитале был начислен дополнительный резерв по обременительному обязательству на сумму 58.470 миллионов тенге как прочие операции с акционером.

Досрочное погашение займов Правительства имуществом КТЖ

В декабре 2016 года было заключено соглашение между Министерством финансов Республики Казахстан, Фондом и КТЖ, в соответствии с которым Группа передала, а Министерство финансов приняло в счет досрочного погашения задолженности по бюджетным кредитам, предоставленным Группе, имущество КТЖ, в том числе административно-технологический комплекс «Transport Tower», комплекс средств Реабилитационного центра, оборудование телерадиокомплекса. Общая балансовая стоимость основного долга по шести займам на дату погашения составила 47.833 миллионов тенге.

Эффект досрочного погашения был учтен в капитале на сумму разницы между основным долгом и стоимостью передаваемого имущества 29.961 миллионов тенге за минусом несамортизированного дисконта по займам Правительства в размере 26.048 миллионов тенге признан в консолидированном отчете об изменениях в капитале в составе Прочих операций с Акционером.

17.5 Прочие распределения Акционеру

Финансирование социальных проектов

В течение 2016 года, на основании распоряжения Акционера, Фонд осуществил финансирование различных социальных проектов на общую сумму 39.525 миллионов тенге. Также, Группа осуществила финансирование расходов по проведению Международной выставки «Астана Экспо–2017» на сумму 2.145 миллионов тенге.

Строительство и передача основных средств

В течение 2016 года Группа признала уменьшение обязательства по строительству многофункционального Ледового дворца в г. Астана на сумму 823 миллиона тенге и Выставочного центра в г. Москва на сумму 152 миллиона тенге, а также признала резерв на строительство детских садов в г. Астана в размере 446 миллион тенге.

Прочие распределения Акционеру

В течение 2016 года Группа признала результат хозяйственной деятельности ТОО «PSA» на сумму 5.852 миллиона тенге, осуществляющего государственные функции полномочного органа в рамках соглашений о разделе продукции в нефтегазовой отрасли Республики Казахстан, как Прочие распределения Акционеру.

17.6 Изменение долей участия в дочерних организациях – продажа неконтрольной доли участия

Продажа 49% акций АО «Транстелеком»

В июне 2016 года Группа реализовала 49% акций АО «Транстелеком» третьей стороне и получила денежное вознаграждение в размере 9.000 миллионов тенге. В результате, возникла неконтрольная доля участия в АО «Транстелеком» в размере 11.425 миллионов тенге, при этом разница в размере 2.425 миллионов тенге была признана в составе нераспределенной прибыли Группы.

17.7 Неконтрольная доля участия

Ниже представлена информация о дочерних организациях с существенными неконтрольными долями участия по состоянию на 31 декабря:

	Неконтрольная доля участия			
	2016 год		2015 год	
	Доля	Балансовая стоимость	Доля	Балансовая стоимость
АО НК «КазМунайГаз»	10,00%	1.407.038	10,00% + 1	1.337.359
АО «Казактелеком»	49,00%	174.079	49,00%	148.362
АО «KEGOC»	10,00% – 1	17.720	10,00% – 1	14.646
АО «Эйр Астана»	49,00%	13.528	49,00%	13.224
Прочие		28.227		13.917
		1.640.592		1.527.508

Все существенные дочерние организации, имеющие неконтрольную долю участия, зарегистрированы в Казахстане.

Ниже представлена обобщённая финансовая информация о дочерних организациях, в которых имеются существенные неконтрольные доли участия по состоянию на 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся на эту дату:

В миллионах тенге	АО НК «КазМунайГаз»	АО «Казакте- леком»	АО «KEGOC»	АО «Эйр Астана»
Обобщенный бухгалтерский баланс				
Долгосрочные активы	7.956.657	364.103	272.925	102.265
Текущие активы	3.926.420	104.859	128.041	103.198
Долгосрочные обязательства	(3.913.415)	(87.564)	(165.528)	(130.895)
Текущие обязательства	(1.691.392)	(37.600)	(58.238)	(46.910)
Итого капитал	6.278.270	343.798	177.200	27.658

Приходящийся на:

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

17. Капитал (продолжение)

17.7 Неконтрольная доля участия (продолжение)

<i>В миллионах тенге</i>	АО НК «КазМунайГаз»	АО «Казахте- леком»	АО «KEGOC»	АО «Эйр Астана»
Акционера Материнской Компании	4.871.232	169.719	159.480	14.130
Неконтрольную долю участия	1.407.038	174.079	17.720	13.528
Обобщенный отчёт о совокупном доходе				
(Убыток)/прибыль за год от продолжающейся деятельности	(683)	55.832	37.225	1.799
Прибыль за год от прекращённой деятельности	360.854	-	-	-
Прочий совокупный доход/(убыток)	(35.240)	(658)	-	4.003
Итого совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога	324.931	55.174	37.225	5.802
Приходящийся на:				
Акционера Материнской Компании	248.057	28.139	33.502	2.959
Неконтрольную долю участия	76.874	27.035	3.723	2.843
Дивиденды, выплаченные в пользу неконтрольной доли участия	(5.975)	(1.740)	(648)	(2.539)
Обобщенная информация о денежных потоках				
Операционная деятельность	1.276.181	60.198	66.300	22.397
Инвестиционная деятельность	(863.611)	(42.010)	(38.631)	(12.571)
Финансовая деятельность	(312.020)	(13.534)	(4.611)	(18.342)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	100.550	4.654	23.058	(8.516)

Ниже представлена обобщённая финансовая информация о дочерних организациях, в которых имеются существенные неконтрольные доли участия по состоянию на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся на эту дату:

<i>В миллионах тенге</i>	АО НК «КазМунайГаз»	АО «Казахте- леком»	АО «KEGOC»	АО «Эйр Астана»
Обобщенный бухгалтерский баланс				
Долгосрочные активы	7.322.050	318.470	246.121	101.610
Текущие активы	3.387.608	118.024	106.078	106.741
Долгосрочные обязательства	(3.330.345)	(61.028)	(165.198)	(138.221)
Текущие обязательства	(1.289.135)	(83.045)	(40.543)	(43.094)
Итого капитал	6.090.178	292.421	146.458	27.036
Приходящийся на:				
Акционера Материнской Компании	4.752.819	144.059	131.812	13.812

<i>В миллионах тенге</i>	АО НК «КазМунайГаз»	АО «Казахте- леком»	АО «KEGOC»	АО «Эйр Астана»
Неконтрольную долю участия	1.337.359	148.362	14.646	13.224
Обобщенный отчёт о совокупном доходе				
(Убыток)/прибыль за год от продолжающейся деятельности	(176.119)	26.357	1.381	10.363
Прибыль за год от прекращённой деятельности	670.802	–	–	–
Прочий совокупный доход/(убыток)	1.072.553	(4.056)	–	(30.745)
Итого совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога	1.567.236	22.301	1.381	(20.382)
Приходящийся на:				
Акционера Материнской Компании	1.228.056	11.465	1.243	(10.394)
Неконтрольную долю участия	339.180	10.836	138	(9.988)
Дивиденды, выплаченные в пользу неконтрольной доли участия	(15.851)	(534)	(886)	(854)
Обобщенная информация о денежных потоках				
Операционная деятельность	146.447	69.493	49.976	25.883
Инвестиционная деятельность	1.222.935	(43.542)	(32.871)	(25.928)
Финансовая деятельность	(1.630.541)	(23.949)	(23.053)	(10.064)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(261.159)	2.002	(5.948)	(10.109)

17.8 Резерв по пересчёту валюты отчётности

Резерв по пересчёту валюты отчётности используется для учёта курсовых разниц, возникающих от пересчёта финансовой отчётности дочерних организаций, функциональной валютой которых не является тенге, и финансовая отчётность которых включена в данную консолидированную финансовую отчётность. В 2016 году резерв по пересчёту валюты отчётности составлял 104.033 миллиона тенге.

Некоторые займы Группы, выраженные в долларах США, были определены как инструменты хеджирования чистых инвестиций в дочерние организации, осуществляющие зарубежные операции. По состоянию на 31 декабря 2016 года нереализованные доходы по курсовой разнице от пересчёта данных займов в сумме 79.682 миллиона тенге были зачтены против доходов по пересчёту валюты отчётности в прочем совокупном доходе.

17.9 Резерв по хеджированию

Резерв по хеджированию включает в себя влияние учёта хеджирования потоков денежных средств для учёта любых прибылей или убытков по справедливой стоимости в отношении инструментов хеджирования доходов, выраженных в иностранной валюте. Эти прибыли и убытки впоследствии непосредственно признаются в прибылях и убытках при проведении операции.

В 2015 году НК КТЖ начала хеджирование денежных потоков по еврооблигациям, выраженным в швейцарских франках, со сроком погашения в 2019 и 2022 годах с целью уменьшения риска изменения выручки от транзитных перевозок в швейцарских франках. По состоянию на 31 декабря 2016 года прибыль от хеджирования, приходящаяся на Акционера материнской компании, составила 4.417 миллионов тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

17. Капитал (продолжение)

17.9 Резерв по хеджированию (продолжение)

В 2015 году Эйр Астана начала хеджирование денежных потоков по финансовой аренде, выраженным в долларах США, чтобы уменьшить риск изменения выручки от продаж, выраженных в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2016 года прибыль от хеджирования, составила 5.004 миллиона тенге до вычета налога в размере 1.001 миллионов тенге (Примечание 21). Прибыль от хеджирования, приходящаяся на неконтрольную долю участия, составила 1.962 миллиона тенге.

17.10 Прочие капитальные резервы

Прочие капитальные резервы в основном включают в себя суммы вознаграждений за предоставленные услуги, выплачиваемых работникам долевыми инструментами дочерней организации, в которой они работают. Расходы по выплатам на основе долевого инструмента признаются одновременно с соответствующим увеличением в прочих капитальных резервах в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов деятельности и/или условия выслуги определённого срока, и заканчивающегося на дату, когда работники получают полное право на вознаграждение.

17.11 Балансовая стоимость на акцию

В соответствии с решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «КФБ») от 4 октября 2010 года, финансовая отчётность должна содержать данные о балансовой стоимости одной акции (простой и привилегированной) на отчётную дату, рассчитанной в соответствии с утвержденными КФБ правилами.

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Итого активы	22.460.860	20.889.684
Минус: нематериальные активы	(922.465)	(216.480)
Минус: итого обязательства	(11.469.186)	(10.488.312)
Чистые активы для простых акций	10.069.209	10.184.892
Количество простых акций на 31 декабря	3.481.670.758	3.481.667.508
Балансовая стоимость простой акции, тенге	2.892	2.925
Прибыль на акцию		
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	3.481.669.063	3.481.652.133
Основная и разводнённая доля чистой прибыли за период	165,21	87,55
Основная и разводнённая доля чистой прибыли/(убытка) от продолжающейся деятельности	59,45	12,40

18. Займы

По состоянию на 31 декабря займы, в том числе вознаграждение к уплате, включали:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения	3.776.764	4.097.890
Займы с плавающей ставкой вознаграждения	1.973.964	1.994.821

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
	5.750.728	6.092.711
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(820.570)	(716.907)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев	4.930.158	5.375.804

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Займы, выраженные в долларах США	4.587.544	5.012.062
Займы, выраженные в тенге	935.849	812.584
Займы, выраженные в других валютах	227.335	268.065
	5.750.728	6.092.711

По условиям некоторых договоров займов соответствующие дочерние организации Группы обязаны соблюдать определённые ковенанты. Группа проверяет соблюдение ковенантов по всем договорам займов Группы на каждую отчётную дату. По состоянию на 31 декабря 2016 года, балансовая стоимость займов, по которым не были выполнены условия ковенантов и по которым были получены письма-согласия о неприменении ковенантов на отчётную дату, составила 99.519 миллионов тенге.

Выпуск и погашение облигаций

В течение 2016 года НК КТЖ погасила еврооблигации, размещённые на Сингапурской Фондовой Бирже на сумму 350 миллионов долларов США (эквивалентно 118.676 миллионов тенге по курсу на дату погашения).

В течение 2016 года АО «Интергаз Центральная Азия», дочерняя организация НК КМГ, осуществило погашение облигаций, размещённых на Лондонской Фондовой Бирже, в размере 157 миллионов долларов США (эквивалентно 53.488 миллионам тенге по курсу на дату оплаты).

В течение 2016 года НК КТЖ разместила облигации на Казахской Фондовой Бирже на сумму 50.000 миллионов тенге сроком на 10 лет в целях рефинансирования части еврооблигаций.

В течение 2016 года НК КМГ произвела погашение части еврооблигаций на сумму 369 миллионов долларов США (эквивалентно 123.667 миллионам тенге по курсу на дату погашения).

В течение 2016 года НК КМГ осуществила частичное погашение задолженности по выпущенным облигациям, держателем которых является АО «Банк Развития Казахстана», в размере 51.216 миллионов тенге.

В течение 2016 года в рамках государственной программы «Нұрлы жол», с целью финансирования проектов по строительству линий электропередач, КЕГОС разместила купонные облигации на Казахской фондовой бирже в сумме 47.500 миллионов тенге.

В течение 2016 года АО «Казахстан Инжиниринг» полностью своевременно выплатило свои обязательства по внешним облигациям на сумму 200 миллионов долларов США (эквивалентно 67.138 миллионам тенге по курсу на дату погашения).

Прочие займы

В течение 2016 года НК КМГ осуществила погашение займа от ING Bank в сумме 400 миллионов долларов США (эквивалентно 138.696 миллионам тенге по курсу на дату погашения).

31 августа 2016 года НК КМГ приобрела 27% долю участия в проекте «Жамбыл» у компании KC Kazakh B.V. При этом займ, предоставленный KC Kazakh B.V. на финансирование доли НК КМГ в проекте, был признан к списанию. В результате Группа признала доход в сумме 62.513 миллиона тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

18. Займы (продолжение)

Прочие займы (продолжение)

В течение 2016 года в рамках Генерального соглашения между Citibank и АО «Интергаз Центральная Азия», дочерней организацией НК КМГ, общая сумма привлеченных средств составила 566 миллионов долларов США (эквивалентно 194.605 миллионам тенге по курсу на дату получения), общая сумма погашения – 442 миллиона долларов США (эквивалентно 152.981 миллиону тенге по курсу на дату погашения).

В течение 2016 года АО «Интергаз Центральная Азия», дочерняя организация НК КМГ, получило заем от Европейского Банка Реконструкции и Развития на сумму 140 миллионов долларов США (эквивалентно 48.143 миллиону тенге по курсу на дату получения).

В течение 2016 года НК КТЖ в рамках кредитного договора с Европейским Банком Реконструкции и Развития получила 100 миллионов долларов США (эквивалентно 32.766 миллиону тенге по курсу на дату получения) в целях рефинансирования части еврооблигаций.

По состоянию на 31 декабря балансовая стоимость займов в разрезе дочерних организаций Группы представлена ниже:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
НК КМГ и её дочерние организации	3.072.540	3.221.341
НК КТЖ и её дочерние организации	1.086.719	1.203.388
Фонд	854.533	858.040
Самрук-Энерго и его дочерние организации	329.179	353.466
KEGOC и его дочерние организации	175.099	171.231
НАК КАП и её дочерние организации	127.765	172.621
Прочие дочерние организации Фонда	104.893	112.624
Всего займы выданные	5.750.728	6.092.711

19. Займы Правительства Республики Казахстан

По состоянию на 3 декабря займы Правительства Республики Казахстан включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Облигации, выкупленные Национальным Банком Республики Казахстан за счёт активов Национального фонда	796.275	727.882
Займы от Правительства Республики Казахстан	60.036	77.249
Займы от Национального Банка Республики Казахстан	62.100	61.306
	918.411	866.437
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(6.231)	(6.722)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев	912.180	859.715

В течение 2016 года осуществлено размещение облигаций на сумму 97.000 миллионов тенге, с ежегодным купоном в размере 0,1% годовых и десятилетним сроком погашения. Облигации размещены в целях финансирования строительных компаний под низкие процентные ставки в рамках Государственной программы инфраструктурного развития «Нұрлы жол».

Облигации были выкуплены Национальным Банком Республики Казахстан за счёт активов Национального Фонда Республики Казахстан.

Дисконт, возникший при выпуске облигаций, в размере 52.319 миллионов тенге признан в составе прочих обязательств.

20. Прочие долгосрочные обязательства

По состоянию на 31 декабря прочие долгосрочные обязательства включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Предоплата по договорам поставки нефти	1.068.819	–
Задолженность по приобретению дополнительной доли в Северо-Каспийском проекте	250.523	766.014
Обязательства по государственным субсидиям	47.413	–
Доходы будущих периодов	22.587	21.821
Долгосрочная задолженность и прочие обязательства	87.446	51.984
	1.476.788	839.819

Договор поставки нефти

НК КМГ

В 2016 году группа НК КМГ заключила долгосрочный договор на поставку сырой нефти и сжиженного газа. Согласно условиям договора группа НК КМГ поставит в период с момента заключения договора по март 2020 года минимальный объём нефти и сжиженного газа, произведенные ТОО «Тенгизшевройл» («Тенгизшевройл»), АО «Мангистаунаугаз» и АО «Каражанбасмунай», приблизительно равный 30 миллионам тонн и 1 миллион тонн, соответственно.

Согласно условиям договора поставка нефти началась с апреля 2016 года. Группа НК КМГ рассматривает данный договор в качестве контракта, который был заключен с целью поставки нефинансовых статей в соответствии с ожидаемыми группой НК КМГ требованиями продажи.

Договор предусматривает определение цены на основе текущих рыночных котировок, а предоплата возмещается путём физической поставки сырой нефти и сжиженного газа.

В рамках данного договора группа НК КМГ получила предоплату на сумму 2.966 миллиона долларов США (эквивалентно 1.012.020 миллионам тенге на дату операции), которая будет погашаться поставкой сырой нефти произведенной Тенгизшевройл (совместное предприятие Группы) начиная с апреля 2017 года.

На остаток по предоплате ежегодно начисляются проценты по ставке LIBOR + 1,85%.

КМГ Кашаган Б.В.

В течение 2016 года КМГ Кашаган Б.В. заключил долгосрочный договор на поставку сырой нефти. Согласно условиям договора, КМГ Кашаган Б.В. поставит в период с января 2017 года по декабрь 2021 года минимальный объём нефти с месторождения Кашаган приблизительно равный 7 миллионам тонн. В рамках договора, КМГ Кашаган Б.В. получил предоплату на сумму 990 миллионов долларов США (эквивалентно 331 829 миллионам тенге на дату получения) за вычетом затрат по сделке, которая будет погашаться поставкой сырой нефти, добытой на месторождении Кашаган начиная с января 2019 года.

Договор предусматривает определение цены на основе текущих рыночных котировок, а предоплата возмещается путём физической поставки сырой нефти. Согласно условиям договора, поставка нефти началась с января 2017 года. Группа рассматривает данный договор в качестве контракта, который был заключен с целью поставки нефинансовых статей в соответствии с ожиданиями Группы и требованиями продажи.

На остаток по данной предоплате ежегодно начисляются проценты по ставке LIBOR + 2,05%.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

20. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Задолженность по приобретению дополнительной доли в неделимой доле участия в Северо-Каспийском проекте

31 октября 2008 года все участники Северо-Каспийского проекта (далее – «СКП») подписали соглашение, в соответствии с которым все участники проекта, за исключением КМГ Кашагана, согласились частично передать часть своих долей в проекте, на пропорциональной основе, чтобы увеличить долю КМГ Кашагана в СКП с 8,33% до 16,81% ретроспективно с 1 января 2008 года. Цена приобретения включает сумму в размере 1,78 миллиардов долларов США и годовое вознаграждение в размере LIBOR плюс 3%, которое капитализируется в сумму основного долга на годовой основе. Приобретенная доля владения в размере 8,48% доли участия в СКП заложена в качестве обеспечения данного обязательства.

Данная сумма подлежит выплате тремя равными ежегодными платежами после начала коммерческой добычи нефти на месторождении Кашаган. Дата начала коммерческой добычи – 1 ноября 2016 года, следовательно, первый платеж был осуществлен, а сумма второго платежа была реклассифицирована из долгосрочных в краткосрочные обязательства.

По состоянию на 31 декабря 2016 года амортизированная стоимость этой задолженности составила 522.120 миллионов тенге (на 31 декабря 2015 года: 766.014 миллионов тенге).

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов балансовая стоимость данных финансовых обязательств примерно равна их справедливой стоимости.

Обязательства по государственным субсидиям в рамках программы «Нұрлы жол»

В течение 2016 года было признано обязательство по государственным субсидиям в рамках программы «Нурлы жол» (Примечание 19). С момента признания, обязательства по государственным субсидиям были уменьшены на сумму дохода по государственным субсидиям, в размере 4.326 миллионов тенге. Доходы по государственным субсидиям рассчитываются посредством применения процента выдачи займов к общей сумме дисконта.

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год
Сальдо на 1 января	–
Получено за период	52.319
Признано в прибылях и убытках	(4.326)
Баланс на 31 декабря	47.993
Минус: сумма, которая подлежит уплате в течение 12 месяцев	580
Суммы к оплате после 12 месяцев	47.413

21. Обязательства по финансовой аренде

Группа заключила договоры финансовой аренды по ряду объектов основных средств, преимущественно воздушных суден.

С 2012 по 2014 год АО «Эйр Астана» (далее – «Эйр Астана»), дочерняя организация Группы, приобрела 11 (одиннадцать) воздушных судов на условиях финансовой аренды с фиксированной процентной ставкой. Срок аренды по каждому воздушному судну составляет 12 (двенадцать) лет. У Эйр Астаны имеется возможность покупки каждого воздушного судна по номинальной цене в конце срока аренды. Займы, выданные финансовыми институтами лизингодателю в отношении 6 (шести) новых Airbus, обеспечены гарантией Европейских Экспортно-Кредитных Агентств; 3 (три) Boeing-767 находятся под гарантией US Export Import Bank, а 2 (два) Embraer находятся под гарантией Бразильского Банка Развития. Эйр Астана передала в залог арендованные активы с балансовой стоимостью 74.353 миллионов тенге как обеспечение обязательств по финансовой аренде (2015 год: 81.277 миллион тенге).

По состоянию на 31 декабря 2016 года расчёт суммы процентов основывается на эффективных ставках процента от 3,09% до 19,7% (2015 год: от 3,09% до 19,7%).

По состоянию на 31 декабря будущие минимальные арендные платежи по финансовой аренде, вместе с текущей стоимостью чистых минимальных арендных платежей, представлены следующим образом:

В миллионах тенге	2016 год	
	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
В течение одного года	22.470	18.332
От 2 до 5 лет включительно	71.381	60.510
Свыше пяти лет	59.091	55.568
Минус: суммы, представляющие финансовые выплаты	(18.532)	-
Текущая стоимость минимальных арендных платежей	134.410	134.410
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(22.470)	(18.332)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев	111.940	116.078
В миллионах тенге	2015 год	
	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
В течение одного года	24.977	19.364
От 2 до 5 лет включительно	77.367	62.969
Свыше пяти лет	76.986	71.864
Минус: суммы, представляющие финансовые выплаты	(25.133)	-
Текущая стоимость минимальных арендных платежей	154.197	154.197
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(24.977)	(19.364)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев	129.220	134.833

Обязательства АО «Эйр Астана» по финансовой аренде выражены в долларах США.

1 июля 2015 года АО «Эйр Астана» определила часть своих обязательств по финансовой аренде, выраженных в долларах США, в качестве хеджирования высоковероятных будущих доходов, выраженных в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2016 года обязательства по финансовой аренде в сумме 75.741 миллионов тенге (2015 год: 85.117 миллионов тенге), выраженные в долларах США, были признаны в качестве инструмента хеджирования будущей высоковероятной выручки в той же сумме за период с 2015 по 2025 год. Группа ожидает, что отношения хеджирования являются высокоэффективными, так как будущие оттоки денежных средств, связанные с погашением обязательств по финансовой аренде, соответствуют будущим поступлениям денежных средств захеджированной части выручки.

По состоянию на 31 декабря 2016 года прибыль от переоценки обязательств по финансовой аренде в сумме 5.004 миллиона тенге (2015 год: убыток на сумму 38.430 миллионов тенге), до вычета отложенного налога в размере 1.001 миллион тенге (2015 год: 7.686 миллионов тенге), представляющая эффективную часть хеджирования, была отражена в прочем совокупном доходе как резерв по хеджированию (Примечание 17.9).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

22. Резервы

По состоянию на 31 декабря резервы включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	Обязательства по выбытию активов	Резерв по обязательству за ущерб окружающей среде	Резерв по налогам	Резервы по строительству социальных объектов	Прочие	Итого
Резерв на 1 января 2015 года	130.988	42.199	15.718	160.931	33.040	382.876
Пересчёт валюты отчётности	42.743	16.290	9.415	–	6.691	75.139
Пересмотр учётных оценок	(1.781)	(333)	8.670	2.544	(802)	8.298
Увеличение на сумму дисконта	10.340	1.413	–	–	368	12.121
Резерв за год	963	102	60.559	(30)	46.089	107.683
Переводы в обязательства, непосредственно, связанные с активами для продажи	(2.651)	(35.196)	–	–	(12.811)	(50.658)
Использование резерва	(609)	(2.588)	(14.181)	(7.180)	(15.774)	(40.332)
Сторнирование неиспользованных сумм	(690)	(1.815)	–	–	(149)	(2.654)
Резерв на 31 декабря 2015 года	179.303	20.072	80.181	156.265	56.652	492.473
Пересчёт валюты отчётности	(591)	–	77	–	(328)	(842)
Пересмотр учётных оценок	(62.219)	(3.104)	–	–	–	(65.323)
Увеличение на сумму дисконта	12.630	1.407	–	–	783	14.820
Резерв за год	2.328	10	9.275	447	66.585	78.645
Поступления при объединении предприятий	–	–	–	–	2.187	2.187
Переводы в обязательства, непосредственно, связанные с активами для продажи	(118)	–	–	–	56	(62)
Использование резерва	(3.041)	(1.274)	(20.496)	(86.926)	(33.192)	(144.929)
Сторнирование неиспользованных сумм	(74)	–	(20.989)	–	(471)	(21.534)
Резерв на 31 декабря 2016 года	128.218	17.111	48.048	69.786	92.272	355.435

Текущая и долгосрочная часть резервов представлена следующим образом:

В миллионах тенге	Обязательства по выбытию активов	Резерв по обязательству за ущерб окружающей среде	Резерв по налогам	Резервы по строительству социальных объектов	Прочие	Итого
Текущая часть	1.024	8.311	63.228	107.664	40.693	220.920
Долгосрочная часть	178.279	11.761	16.953	48.601	15.959	271.553
Резерв на 31 декабря 2015 года	179.303	20.072	80.181	156.265	56.652	492.473
Текущая часть	916	486	48.048	63.104	80.945	193.499
Долгосрочная часть	127.302	16.625	–	6.682	11.327	161.936
Резерв на 31 декабря 2016 года	128.218	17.111	48.048	69.786	92.272	355.435

Резерв по обременительным обязательствам ТОО «Объединенная химическая компания» (ОХК)

В 2016 году ОХК признала резерв по обременительному обязательству на нетто сумму 58.470 миллионов тенге (2015 год: 5.612 миллионов тенге) по проекту ТОО «Karabatan Utility Solutions» на строительство Газовой турбинной электростанции как Прочие операции с Акционером в составе капитала. В 2016 году в счет этого резерва Группа уменьшила балансовую стоимость незавершенного капитального строительства ТОО «Karabatan Utility Solutions» на сумму 27.386 миллионов тенге (2015 год: 2.888 миллионов тенге).

В 2016 году ОХК также признала дополнительный резерв по обременительному обязательству на нетто сумму 486 миллионов тенге (2015 год: 1.656 миллионов тенге) по проекту строительства инфраструктуры СЭЗ Химический парк Тараз и отразила данную операцию в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. В счет этого накопленного резерва Группа также уменьшила балансовую стоимость незавершенного капитального строительства Хим-парк Тараз на сумму 2.315 миллионов тенге (2015 год: 9.054 миллионов тенге).

23. Обязательства по вознаграждениям работникам

Обязательства по государственному пенсионному обеспечению

Группа выплачивает социальный налог в соответствии с действующими законодательными требованиями Республики Казахстан. Расходы по социальному налогу и зарплате относятся на расходы в момент их возникновения.

Кроме того, Группа удерживает до 10% от зарплаты работников, выплачиваемые в качестве взносов работников в накопительные пенсионные фонды. Такие расходы отражаются в том периоде, в котором они имели место.

Пенсионный план с установленными выплатами

Обязательства по выплатам работникам по разнообразным планам подлежат оплате в соответствии с коллективными договорами, заключенными между некоторыми дочерними организациями Группы (НК КМГ, НК КТЖ, АО «Казахтелеком» (далее – «КТК»), АО «Самрук-Энерго», НАК КАП, АО «Национальная Компания «Казахстан Инжиниринг» и АО «Казпочта») и работниками этих дочерних организаций, представленных их профсоюзами.

23. Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Пенсионный план с установленными выплатами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря общие обязательства Группы по пенсионному плану с установленными выплатами включали:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат	73.059	78.823
Обязательство, срок погашения которого наступает в течение года	(6.172)	(6.384)
Обязательство, срок погашения которого наступает после года	66.887	72.439

По состоянию на 31 декабря сверка текущей стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат и фиксированных выплат представлена следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Общая сумма обязательств на начало года	78.823	66.851
Стоимость текущих услуг	2.956	4.578
Стоимость прошлых услуг	2.066	7.737
Расходы по процентам	5.971	5.162
Выплаты, произведенные за год	(6.935)	(6.741)
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(73)	(2.040)
Актuarные (убытки)/доходы, признанные в течение периода в составе прочего совокупного дохода	(7.424)	4.378
Актuarные (убытки)/доходы, признанные в течение периода в составе доходов и расходов	(1.324)	1.256
Переводы в активы для продажи	(1.001)	(2.358)
Общая сумма обязательств на конец года	73.059	78.823

Общая стоимость услуг, включающая стоимость текущих услуг, расходы по процентам, стоимость прошлых услуг, актуарный убыток и непризнанную стоимость прошлых услуг, в размере 2.172 миллиона тенге была признана в консолидированном отчёте о совокупном доходе в соответствующих статьях в 2016 году (2015 год: 21.071 миллион тенге).

Расчёты обязательств Группы были подготовлены на основе публикуемых статистических данных по уровню смертности, а также фактических данных Группы по количеству, возрасту, полу и стажу работников. Прочие основные допущения на отчётную дату, рассчитанные как средневзвешенные значения для всех планов, представлены ниже:

	2016 год	2015 год
Ставка дисконта	9,64%	7,75%
Ожидаемый годовой прирост финансовой помощи в будущем	5,99%	5,47%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	5,29%	6,63%
Ожидаемый годовой прирост стоимости железнодорожных билетов в будущем	7%	10,2%

24. Прочие текущие обязательства

По состоянию на 31 декабря прочие текущие обязательства включали следующее:

В миллионах тенге	2016 год	2015 год
Задолженность по приобретению дополнительной доли в неделимой доле участия в Северо-Каспийском проекте (Примечание 20)	271.597	–
Предоплата по договорам поставки нефти (Примечание 20)	249.968	–
Авансы полученные и доходы будущих периодов	123.938	119.419
Обязательства по выплатам работникам	93.139	78.787
Прочие налоги к уплате	61.614	66.851
Средства клиентов	24.027	21.069
Дивиденды к выплате	3.965	7.225
Прочие оценочные обязательства	2.252	5.738
Прочее	62.477	56.879
	892.977	355.968

25. Выручка

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря, включает:

В миллионах тенге	2016 год	2015 год
Продажа сырой нефти	702.052	121.652
Грузовые железнодорожные перевозки	684.271	620.918
Продажа урановой продукции	317.789	303.998
Транспортировка нефти и газа	314.765	296.617
Продажа продукции переработки газа	292.783	213.782
Продажа нефтепродуктов	282.718	212.499
Электрический комплекс	232.899	230.192
Авиaperезовки	227.324	172.314
Телекоммуникационные услуги	201.439	180.705
Реализация аффинированного золота	154.042	92.200
Транспортировка электроэнергии	115.775	98.028
Переработка давальческой нефти	98.380	78.046
Пассажирские железнодорожные перевозки	81.279	72.926
Процентный доход	56.394	49.933
Почтовые услуги	35.381	31.837
Прочий доход	296.203	315.984
Минус: косвенные налоги и коммерческие скидки	(1.215)	(643)
	4.092.279	3.090.988

Группа осуществляет реализацию сырой нефти на рынки через KMG I за исключением реализации в рамках договора поставки нефти (Примечание 20).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

26. Государственные субсидии

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №1188 от 11 ноября 2004 года «Об утверждении Правил субсидирования убытков перевозчика, связанных с осуществлением пассажирских перевозок», с 1 января 2005 года НК КТЖ начало получать субсидии в качестве покрытия убытков перевозчиков по социально значимым сообщениям. По данным субсидиям отсутствуют какие-либо невыполненные условия или условные обязательства. Сумма субсидии за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила 22.530 миллионов тенге (2015 год: 21.722 миллиона тенге).

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №1039 от 7 октября 2004 года «Об утверждении Правил субсидирования стоимости универсальных услуг телекоммуникаций для компенсации убытков операторам связи, оказывающим универсальные услуги телекоммуникаций населению» начиная с 4-го квартала 2004 года, КТК получало правительственные субсидии, предназначенные для компенсации убытков, понесённых операторами при оказании услуг связи в социально-значимых районах. Все условия и условные обязательства в отношении указанных субсидий выполнены. Общая сумма субсидий, полученных за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила 7.353 миллиона тенге (2015 год: 7.010 миллионов тенге).

Доход по прочим государственным субсидиям за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составил 4.326 миллионов тенге (2015 год: ноль тенге) (Примечание 20).

27. Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг

Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг за годы, закончившиеся 31 декабря, включает следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Материалы и запасы	1.236.201	747.700
Расходы по заработной плате, включая социальный налог и отчисления	726.650	687.728
Износ, истощение и амортизация	400.621	340.490
Топливо и энергия	223.419	209.823
Полученные производственные услуги	177.324	156.582
Ремонт и обслуживание	125.117	100.498
Процентные расходы	109.749	74.641
Аренда	62.583	39.249
Транспортные услуги	53.356	49.155
Налоги, кроме социального налога и социальных отчислений	50.381	42.172
Налог на добычу полезных ископаемых	49.658	79.462
Прочее	182.043	187.532
	3.397.102	2.715.032

28. Общие и административные расходы

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Расходы по заработной плате, включая социальный налог и отчисления	160.205	152.819
Налоги, кроме подоходного налога	32.850	26.401

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Консультационные услуги	29.648	26.429
Спонсорская помощь и благотворительность	16.665	17.746
Износ и амортизация	16.442	19.414
Аренда	9.364	6.384
Резервы по сомнительной задолженности	8.574	12.972
Командировочные расходы	6.413	5.449
Ремонт и обслуживание	5.869	4.573
Штрафы и пени	(11.916)	49.248
Прочие	70.587	59.143
	344.701	380.578

Сторнирование штрафа и пени включают сторнирование на сумму 18.754 миллиона тенге штрафов и пени относящихся к комплексной налоговой проверке АО «Разведка Добыча «КазМунаГаз» за 2009–2012 годы в результате соответствующих судебных разбирательств.

29. Расходы по транспортировке и реализации

Расходы по транспортировке и реализации за годы, закончившиеся 31 декабря, включают следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Таможенная пошлина	84.199	84.639
Транспортировка	74.730	44.996
Рентный налог	19.981	41.557
Расходы по заработной плате, включая социальный налог и отчисления	10.306	10.979
Комиссионные вознаграждения агентам и реклама	7.880	8.070
Износ и амортизация	6.530	6.890
Прочее	14.714	14.137
	218.340	211.268

30. Убыток от обесценения

Убыток от обесценения за годы, закончившиеся 31 декабря, включает следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Обесценение основных средств и нематериальных активов	23.218	132.262
Обесценение денежных средств и банковских вкладов, размещенных в АО «Delta Bank» (Примечание 4)	15.298	–
Обесценение денежных средств и банковских вкладов, размещенных в АО «Казинвестбанк» (Примечание 4)	12.429	–
Обесценение займов выданных (Примечание 10)	8.411	9.167
Обесценение инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании (Примечание 9)	159	38.370

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

30. Убыток от обесценения (продолжение)

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Обесценение долгосрочных запасов	–	36.047
Обесценение гудвилла	–	11.922
Обесценение НДС к возмещению	(6.856)	54.509
Прочее	15.995	9.993
	68.654	292.270

31. Финансовые затраты

Финансовые затраты за годы, закончившиеся 31 декабря, включают следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Проценты по займам и выпущенным долговым ценным бумагам	320.198	256.064
Процентные расходы по задолженности за приобретение дополнительной доли в Северо-Каспийском проекте	36.241	19.601
Увеличение на сумму дисконта по резервам и прочей задолженности	15.714	12.784
Обязательства по процентам по финансовой аренде	7.915	6.385
Прочее	20.887	26.655
	400.955	321.489

32. Финансовый доход

Финансовый доход за годы, закончившиеся 31 декабря, включает следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Вознаграждение по средствам в кредитных учреждениях и денежным средствам и их эквивалентам	124.022	96.364
Прибыль от списания обязательств (Примечание 18)	62.513	44.412
Доход по займам и финансовым активам	44.720	31.663
Амортизация дисконта долгосрочной дебиторской задолженности	12.684	10.725
Доход по полученным дивидендам	7.308	7.067
Доход по выданным гарантиям	5.899	5.959
Прибыль от досрочного погашения выпущенных долговых ценных бумаг	–	54.837
Прочее	16.592	31.095
	273.738	282.122

В течение 2016 года НК КМГ приобрела 27% права недропользования в проекте «Жамбыл» у компании KC Kazakh B.V. При этом согласно соглашения, заем, полученный от KC Kazakh B.V. на финансирование доли КМГ в проекте «Жамбыл», был списан. В результате Группа признала доход в сумме 62.513 миллионов тенге.

33. Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто

Доля в прибыли/(убытке) совместных предприятий и ассоциированных компаний за годы, закончившиеся 31 декабря, включает следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
ТОО «Тенгизшевройл»	147.910	162.160
АО «Каспийский трубопроводный консорциум»	74.909	367
ТОО «Казцинк»	37.388	(16.339)
«Мангистау Инвестментс Б.В.»	29.766	19.703
ТОО «КазРосГаз»	18.648	36.253
ТОО СП «КАТКО»	16.422	25.856
ЗАО «ЦОУ»	12.556	(1.203)
ТОО «Каратау»	11.990	10.043
«Valsera Holdings B.V.»	10.414	(123)
АО «СП «Акбастау»	10.174	8.080
ТОО «Газопровод Бейнеу-Шымкент»	(8.796)	(60.433)
ТОО «Казахойл Актобе»	(11.536)	(449)
«Khan Tengri Holding B.V.»	(13.539)	–
«Petro Kazakhstan Ink»	(15.810)	(16.466)
Прочие	35.473	(18.026)
	355.969	149.423

34. Расходы по подоходному налогу

За годы, закончившиеся 31 декабря, расходы по подоходному налогу включают следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Расходы по текущему подоходному налогу		
Корпоративный подоходный налог (КПН)	125.219	200.960
Налог у источника выплаты по дивидендам и вознаграждениям	16.147	27.431
Налог на сверхприбыль	(1.128)	8.131
Расход/(экономия) по отложенному подоходному налогу		
Корпоративный подоходный налог (КПН)	(4.804)	(44.360)
Налог у источника выплаты по дивидендам и вознаграждениям	18.915	79.045
Налог на сверхприбыль	15.543	2.812
Расходы по подоходному налогу	169.892	274.019

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

34. Расходы по подоходному налогу (продолжение)

Сверка расходов по подоходному налогу, рассчитанных от бухгалтерской прибыли до учёта подоходного налога по нормативной ставке подоходного налога (20% в 2016 и 2015 годах) к расходам по подоходному налогу, представлена следующим образом за годы, закончившиеся 31 декабря:

	В миллионах тенге	2016 год	2015 год
Прибыль до учёта подоходного налога от продолжающей деятельности		376.893	317.190
Прибыль до учёта подоходного налога от прекращённой деятельности		364.609	240.594
Расходы по подоходному налогу по бухгалтерской прибыли		148.300	111.557
Налоговый эффект статей, не относимых на вычеты или не подлежащих обложению в целях налогообложения		152.253	14.235
Изменение в непризнанных активах по отложенному налогу		(98.311)	73.307
Налог на сверхприбыль		14.415	10.943
Влияние различных ставок корпоративного подоходного налога		(8.496)	3.082
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, не облагаемая налогом		(50.370)	(5.190)
Прочие разницы		8.510	45.048
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу		166.302	252.982
С учётом экономии по подоходному налогу, относящейся к прекращённой деятельности		3.590	21.037
Расходы по корпоративному подоходному налогу от продолжающейся деятельности		169.892	274.019

Сальдо отложенного налога на 31 декабря, рассчитанного посредством применения установленных законом ставок налога, действующих на отчётную дату, к временным разницам между налоговой основой для расчёта активов и обязательств и суммами, отражёнными в консолидированной финансовой отчётности, включают следующее:

34. Расходы по подоходному налогу (продолжение)

	2016 год				2015 год			
	Корпоративный подоходный налог	Налог на сверхприбыль	Налог у источника	Итого	Корпоративный подоходный налог	Налог на сверхприбыль	Налог у источника	Итого
<i>В миллионах тенге</i>								
Активы по отложенному налогу								
Основные средства	89.894	(1.900)	–	87.994	127.736	(1.900)	–	125.836
Перенесенные налоговые убытки	594.312	–	–	594.312	325.717	–	–	325.717
Начисленные обязательства в отношении работников	13.457	46	–	13.503	13.635	7	–	13.642
Обесценение финансовых активов	5.340	–	–	5.340	8.250	–	–	8.250
Резерв по обязательству за загрязнение окружающей среды	16.418	–	–	16.418	14.794	–	–	14.794
Прочие начисления	3.921	163	–	4.084	3.000	31	–	3.031
Прочие	33.637	–	–	33.637	42.390	–	–	42.390
Минус: непризнанные активы по отложенному налогу	(413.898)	–	–	(413.898)	(241.084)	–	–	(241.084)
Минус: активы по отложенному налогу, зачтенные с обязательствами по отложенному налогу	(196.240)	–	–	(196.240)	(176.133)	–	–	(176.133)
Активы по отложенному налогу	146.841	(1.691)	–	145.150	118.305	(1.862)	–	116.443
Обязательства по отложенному налогу								
Основные средства	573.088	15.716	–	588.804	538.376	2	–	538.378
Нераспределенная прибыль совместных предприятий и ассоциированных компаний	–	–	173.069	173.069	–	–	154.154	154.154
Прочее	17.612	–	–	17.612	10.615	–	–	10.615
Минус: активы по отложенному налогу, зачтенные с обязательствами по отложенному налогу	(196.240)	–	–	(196.240)	(176.133)	–	–	(176.133)
Обязательства по отложенному налогу	394.460	15.716	173.069	583.245	372.858	2	154.154	527.014
Чистые обязательства по отложенному налогу	(247.619)	(17.407)	(173.069)	(438.095)	(254.553)	(1.864)	(154.154)	(410.571)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

34. Расходы по подоходному налогу (продолжение)

За годы, закончившиеся 31 декабря, изменения в чистых обязательствах по отложенному налогу представлены следующим образом:

	2016 год				2015 год			
	Корпоративный подоходный налог	Налог на сверх-прибыль	Налог у источника	Итого	Корпоративный подоходный налог	Налог на сверх-прибыль	Налог у источника	Итого
<i>В миллионах тенге</i>								
Сальдо на 1 января	254.553	1.864	154.154	410.571	334.724	(94)	75.187	409.817
Пересчёт валюты отчётности	1.707	–	–	1.707	7.120	(854)	(78)	6.188
Отражено в прочем совокупном доходе	817	–	–	817	(8.107)	–	–	(8.107)
Приобретение дочерних организаций	–	–	–	–	4.768	–	–	4.768
Прекращённая деятельность (Примечание 6)	(4.654)	–	–	(4.654)	(39.592)	–	–	(39.592)
Отражено в прибылях и убытках	(4.804)	15.543	18.915	29.654	(44.360)	2.812	79.045	37.497
Сальдо на 31 декабря	247.619	17.407	173.069	438.095	254.553	1.864	154.154	410.571

Актив по отложенному налогу признаётся только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, относительно которой актив может быть использован. Активы по отложенному налогу уменьшаются в той степени, в которой больше не существует вероятности того, что связанные с ними налоговые льготы будут реализованы. По состоянию на 31 декабря 2016 года непризнанные активы по отложенному налогу в основном относились к перенесенным налоговым убыткам в сумме 413.898 миллион тенге (в 2015 году: 241.084 миллиона тенге).

По состоянию на 31 декабря 2016 года перенесенные налоговые убытки в Республике Казахстан истекают в течение 10 (десяти) лет с момента их возникновения для целей налогообложения.

35. Консолидация

Следующие дочерние организации были включены в данную консолидированную финансовую отчётность:

		Доля владения	
		2016 год	2015 год
1	АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» («НК КМГ») и дочерние организации	90%	90%-1%
2	ЧКОО «КМГ Кашаган Б.В.»	100,00%	100,00%
3	АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы» («НК КТЖ») и дочерние организации	100,00%	100,00%
4	АО «Национальная Атомная Компания «Қазатомпром» («НАК КАП») и дочерние организации	100,00%	100,00%
5	АО «Самрук-Энерго» («Самрук-Энерго») и дочерние организации	100,00%	100,00%
6	АО «Қазақстанская компания по управлению электрическими сетями» («KEGOC») и дочерние организации	90% + 1	90% + 1
7	АО «Казпочта» и дочерние организации	100,00%	100,00%
8	АО «Қазахтелеком» («КТК») и дочерние организации	51,00%	51,00%
9	АО «Эйр Астана» («Эйр Астана»)	51,00%	51,00%
10	АО «Национальная Компания «Қазақстан Инжиниринг» («Қазақстан Инжиниринг») и дочерние организации	100,00%	100,00%
11	АО «Фонд недвижимости Самрук-Қазына» и дочерние организации	100,00%	100,00%
12	АО «Национальная Горнорудная Компания «Тау-Кен Самрук» и дочерние организации	100,00%	100,00%
13	ТОО «Объединенная химическая компания» и дочерние организации («ОХК»)	100,00%	100,00%
14	ТОО «Самрук-Қазына Инвест»	100,00%	100,00%
15	ТОО «Самрук-Қазына Контракт»	100,00%	100,00%
16	АО «КОРЭМ»	100,00%	100,00%
17	АО «Международный Аэропорт Атырау»	100,00%	100,00%
18	АО «Международный аэропорт Актөбе»	100,00%	100,00%
19	АО «Аэропорт Павлодар»	100,00%	100,00%
20	ТОО «СК Бизнес Сервис» и дочерние организации	100,00%	100,00%
21	АО «Qazaq Air»	100,00%	100,00%
22	АО «Қазақстанские атомные электрические станции»	–	100,00%
23	АО «Авиационная компания «Air Kazakhstan»	53,55%	53,55%

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

36. Существенные неденежные сделки

Следующие существенные неденежные операции за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, были исключены из консолидированного отчёта о движении денежных средств:

1. Приобретение основных средств за счет банковских займов в размере 153.314 миллионов тенге.
2. Хеджирование чистых инвестиций в некоторые дочерние организации, классифицируемые как зарубежные подразделения, против определённых займов Группы, выраженных в долларах США. Эффект хеджирования, относящегося к 2016 году, составил 79.682 миллиона тенге, который был реклассифицирован из прибылей и убытков в состав прочего совокупного дохода, в статью резерв по пересчету валюты отчётности (Примечание 17.8).
3. Передача Музея истории Правительству РК в сумме 55.816 миллионов тенге.
4. Создание резерва по обременительному обязательству в сумме 58.470 миллионов тенге (Примечание 17.4).
5. Задолженность по банковским займам АО «Алтел», переданная АО «Казахтелеком» в сумме 29.991 миллион тенге.

37. Раскрытие информации о связанных сторонах

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. При оценке возможного наличия отношений с каждой связанной стороной внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению.

Связанные стороны включают в себя ключевой управляющий персонал Группы, организации, в которых ключевому управляющему персоналу Группы прямо или косвенно принадлежит существенная доля участия, а также прочие предприятия, контролируемые Правительством. Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением некоторых регулируемых услуг, которые предоставлены на основании тарифов, предлагаемых для связанных и третьих сторон.

Следующая таблица показывает общую сумму сделок, которые были совершены со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря:

<i>В миллионах тенге</i>		Ассоциированные компании	Совместные предпри- ятия, в которых Группа является участником	Прочие предпри- ятия, контролируе- мые государством
Задолженность связанным сторонам	2016 год	40.896	116.231	11.340
	2015 год	45.744	39.058	10.771
Задолженность связанным сторонам	2016 год	38.829	155.585	9.265
	2015 год	43.127	91.496	1.836
Продажа товаров и услуг	2016 год	54.764	366.709	259.975
	2015 год	48.968	261.978	189.293
Приобретение товаров и услуг	2016 год	206.588	698.052	10.722
	2015 год	163.644	239.436	11.691
Прочие прибыли/(убытки)	2016 год	(2.969)	2.107	8.765
	2015 год	95.576	63.453	(91.085)
Денежные средства и их эквиваленты и средства в кредитных учреждениях (активы)	2016 год	-	34	241.929

<i>В миллионах тенге</i>		Ассоциированные компании	Совместные предпри- ятия, в которых Группа является участником	Прочие предприя- тия, контролируе- мые государством
	2015 год	–	–	222.003
Займы выданные	2016 год	182.394	246.388	187.227
	2015 год	217.010	237.449	193.667
Займы полученные	2016 год	–	755	1.706.153
	2015 год	–	217	1.746.804
Прочие активы	2016 год	14.187	82.520	8.890
	2015 год	10.591	48.843	14.385
Прочие обязательства	2016 год	7.032	15.470	51.939
	2015 год	2.614	13.349	26.842
Вознаграждение полученное	2016 год	15.873	23.967	20.300
	2015 год	17.557	18.061	14.546
Вознаграждение начисленное	2016 год	6.063	4.976	113.710
	2015 год	3.066	86	63.012

По состоянию на 31 декабря 2016 года ряд займов Группы в сумме 76.155 миллионов тенге был гарантирован Правительством Республики Казахстан (на 31 декабря 2015 года: 87.901 миллион тенге).

Общая сумма вознаграждений, выплаченных ключевому управленческому персоналу, включенная в общие и административные расходы в прилагаемом консолидированном отчёте о совокупном доходе, составила 7.182 миллиона тенге за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (2015 год: 5.618 миллионов тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и иных выплат, основанных на достижениях операционных результатов.

38. Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками

Основные финансовые инструменты Группы включают займы, займы от Правительства РК, обязательства по финансовой аренде, средства клиентов, производные инструменты, денежные средства и их эквиваленты, займы выданные, средства в кредитных учреждениях, прочие финансовые активы, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Основные риски, возникающие по финансовым инструментам Группы – это риск изменения процентных ставок, валютный риск и кредитный риск. Группа также отслеживает риск, связанный с ликвидностью, который возникает по всем финансовым инструментам.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок представляет собой риск колебания стоимости финансового инструмента в результате изменения ставок вознаграждения на рынке. Группа ограничивает риск изменения процентных ставок посредством осуществления контроля изменений ставок вознаграждения по валютам, в которых выражены её собственные и заёмные средства, а также её инвестиции.

38. Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

Подверженность Группы риску изменения процентных ставок в основном относится к долгосрочным и краткосрочным займам Группы с плавающими процентными ставками (Примечание 18).

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли Группы до учёта подоходного налога (вследствие наличия займов с плавающими ставками вознаграждения) и капитала (вследствие изменения в справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи), к возможным изменениям в плавающих процентных ставках LIBOR при том условии, что все остальные параметры приняты величинами постоянными.

<i>В миллионах тенге</i>	Увеличение/ (уменьшение) в базисных пунктах*	Влияние на прибыли и убытки
2016 год		
Доллары США	60/(8)	(15.640)/2.090
2015 год		
Доллары США	50/(12)	(13.841)/3.322

* 1 базисный пункт = 0,01%.

Валютный риск

В результате значительных сумм займов, обязательств по финансовой аренде и торговой кредиторской задолженности, вкладов в банках, денежных средств и их эквивалентов, средств в кредитных учреждениях и дебиторской задолженности, выраженных в долларах США, на консолидированное финансовое положение Группы может оказать значительное влияние изменения в обменных курсах доллара США к тенге.

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли Группы до учёта подоходного налога к возможным изменениям в обменном курсе доллара США и евро при том условии, что все остальные параметры приняты величинами постоянными.

<i>В миллионах тенге</i>	Увеличение/ (уменьшение) в обменных курсах	Влияние на прибыли и убытки
2016 год		
Доллары США	13,00%/(13,00%)	(261.631)/261.631
Евро	15,00%/(15,00%)	(18.710)/18.710
2015 год		
Доллары США	60,00%/(20,00%)	(818.961)/288.318
Евро	60,00%/(20,00%)	(68.987)/22.996

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов

превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Группа считает, что максимальная величина её риска отражается суммой займов выданные (Примечание 10), суммой средств в кредитных учреждениях (Примечание 11), торговой дебиторской задолженности и прочих текущих активов (Примечание 15), прочих финансовых активов (Примечание 12) и денежных средств и их эквивалентов (Примечание 16), за вычетом резервов на обесценение, отражённых на отчётную дату.

Концентрация кредитного риска может возникать при наличии нескольких сумм задолженности от одного заёмщика или от группы заёмщиков со сходными условиями деятельности, в отношении которых есть основания ожидать, что изменения экономических условий или иных обстоятельств могут одинаково повлиять на их способность выполнять свои обязательства.

В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с контрагентами, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования. Кредитный риск снижается благодаря тому факту, что Группа работает с большинством своих контрагентов на основе предоплаты.

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностью того, что Группа столкнется с трудностями при привлечении средств для выполнения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, приближающейся к его справедливой стоимости.

Требования к ликвидности регулярно контролируются и руководство следит за наличием средств в объёме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения.

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств.

<i>В миллионах тенге</i>	До востребо- вания	Свыше 1 месяца, но не более 3 месяцев	Свыше 3 месяцев, но не более 1 года	Свыше 1 года, но не более 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2016 года						
Займы Правительства Республики Казахстан	13	24	35.640	189.319	2.827.145	3.052.141
Займы	96.758	55.001	822.439	3.252.694	2.660.013	6.886.905
Обязательства по финансовой аренде	688	5.631	18.720	71.981	59.091	156.111
Средства клиентов	24.014	–	12	16	–	24.042
Торговая и прочая кредиторская задолженность	248.541	284.922	52.403	6.366	6.925	599.157
Производные финан- совые инструменты	–	–	–	–	–	–
	370.014	345.578	929.214	3.520.376	5.553.174	10.718.356
На 31 декабря 2015 года						
Займы Правительства Республики Казахстан	13	24	36.168	166.616	2.831.991	3.034.812
Займы	63.408	70.753	727.895	4.236.512	3.157.838	8.256.406

38. Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

<i>В миллионах тенге</i>	До востребо- вания	Свыше 1 месяца, но не более 3 месяцев	Свыше 3 месяцев, но не более 1 года	Свыше 1 года, но не более 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Обязательства по финансовой аренде	70	6.170	18.687	77.294	76.986	179.207
Средства клиентов	21.049	8	12	17	–	21.086
Торговая и прочая кредиторская задолженность	103.738	248.023	153.794	1.698	4.731	511.984
Производные финансовые инструменты	–	–	236	–	–	236
	188.278	324.978	936.792	4.482.137	6.071.546	12.003.731

Управление капиталом

Группа управляет своим капиталом главным образом через управление капиталом своих дочерних организаций и реализуя свои контрольные функции. Главная цель управления капиталом состоит в том, чтобы обеспечить, что дочерние организации Группы будут в состоянии продолжать придерживаться принципа непрерывности деятельности наряду с максимизацией прибыльности для Акционера посредством оптимизации отношения задолженности и капитала. Группа управляет капиталом своих дочерних организаций, устанавливая определённые показатели деятельности, разработанные с учётом потребностей бизнеса и специфики деятельности каждой дочерней организации.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группа использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

- ▶ Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- ▶ Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.
- ▶ Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

Балансовая стоимость финансовых инструментов Группы по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов является обоснованным приближением их справедливой стоимости, за исключением финансовых инструментов, представленных ниже:

<i>В миллионах тенге</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2016 года
Категории финансовых инструментов				
Активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	27.708	8.818	235	36.761

<i>В миллионах тенге</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2016 года
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	-	17.371	17.371
Производные финансовые активы	-	-	352	352
Обязательства				
Производные финансовые обязательства	-	-	-	-

<i>В миллионах тенге</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2015 года
Категории финансовых инструментов				
Активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	29.907	10.335	1.166	41.408
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	-	10.276	10.276
Производные финансовые активы	-	-	383	383
Обязательства				
Производные финансовые обязательства	-	175	61	236

На 31 декабря 2016 года

<i>В миллионах тенге</i>	Балансовая (текущая) стоимость	Справедливая стоимость	Оценка справедливой стоимости с использованием		
			Котировок на активном рынке (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных дан- ных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных дан- ных (Уровень 3)
Финансовые активы					
Средства в кредитных учреждениях	2.353.901	2.349.159	1.504.777	710.127	134.255
Финансовые обязательства					
Займы	5.750.728	5.837.893	3.411.579	2.074.569	351.745
Займы Правительства Республики Казахстан	918.411	729.061	-	729.061	-
Обязательства по гарантиям	37.624	47.498	-	47.498	-

38. Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В миллионах тенге	На 31 декабря 2015 года				
	Балансовая (текущая) стоимость	Справедливая стоимость	Оценка справедливой стоимости с использованием		
			Котировок на активном рынке (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
Финансовые активы					
Средства в кредитных учреждениях	2.158.850	2.138.505	1.094.521	971.906	72.078
Финансовые обязательства					
Займы	6.092.711	6.036.972	3.658.256	1.994.714	384.002
Займы Правительства Республики Казахстан	866.437	849.567	–	849.567	–
Обязательства по гарантиям	36.332	88.948	–	88.948	–

Справедливая стоимость вышеуказанных финансовых инструментов была рассчитана посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по преобладающим процентным ставкам.

39. Условные и договорные обязательства

Операционная среда

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны.

Низкие цены на нефть и другое минеральное сырье, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

Казахстанская экономика чувствительна к спаду деловой активности и снижению темпов экономического развития в мире. Продолжающийся мировой финансовый кризис вызвал нестабильность рынка капитала, существенное ухудшение ликвидности в банковском секторе и более жесткие условия предоставления кредита в Казахстане. Несмотря на то, что казах-

станское правительство ввело ряд стабилизационных мер, направленных на поддержание ликвидности и обеспечение рефинансирования задолженности для казахстанских банков и компаний, тем не менее, существует неопределённость относительно доступа к капиталу и стоимости капитала для Группы и её контрагентов, что может оказать влияние на финансовое положение Группы, финансовые результаты её деятельности и экономические перспективы.

Хотя Руководство Группы уверено в том, что оно предпринимает соответствующие меры для поддержки устойчивости деятельности группы в существующих условиях, непредвиденное дальнейшее ухудшение в описанных выше сферах, может оказать отрицательное влияние на финансовые результаты и финансовое положение группы способом, который в настоящее время не поддается определению.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами, включая подходов к признанию по МСФО доходов, расходов и прочих статей в финансовой отчётности. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2016 года.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2016 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам будет подтверждена, кроме случаев, когда резервы начислены или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчётности.

По состоянию на 31 декабря 2016 года условные обязательства, связанные с вопросами налогообложения, включали следующее:

Комплексная налоговая проверка РД КМГ за 2009–2012 годы (НК КМГ)

В 2015 году РД КМГ получил окончательное уведомление по результатам комплексной налоговой проверки за 2009–2012 годы на сумму 38.512 миллионов тенге, включая налоговое требование, административный штраф и пеню. РД КМГ не согласен с результатами налоговой проверки и направил апелляцию в Комитет государственных доходов. В соответствии с решением Специального межрайонного административного суда города Астаны сумма административного штрафа была снижена до 2.002 миллионов тенге. РД КМГ планирует подать апелляцию на оставшуюся сумму 13.486 миллионов тенге в соответствующие суды. Прилагаемая консолидированная финансовая отчётность включает в себя условные обязательства, относящиеся ко всей сумме претензии.

НДС к возмещению РД КМГ (НК КМГ)

31 августа 2016 года РД КМГ подал заявление на возмещение НДС в размере 57.410 миллионов тенге, из которых 46.558 миллионов тенге связанные с продажей активов АО «Озенмунайгаз» и АО «Эмбамунайгаз» (дочерние организации РД КМГ) в 2012 году. 10 октября 2016 года сумма в размере 24.567 миллионов тенге налоговыми органами была подтверждена к возмещению, и была получена КМГ РД в 2016 году. В данной консолидированной финансовой отчётности РД КМГ восстановил начисленный в предыдущем периоде резерв на НДС на сумму 24.567 миллионов тенге.

Судебные разбирательства

Судебные разбирательства KazMunayGas Trading AG (бывший Vector Energy AG) с SC Biogomoil SRL (KMG International N.V.)

По состоянию на 31 декабря 2016 года KazMunayGas Trading AG находится в судебных разбирательствах с SC Biogomoil SRL. SC Biogomoil SRL требует возмещения расходов, связанных с Румынскими таможенными пошлинами по реализации биодизельного топлива в 2009–2010 годах, и компенсации упущенной прибыли. По состоянию на 31 декабря 2016 года общая сумма требований составляет 26,9 миллионов долларов США (8.965 миллионов тенге). По состоянию на 31 сентября 2016 года Группа создала резерв на сумму 22 миллиона долларов США (7.332 миллиона тенге) (на 31 декабря 2015 года: ноль).

39. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Судебные разбирательства (продолжение)

Гражданское разбирательство (KMG International N.V.)

В соответствии с постановлением от 22 апреля 2016 года Прокуратура Румынии совместно с Департаментом по борьбе с организованной преступностью и терроризмом (DIICOT) продолжила расследование в отношении 26 физических лиц (14 из которых являются бывшими работниками KMG).

Согласно данному постановлению, в число подозреваемых были включены KMG, SC Oilfield Exploration Business Solutions SA и SC Rompetrol Rafinare S.A. (дочерние организации KMG). Сумма предъявленных претензий по гражданскому иску составляет 1.724.168.825 румынских РОН, 290.786.616 долларов США и 34.941.924 евро (эквивалент 760 миллионов долларов США или 253,300 миллионов тенге).

В соответствии с Постановлением от 6 мая 2016 года, DIICOT в целях обеспечения возмещения ущерба установлен арест движимого и недвижимого имущества за исключением банковских счетов, дебиторской задолженности и запасов KMG, SC Oilfield Exploration Business Solutions SA и SC Rompetrol Rafinare S.A. Установленный арест не оказал влияния на операционную деятельность компаний. KMG проводится работа по обжалованию Постановления о наложении ареста в национальных судах и международном арбитраже. Слушания Верховного суда прошли 13 июня 2016 года, в результате которых обжалование было полностью отклонено. Проведение судебного процесса ожидается после окончания расследования. 22 июля 2016 года Компания и KMG предоставили властям Румынии Уведомление об инвестиционных спорах, основанное на Соглашении между Правительством Румынии и Правительством Республики Казахстан, Соглашении между Правительством Королевства Нидерландов и Правительством Румынии и Договоре Энергетической Хартии. Предоставление Уведомления об инвестиционных спорах представляет собой первый процедурный шаг, который может стать причиной возникновения арбитражного спора между инвестором и страной, в которой была осуществлена инвестиция. Если соглашение между Группой и властями Румынии не будет достигнуто, то дело будет передано на рассмотрение Международного центра по урегулированию инвестиционных споров при Всемирном банке или в Арбитражный институт Торговой палаты Стокгольма.

Руководство Группы считает, что до завершения расследования и предъявления полной информации о претензиях, создание резервов не требуется.

Судебные разбирательства ТОО «KMG Drilling & Services LLP» – дочерняя компания КМГ (далее – «КМГ D&S»)

KMG D&S (дочерняя организация Группы) вовлечена в арбитражное разбирательство с Консорциумом компанией ТОО «Ерсай Каспиан Контрактор» и ТОО «Caspian Offshore and Marine Construction LLP» (далее – «Консорциум» или «Истцы») по вопросам, вытекающим из договора о закупках комплексных работ по строительству самоподъемной плавучей буровой установки (СПБУ), заявление по которому подано Консорциумом в Лондонский международный арбитражный суд. Иск Консорциума получен KMG D&S 17 января 2017 года. В резолютивной части Иска указаны следующие требования Истца:

- ▶ признание изменения проекта вследствие изменений требований регулирующих органов, увеличение стоимости Договора вследствие таких изменений, возмещение вытекающих убытков;
- ▶ продление сроков поставки СПБУ в связи с допустимыми задержками;
- ▶ признание просрочки КМГ D&S подписания актов выполненных работ и оплаты стоимости ключевых этапов строительства СПБУ 5, 6, 7 и взыскание неустойки по просроченным платежам;
- ▶ компенсация ущерба, вытекающего из увеличения стоимости Договора, нарушения КМГ D&S Договора, а также валютных корректировок и дополнительных расходов Консорциума.

Сумма иска составляет более 141.501 тысячу долларов США (эквивалентно 47.161 миллиону тенге) и не являются окончательной, поскольку в иск также включены требования удорожания проекта в результате валютных корректировок и возмещения дополнительных расходов Консорциума, однако суммы по данным требованиям не представлены.

Группа с предъявленными требованиями не согласна и по завершении анализа иска приступит к формированию доводов защиты. Для защиты интересов Группой привлечены юридические и технические консультанты, независимые эксперты.

Существует неопределенность касательно результата судебного разбирательства. На 31 декабря 2016 года Группа не признает резерв по данному иску.

Изменения цен на сырьевые товары

Большая часть доходов Группы генерируется от продажи сырьевых товаров, в основном, сырой нефти и нефтепродуктов. Исторически, цены на данные продукты были непостоянными и значительно менялись в ответ на изменения в предложении и спрос, рыночную неопределённость, деятельность мировой и региональной экономики и цикличности в индустриях.

Цены также подвержены влиянию действий правительства, включая наложение тарифов и импортных пошлин, биржевой спекуляции, увеличению в возможности или избыточного снабжения продуктов Группы на основные рынки. Эти внешние факторы и изменения на рынках осложняют оценку будущих цен.

Существенное или затянувшееся снижение в ценах на сырьевые товары могут значительно или отрицательно повлиять на деятельность Группы, финансовые результаты и денежные потоки от операций. Группа не хеджирует значительно свою подверженность риску изменения цен на сырьевые товары.

Проверки возмещаемых затрат

В соответствии с основными принципами соглашения о разделе продукции («СРП») Правительство передало подрядчикам эксклюзивные права на проведение деятельности в районе недропользования, но не передавало права на данный район недропользования ни в собственность, ни в аренду. Вследствие этого, все объёмы извлеченных и переработанных углеводородов (т.е. готовой продукции) являются собственностью государства. Работы осуществляются на основе компенсации, при этом Правительство осуществляет выплаты подрядчикам не в денежной форме, а в виде части готовой продукции, тем самым позволяя подрядчикам возместить свои затраты и заработать прибыль.

В соответствии с СРП, не все затраты, понесённые подрядчиками, могут быть возмещены. Определённые затраты на возмещение должны утверждаться уполномоченными органами. Уполномоченные органы проводят проверку возмещаемых затрат. В результате проверок возмещения затрат проведённых до 31 декабря 2016 года, определённые затраты по СРП классифицированы как невозмещаемые. Стороны СРП ведут переговоры касательно возмещения данных затрат.

По состоянию на 31 декабря 2016 года доля Группы в оспариваемых невозмещаемых затратах составляет 201.091 миллион тенге (на 31 декабря 2015 года: 217.166 миллионов тенге). Группа и ее партнеры по СРП ведут переговоры с Правительством касательно возмещения данных затрат.

Обязательства по поставкам на внутренний рынок Казахстана

Правительство требует от компаний, занимающихся производством сырой нефти и продажей нефтепродуктов, на ежегодной основе поставлять часть продукции для удовлетворения энергетической потребностью внутреннего рынка, в основном для поддержания баланса поставок нефтепродуктов на внутреннем рынке и для поддержки производителей сельскохозяйственной продукции в ходе весенней и осенней посевных кампаний.

Цены на нефть на внутреннем рынке значительно ниже экспортных цен и даже ниже обычных цен на внутреннем рынке, установленных в сделках между независимыми сторонами. В случае, если Правительство обяжет поставить дополнительный объём сырой нефти, превышающий объём, поставляемый группой НК КМГ в настоящее время, такие поставки будут иметь приоритет перед поставками по рыночным ценам, и будут генерировать значительно меньше выручки от продажи сырой нефти на экспорт, что в свою очередь может существенно и отрицательно повлиять на деятельность, перспективы, финансовое состояние и результаты деятельности группы НК КМГ.

В 2016 году в соответствии со своими обязательствами, Группа поставила на внутренний рынок 3.236.644 тонны нефти (за 2015 год: 5.510.786 тонн), включая совместные предприятия.

39. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Обязательства по поставкам сырой нефти

По состоянию на 31 декабря 2016 года обязательства Группы по договору поставки нефти составили 24,6 миллионов тонн со сроком поставки до марта 2020 года.

Обязательства по лицензиям и контрактам на недропользование

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа имела следующие обязательства в отношении исполнения программ минимальных работ в соответствии с условиями лицензий, соглашений о разделе продукции и контрактов на недропользование, заключенных с Правительством (в миллионах тенге):

Год	Капитальные затраты	Операционные расходы
2017 год	185.000	49.414
2018 год	50.702	44.217
2019 год	36.578	44.364
2020 год	30.703	45.139
2021–2048 годы	166.892	248.456
Итого	469.875	431.590

Обязательства по операционной аренде

Обязательства по операционной аренде в основном связаны с арендой самолетов со сроками аренды от 5 (пяти) до 10 (десяти) лет. Все договоры операционной аренды содержат разделы по обновлению рыночных цен в случае, если Эйр Астана воспользуется возможностью их продления. Эйр Астана не имеет возможности приобретения арендованных активов по окончании срока аренды.

По состоянию на 31 декабря обязательства по операционной аренде представлены следующим образом:

В миллионах тенге	2016 год	2015 год
В течение одного года	23.317	21.124
От одного года до пяти лет	97.193	95.432
Свыше пяти лет	90.321	117.460
Итого	210.831	234.016

Обязательные платежи по операционной аренде включают в себя как фиксированные арендные платежи, так и определённую часть платежей по техническому обслуживанию, которая варьируется в зависимости от налета часов.

Фиксированные и переменные арендные платежи деноминированы и подлежат оплате в долларах США. Данная валюта повседневно используется в международных расчётах при аренде воздушных судов.

Обязательства по выдаче гарантий, аккредитивов и других обязательств по расчетным операциям

Группа предоставляет финансовые гарантии и аккредитивы с целью гарантирования выполнения клиентами обязательств перед третьими сторонами. Эти соглашения имеют фиксированные лимиты и обычно выдаются на срок до 15 (пятнадцати) лет.

Договорные суммы обязательств указаны в следующей таблице по категории. Суммы по обязательствам, показанные в таблице, предполагают, что суммы будут полностью исполнены. Суммы, показанные в таблице по аккредитивам, представляют максимальный учётный убыток, который был бы признан на отчётную дату, если контрагенты полностью не выполнят своих обязательств по контракту.

По состоянию на 31 декабря обязательства по выдаче гарантий представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2016 год	2015 год
Гарантии	762.820	807.285

Группа использует такую же политику кредитного контроля и управления при принятии на себя забалансовых потенциальных обязательств, которую она использует при осуществлении балансовых операций.

Общая сумма имеющихся договорных обязательств по выдаче гарантий, указанная выше, необязательно представляет собой будущую потребность в денежных средствах, так как эти обязательства могут истечь или быть закрыты до того, как они будут профинансированы. Группа также может запросить обеспечение по кредитным финансовым инструментам.

Обязательства инвестиционного характера

НК КТЖ

По состоянию на 31 декабря 2016 года у группы НК КТЖ имелись обязательства по строительству железнодорожных линий «Жезказган – Бейнеу» и «Аркалык – Шубарколь», приобретению длинномерных рельсов, развитию железнодорожного узла ст. Астана, включая строительство вокзального комплекса, приобретению грузовых и пассажирских электровозов, грузовых и пассажирских тепловозов на общую сумму 1.136.590 миллионов тенге (31 декабря 2015 года: 409.412 миллионов тенге). Данная сумма включает обязательства на приобретение длинномерных рельсов у ассоциированного предприятия ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» на сумму 165.348 миллионов тенге (31 декабря 2015 года: ноль), электровозов у ассоциированного предприятия ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» на сумму 119.285 миллионов тенге (31 декабря 2015 года: 179.247 миллионов тенге) и тепловозов у совместного предприятия АО «Локомотив құрастыру зауыты» на сумму 714.652 миллионов тенге (31 декабря 2015 года: 42 миллиона тенге).

НК КМГ

По состоянию на 31 декабря 2016 года у НК КМГ, включая его совместные предприятия, имелись договорные обязательства по приобретению и строительству основных средств на общую сумму 995.000 миллионов тенге (на 31 декабря 2015 года: 730.000 миллионов тенге).

КМГ Кашаган

По состоянию на 31 декабря 2016 года у КМГ Кашаган имелись обязательства по капитальным затратам в соответствии с Планом и Бюджетом освоения Кашагана на приобретение, строительство или разработку неделимой доли участия в активах по разведке и оценке и в нефтегазовых активах на стадии разработки в размере 2.186.552 тысяч долларов США (728.756 миллионов тенге). По состоянию на 31 декабря 2015 года обязательства по капитальным затратам составили 715.389 тысяч долларов США (243.239 миллионов тенге).

Самрук-Энерго

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы имелись долгосрочные договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 125.661 миллион тенге (на 31 декабря 2015 года: 128.417 миллионов тенге).

Обязательства капитального характера совместных предприятий АО «Самрук-Энерго» – Forum Muider и ЭГРЭС-2, по состоянию на 31 декабря 2016 года составили 47.115 миллионов тенге (на 31 декабря 2015 года: 49.037 миллионов тенге). По состоянию на 31 декабря 2016 года, доля Группы в долгосрочных договорных обязательствах капитального характера ассоциированной компании (БТЭС), по оценке на отчётную дату, составили 409.099 миллионов тенге (на 31 декабря 2015 года: 320.068 миллионов тенге).

39. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Обязательства инвестиционного характера (продолжение)

ОХК

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа имела договорные обязательства по приобретению основных средств и строительных услуг в рамках инвестиционных проектов на сумму 124.243 миллиона тенге (на 31 декабря 2015 года: 137.383 миллиона тенге).

КТК

Группа заключает договоры на выполнения строительных проектов и покупку телекоммуникационного оборудования. На 31 декабря 2016 года у Группы имелись договорные обязательства на сумму 11.108 миллионов тенге (на 31 декабря 2015 года: 9.145 миллионов тенге), связанные преимущественно с покупкой телекоммуникационного оборудования и строительством телекоммуникационной сети.

ФНСК

На 31 декабря 2016 года у Группы имелись договорные обязательства в сумме 73.739 миллионов тенге по договорам со строительными компаниями (на 31 декабря 2015 года: 8.666 миллионов тенге).

АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (KEGOC)

Для обеспечения стабильного и надёжного функционирования национальной электрической сети АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» разработало план капитальных инвестиций. По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма обязательств по открытым договорам, заключенным Группой в рамках данного плана, составила 45.624 миллиона тенге (на 31 декабря 2015 года: 84.278 миллионов тенге). В связи с тем, что значительную часть из плана капитальных инвестиций и открытых контрактов в частности составляют оборудование и запасные части, приобретаемые за пределами Республики Казахстан, существует вероятность колебания стоимости контрактных обязательств. Основной причиной этих колебаний является влияние изменения обменных курсов, вызванных переходом к режиму свободно плавающего обменного курса тенге в рамках внедрения инфляционного таргетирования.

Проект «Зеленый квартал»

В декабре 2013 года Группа заключила договор о совместной реализации проекта «Зеленый квартал» с ТОО «BI Corporation». Согласно заключенному договору, Группа профинансирует Проект на общую сумму 44.000 миллиона тенге, из которых собственные средства Группы составят 15.000 миллионов тенге.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа осуществила финансирование данного Проекта в сумме 30.800 миллионов тенге. Группа ожидает осуществить оставшееся финансирование в течение 2017 года.

Обязательства по продаже доли участия в ТОО «KLPE» (далее – «договор опциона»)

Согласно договору опциона между ОХК и LG Chem, в случае если в течение 2 (двух) лет со дня заключения договора опциона, ОХК продаст долю, приобретенную у LG Chem, одному новому участнику в размере не менее 35% в совокупности, половина разницы между реальной ценой продажи ОХК такой доли новому участнику, но не свыше половины (50%) оставшегося уставного капитала, должна быть возмещена ОХК в пользу LG Chem в течение 30 рабочих дней после получения оплаты по договору купли-продажи доли между покупателем и новым участником.

В настоящее время ТОО «KLPE» проводит работу по поиску стратегического партнера для привлечения инвестиций в проект. В связи с чем, Руководство ОХК подтверждает, что на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности, ос-

новываясь на существующих данных, будущая стоимость продажи доли участия в ТОО «KLPE» партнеру составит 1 (один) доллар США с целью привлечения инвестиций в проект при вхождении стратегического партнера. В результате чего, обязательство перед LG Chem в соответствии с договором опциона от 18 марта 2016 года не возникает.

Обязательства по повторному использованию антикризисных средств

В соответствии с решениями Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан от 5 апреля 2012 года, от 30 января 2013 года и от 7 октября 2013 года Группе надлежит осуществить финансирование ряда инвестиционных проектов на общую сумму 31.514 миллионов тенге.

Обязательства Фонда по состоянию на 31 декабря 2016 года к освоению включают обязательства по финансированию инвестиционных проектов в размере 9.080 миллионов тенге и обязательства Группы по финансированию программы «Доступное жилье – 2020» в размере 22.434 миллиона тенге.

Обязательства по инвестиционным проектам за счёт средств республиканского бюджета

На 31 декабря 2016 года обязательства Фонда по реализации инвестиционных проектов за счёт средств республиканского бюджета составили сумму в размере 2.030 миллионов тенге (на 31 декабря 2015 года: 2.030 миллионов тенге).

40. Сегментная отчётность

Для управленческих целей деятельность Группы подразделяется в соответствии с видом производимой продукции и типом оказываемых услуг на следующие 8 (восемь) операционных сегментов:

- ▶ Нефтегазовый сегмент включает операции по разведке и добыче нефти и газа, транспортировке нефти и газа, переработке и продаже сырой нефти, газа и продуктов переработки;
- ▶ Горнодобывающий сегмент включает операции по разведке, добыче, переработке и продаже минеральных ресурсов и геологоразведке;
- ▶ Сегмент транспортировки включает операции по железнодорожной и воздушной перевозке грузов и пассажиров;
- ▶ Сегмент телекоммуникаций включает операции по услугам фиксированной связи, включая местную, междугороднюю и международную связь (включая страны, входящие и не входящие в СНГ), а также услуги аренды каналов связи, передачи данных и беспроводной связи;
- ▶ Энергетический сегмент включает операции по производству и передаче электрической энергии, по технической диспетчеризации отпуска электроэнергии в электроэнергетическую систему и потребления импортируемой электроэнергии, функции централизованного оперативно-диспетчерского управления объектами Единой электроэнергетической системы Республики Казахстан;
- ▶ Промышленный сегмент включает предприятия оборонного комплекса и гражданского машиностроения, по развитию химической отрасли;
- ▶ Сегмент Корпоративный центр включает инвестиционные и финансовые операции Фонда, в том числе предоставление займов связанным и сторонним организациям;
- ▶ Сегмент прочие включает операции по содействию государству в повышении доступности жилья для населения посредством инвестирования в жилищное строительство и прочие операции.

Некоторые из вышеуказанных отчётных сегментов сформированы путём агрегирования более мелких операционных сегментов в соответствии с организационной структурой Группы. Каждый отчётный сегмент осуществляет бухгалтерский учёт в соответствии с МСФО. Финансовые результаты деятельности каждого сегмента, подготовленные в соответствии с МСФО, представляются Председателю Правления и лицам, ответственным за принятие решений, для целей принятия решений о распределении ресурсов сегменту и оценки результатов его деятельности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

40. Сегментная отчётность (продолжение)

Ниже представлена информация о прибылях и убытках, активах и обязательствах операционных сегментов Группы за 2016 год:

<i>В миллионах тенге</i>	Нефте- газовый	Горнодо- бываю- щий	Транспор- тировка	Телеко- мунника- ция	Энергетика	Промыш- ленный	Корпора- тивный центр	Прочие	Элимина- ции	Всего
Выручка от реализации внешним покупателям	1.829.618	566.679	1.012.129	236.579	315.044	70.336	48.955	12.939	-	4.092.279
Выручка от реализации другим сегментам	61.936	18.606	13.334	3.971	40.621	7.406	104.084	2.906	(252.864)	-
Итого выручка	1.891.554	585.285	1.025.463	240.550	355.665	77.742	153.039	15.845	(252.864)	4.092.279
Валовая прибыль	295.653	113.080	184.303	74.041	119.654	7.623	35.803	5.548	(106.319)	729.386
Общие и административные расходы	(121.151)	(33.414)	(89.631)	(28.336)	(31.722)	(9.270)	(34.148)	(3.166)	6.137	(344.701)
Расходы по транспортировке и реализации	(200.754)	(7.283)	(6.984)	(3.591)	(3.336)	(1.021)	-	-	4.629	(218.340)
Финансовый доход	169.592	18.041	9.962	6.792	10.099	4.748	117.839	7.482	(70.817)	273.738
Финансовые затраты	(271.055)	(11.559)	(97.325)	(7.234)	(26.266)	(6.419)	(11.352)	(1.870)	32.125	(400.955)
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	257.121	112.131	670	(13.568)	4.970	(5.352)	-	(3)	-	355.969
Доход/(убыток) от курсовой разницы, нетто	(12.671)	3.114	15.901	(640)	6.614	747	(36.101)	(22)	(525)	(23.583)
Износ, истощение и амортизация	(190.076)	(16.985)	(124.342)	(33.498)	(56.811)	(1.879)	(712)	(363)	438	(424.228)
Обесценение основных средств	(3.250)	(13.626)	(4.996)	(23)	(349)	(582)	-	-	-	(22.826)
Обесценение прочих активов	(15.015)	(8.426)	(3.688)	(720)	(1.070)	(1.063)	(12.091)	(3.755)	-	(45.828)
Расходы по подоходному налогу	(105.653)	(18.185)	1.821	(11.266)	(18.395)	39	(14.850)	(1.911)	(1.492)	(169.892)
Чистый (убыток)/прибыль за год от продолжающейся деятельности	(6.684)	149.005	27.696	56.391	61.751	4.848	47.566	2.859	(136.431)	207.001
Чистая прибыль/(убыток) за год от прекращённой деятельности	368.199	-	-	-	-	-	-	-	-	368.199
Итого чистая прибыль/(убыток)	361.515	149.005	27.696	56.391	61.751	4.848	47.566	2.859	(136.431)	575.200

40. Сегментная отчетность (продолжение)

В миллионах тенге	Нефтегазовый	Горнодобывающий	Транспортировка	Телекоммуникация	Энергетика	Промышленный	Корпоративный центр	Прочие	Элиминации	Всего
Прочая информация по сегментам										
Итого активы сегмента	14.131.230	1.395.264	3.254.303	545.512	1.482.227	309.795	7.539.497	244.898	(6.441.866)	22.460.860
Итого обязательства сегмента	6.534.000	279.047	2.061.124	170.711	756.234	121.716	2.081.221	165.946	(700.813)	11.469.186
Резервы по сомнительной задолженности	4.363	491	178	922	1.531	303	779	101	(94)	8.574
Инвестиции в совместные предприятия и в ассоциированные компании	1.947.125	608.918	23.078	67.161	118.552	39.296	–	53	(36.505)	2.767.678
Капитальные затраты	755.128	38.690	333.057	21.881	119.145	40.456	13.999	175	(770)	1.321.761

Ниже представлена информация о прибылях и убытках, активах и обязательствах операционных сегментов Группы за 2015 год:

В миллионах тенге	Нефтегазовый	Горнодобывающий	Транспортировка	Телекоммуникация	Энергетика	Промышленный	Корпоративный центр	Прочие	Элиминации	Всего
Выручка от реализации внешним покупателям	1.061.984	478.804	887.151	249.997	299.610	59.871	46.402	7.169	–	3.090.988
Выручка от реализации другим сегментам	51.954	16.342	17.865	4.229	39.472	7.663	69.952	2.146	(209.623)	–
Итого выручка	1.113.938	495.146	905.016	254.226	339.082	67.534	116.354	9.315	(209.623)	3.090.988
Валовая прибыль	(1.358)	105.560	150.661	72.857	108.633	7.314	33.932	2.943	(75.854)	404.688
Общие и административные расходы	(162.387)	(27.910)	(88.472)	(32.145)	(22.259)	(7.942)	(42.650)	(3.357)	6.544	(380.578)
Расходы по транспортировке и реализации	(195.362)	(4.473)	(6.259)	(7.027)	(3.204)	(894)	–	–	5.951	(211.268)
Финансовый доход	175.781	23.740	7.731	5.012	7.019	6.529	64.326	4.515	(12.531)	282.122
Финансовые затраты	(220.202)	(8.786)	(71.674)	(8.507)	(28.501)	(3.347)	(1.454)	(1.785)	22.767	(321.489)
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	125.856	36.511	(12.188)	–	(10.062)	8.369	–	937	–	149.423

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

40. Сегментная отчётность (продолжение)

В миллионах тенге	Нефтега- зовый	Горнодо- бываю- щий	Транспор- тировка	Телеко- мунника- ция	Энергетика	Промыш- ленный	Корпора- тивный центр	Прочие	Элимина- ции	Всего
Доход/(убыток) от курсовой разницы, нетто	520.421	(52.442)	(436.120)	4.207	(121.434)	(8.651)	(5.289)	624	782.043	683.359
Износ, истощение и амортизация	(141.966)	(18.892)	(118.218)	(32.505)	(50.015)	(1.274)	(398)	(355)	–	(363.623)
Обесценение основных средств	(99.300)	(21.157)	(1.990)	(35)	(3.572)	(1.656)	–	–	–	(127.710)
Обесценение гудвилла	(11.922)	–	–	–	–	–	–	–	–	(11.922)
Обесценение прочих активов	(112.371)	(9.680)	(2.792)	(1.043)	(129)	–	(26.630)	7	–	(152.638)
Расходы по подоходному налогу	(233.165)	(13.164)	4.031	(9.271)	(5.998)	73	(14.239)	(933)	(1.353)	(274.019)
Чистый убыток за год от продолжающейся деятельности	(217.415)	22.508	(450.536)	26.805	(75.997)	326	7.925	3.188	726.367	43.171
Чистая прибыль/(убыток) за год от прекращённой деятельности	262.601	(2)	(465)	–	–	–	(2)	–	(501)	261.631
Итого чистая прибыль/ (убыток)	45.186	22.506	(451.001)	26.805	(75.997)	326	7.923	3.188	725.866	304.802
Прочая информация по сегментам										
Итого активы сегмента	12.932.833	1.319.030	3.109.511	497.259	1.411.125	322.312	6.929.328	204.432	(5.836.146)	20.889.684
Итого обязательства сегмента	5.672.714	347.732	2.100.302	184.982	749.528	118.649	1.843.254	107.368	(636.217)	10.488.312
Резервы по сомнительной задолженности	3.744	808	9.947	881	(2.250)	358	(517)	–	1	12.972
Инвестиции в совместные предприятия и в ассоциированные компании	1.798.243	575.814	33.003	–	104.788	71.749	(21.757)	21.767	(36.504)	2.547.103
Капитальные затраты	701.923	45.021	291.059	41.975	127.751	22.552	492	187	1	1.230.961

41. События после отчётной даты

Займы полученные

Займы полученные от HSBC

В марте 2017 года Группа, в лице дочерней организации АО «КТЖ-Грузовые перевозки, в рамках Генерального рамочного соглашения с «HSBC Франция» совместно с «HSBC Bank Plc» и АО «ДБ «HSBC Казахстан», под гарантию экспортно-кредитного агентства «COFACE», заключенного 31 мая 2012 года на финансирование приобретения грузовых и пассажирских электровозов на общую сумму 880.877.000 евро и дополнительного соглашения №2 ГРС от 27 мая 2013 года, освоила заемные средства на общую сумму 25.815.555 евро (8.750 миллионов тенге).

Займы полученные от АО «Народный банк Казахстана»

В феврале 2017 года группа НК КТЖ получила займы от АО «Народный Банк Казахстана» со ставкой вознаграждения в размере 13% годовых на общую сумму 20.000 миллионов тенге со сроком погашения до одного года.

Гарантии полученные

13 февраля 2017 года подписан договор гарантии между Фондом и Государственным Банком Развития Китая (ГБРК) по обеспечению обязательств ТОО «КРІ» перед ГБРК по Кредитному соглашению. Кредитное соглашение между ТОО «КРІ» и ГБРК заключено 3 сентября 2016 года на сумму 2 миллиарда долларов США со ставкой 5,8% годовых на срок 20 лет.

Судебные разбирательства

10 марта 2017 года НК КМГ было подано исковое заявление в специализированный межрайонный суд города Астана к АО «Delta Bank» о взыскании суммы банковского вклада в размере 20.000 тысяч долларов США (6.303 миллиона тенге), пени в размере 490 тысяч долларов США (154 миллиона тенге) и государственной пошлины в размере 615 тысяч долларов США (194 миллиона тенге).

Изменения в структуре Группы

23 февраля 2017 года зарегистрировано совместное предприятие ТОО «Казахстанско-Узбекский Торговый дом «Нефтехим Трейдинг». Вид деятельности – организация поставок нефтегазохимической и химической продукции. Доля ОХК в уставном капитале ТОО «Казахстанско-Узбекский Торговый дом «Нефтехим Трейдинг» составляет 49%.

Объявленные дивиденды

В соответствии с решением общего собрания участников ТОО «Казцинк» от 16 марта 2017 года был утвержден порядок распределения чистого дохода ТОО «Казцинк», полученного по итогам 2016 года. Общая сумма объявленных дивидендов участникам ТОО «Казцинк» составила 131.676 миллионов тенге, из которых 39.269 миллионов тенге были распределены Группе АО «НГК «Тау-Кен Самрук» и выплачены деньгами 29 марта 2017 года.



САМПУК
КАЗЫНА