

**АО «Фонд Национального Благосостояния  
«Самрук-Қазына»**

Отдельная финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2016 года,  
с отчётом независимого аудитора*

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

Отчёт независимого аудитора

**Отдельная финансовая отчётность**

Отдельный бухгалтерский баланс .....	1
Отдельный отчёт о совокупном доходе .....	2
Отдельный отчёт о движении денежных средств .....	3-4
Отдельный отчёт об изменениях в капитале .....	5
Примечания к отдельной финансовой отчётности .....	6-40

## **Аудиторский отчет независимого аудитора**

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

### **Мнение**

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

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчётность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Фонда на 31 декабря 2016 года, а также его 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 отдельной финансовой отчётности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Фонду 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 отдельной финансовой отчётности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита отдельной финансовой отчётности в целом и при формировании нашего мнения об этой отдельной 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.



Building a better  
working world

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «*Ответственность аудитора за аудит отдельной 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 отдельной 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 отдельной финансовой отчётности.

#### ***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 Фондом 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 Фонда, и оценили допущения, использованные руководством Фонда при оценке стоимости активов, размещенных в Казинвестбанке и Delta Bank. Также мы оценили анализ руководства в отношении 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 раскрытой в отдельной финансовой отчетности информации.

Сведения о произведенной оценке стоимости активов, размещенных в Казинвестбанке и Delta Bank, раскрыты в Примечании 9 к отдельной финансовой отчетности.

#### ***Обесценение инвестиций в дочерние организации и совместное предприятие***

Мы считаем, что данный вопрос является одним из самых значимых в аудиторской проверке в связи с существенными балансами инвестиций в дочерние организации и совместное предприятие в отдельной отчетности, 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 будущих доходов влияет на перспективы деятельности дочерних организаций и совместного предприятия Фонда и может потенциально привести к обесценению инвестиций в дочерние организации и совместное предприятие.

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.



Building a better  
working world

Мы привлекли 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 об инвестициях в дочерние организации и совместное предприятие и выполненных тестах на обесценение приведена в Примечании 4 к отдельной финансовой отчётности.

#### ***Прочая информация, включённая в Годовой отчёт Фонда за 2016 год***

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчёте Фонда за 2016 год, но не включает отдельную финансовую отчётность и наше аудиторское заключение по ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Ожидается, что мы получим Годовой отчёт Фонда за 2016 год после выпуска настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение об отдельной финансовой отчётности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность, в какой-либо форме, в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита отдельной финансовой отчётности, 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 отдельной финансовой отчётностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

#### ***Ответственность руководства и Комитета по аудиту за отдельную финансовую отчётность***

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

При подготовке отдельной финансовой отчётности руководство несёт ответственность за оценку способности Фонда продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчётности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Фонд, прекратить его деятельность или, когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по Аудиту несёт ответственность за надзор за процессом подготовки отдельной финансовой отчётности Фонда.



Building a better  
working world

### **Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчётности**

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что отдельная 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 отдельной 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 отдельной 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 Фонда.
- ▶ 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 Фонда 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 отдельной 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 Фонд прекратит свою деятельность на основе принципа непрерывности.
- ▶ Проводим оценку представления отдельной финансовой отчётности в целом, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчётность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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 в 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 отдельной 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.

Партнёр, 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



## ОТДЕЛЬНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

По состоянию на 31 декабря 2016 года

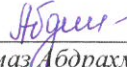
<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2016 год	2015 год
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства		329	435
Нематериальные активы	5	13.960	567
Инвестиции в дочерние организации	6	4.032.432	3.811.067
Инвестиции в совместное предприятие	7	1.494.941	1.335.215
Займы выданные	8	372.788	450.133
Средства в кредитных учреждениях	9	601.198	592.791
Прочие долгосрочные финансовые активы	10	19.647	26.300
Активы по отсроченному налогу	23	–	3.334
Прочие долгосрочные активы	11	25.660	102.204
		<b>6.560.955</b>	<b>6.322.046</b>
<b>Текущие активы</b>			
Предоплата по подоходному налогу		7.274	10.267
Займы выданные	8	227.721	139.757
Средства в кредитных учреждениях	9	194.751	246.801
Прочие краткосрочные финансовые активы	10	5.784	1.068
Прочие текущие активы	12	98.351	50.359
Денежные средства и их эквиваленты	13	236.546	140.575
		<b>770.427</b>	<b>588.827</b>
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи		18.455	18.455
<b>Итого активы</b>		<b>7.349.837</b>	<b>6.929.328</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	14	5.058.658	4.916.269
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		4.018	5.131
Нераспределённая прибыль		205.360	164.673
<b>Итого капитал</b>		<b>5.268.036</b>	<b>5.086.073</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы	15	1.001.356	888.327
Займы Правительства Республики Казахстан	16	912.180	859.715
Обязательства по финансовым гарантиям	17	27.958	27.405
Прочие долгосрочные обязательства	16, 23	10.793	–
		<b>1.952.287</b>	<b>1.775.447</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Займы	15	88.342	44.482
Займы Правительства Республики Казахстан	16	6.231	6.722
Обязательства по финансовым гарантиям	17	6.098	5.093
Прочие текущие обязательства	16	28.843	11.511
		<b>129.514</b>	<b>67.808</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>2.081.801</b>	<b>1.843.255</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>7.349.837</b>	<b>6.929.328</b>

И.о. Управляющего директора по финансам и операциям



Главный бухгалтер

  
Ernar Жанаиди

  
Алмаз Абдрахманова

Учётная политика и примечания на страницах с 6 по 40 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчётности.



## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2016 год	2015 год
Процентные доходы	18	73.219	70.893
Процентные расходы	19	(117.027)	(82.116)
Доход от дивидендов	20	79.031	45.155
<b>Валовая прибыль</b>		<b>35.223</b>	<b>33.932</b>
Общие и административные расходы	21	(33.370)	(43.166)
Финансовые доходы	22	117.839	64.326
Финансовые расходы		(11.352)	(1.454)
Прибыль от выбытия доли в дочерней организации		-	619.548
Прибыль от выбытия дочерних организаций		-	284
Прибыль от выбытия финансовых активов		43	253
(Убыток)/сторнирование убытка от обесценения финансовых и прочих текущих активов, нетто		(14.434)	2.136
Положительная/(отрицательная) курсовая разница, нетто		5.628	(5.289)
Прочие операционные доходы		2.423	109
<b>Прибыль до учёта подоходного налога</b>		<b>102.000</b>	<b>670.679</b>
Расходы по подоходному налогу	23	(14.850)	(14.239)
<b>Чистая прибыль за год</b>		<b>87.150</b>	<b>656.440</b>
<b>Прочий совокупный убыток за год, за вычетом подоходного налога</b>			
Нереализованный убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(1.113)	(16.971)
<b>Прочий совокупный убыток, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом подоходного налога</b>		<b>(1.113)</b>	<b>(16.971)</b>
<b>Общая сумма совокупного дохода за год, за вычетом подоходного налога</b>		<b>86.037</b>	<b>639.469</b>

И.о. Управляющего директора по финансам и операциям



Главный бухгалтер

Ernar Жанадил

Алмаз Аббрахманова

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2016 год	2015 год
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль до учёта подоходного налога		102.000	670.679
<b>Корректировки на:</b>			
Износ и амортизацию		712	398
Убыток/(сторнирование убытка) от обесценения финансовых и прочих текущих активов, нетто		14.434	(2.136)
Финансовые доходы	22	(117.839)	(64.326)
Финансовые расходы		11.352	-
Прибыль от выбытия дочерних организаций, нетто		-	(284)
Прибыль от выбытия финансовых активов		-	(253)
Прибыль от выбытия доли в дочерней компании (Положительную)/отрицательную курсовую разницу, нетто		(5.628)	(619.548)
Прочие		55	5.289
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в активах и обязательствах</b>		<b>5.086</b>	<b>(10.181)</b>
Изменение в займах выданных		1.370	380.850
Изменение в средствах в кредитных учреждениях		(15.800)	12.457
Изменение в ценных бумагах, имеющихся в наличии для продажи		953	2.507
Изменения в прочих активах		31.233	(19.460)
Изменения в займах и в займах Правительства Республики Казахстан		79.624	(1.122.544)
Изменение в прочих обязательствах		31.462	(64.126)
<b>Поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>133.928</b>	<b>(820.497)</b>
Подоходный налог уплаченный		(11.510)	(11.866)
Проценты полученные		45.700	32.670
<b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>168.118</b>	<b>(799.693)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Снятие банковских депозитов, нетто		55.135	7.629
Приобретение акций дочерних организаций и увеличения инвестиций в совместное предприятие	6, 7	(367.234)	(1.519.361)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(7.779)	(587)
Поступления от выбытия акций дочерних организаций		-	750.430
<b>Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		<b>(319.878)</b>	<b>(761.889)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Дивиденды, выплаченные Акционеру	14	(10.393)	(34.713)
Распределения Акционеру	14	(39.525)	(22.600)
Взносы в уставный капитал	14	137.923	149.539
Поступления по займам	7	159.726	693.338
Поступления по займам Правительства Республики Казахстан	16	-	751.631
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>247.731</b>	<b>1.537.195</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>95.971</b>	<b>(24.387)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на начало года</b>		<b>140.575</b>	<b>164.962</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на конец года</b>	13	<b>236.546</b>	<b>140.575</b>

Учётная политика и примечания на страницах с 6 по 40 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчётности.

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)****НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ**

Следующие значительные неденежные операции были исключены из отдельного отчёта о движении денежных средств:

- Увеличение уставного капитала Фонда путём вноса Акционером в форме имущества (*Примечание 14*), и дальнейшая передача данных активов дочерним организациям Фонда (*Примечание 6*).
- Взаимозачёт займов выданных с займами Правительства Республики Казахстан в результате передачи имущества АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы» Правительству Республики Казахстан (*Примечания 8 и 16*).
- Признание обязательства по гарантиям в качестве увеличения инвестиций в дочерние организации Фонда (*Примечание 6*).

И.о.Управляющего директора по финансам и операциям



Главный бухгалтер

Ernar Жанаиди

Алмаз Абдрахманова

## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	Уставный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределённая прибыль / (накопленный убыток)	Итого
<b>Сальдо на 31 декабря 2014 года</b>		4.620.562	22.102	(759.520)	3.883.144
Чистая прибыль за год		-	-	656.440	656.440
Прочий совокупный убыток	10	-	(16.971)	-	(16.971)
<b>Итого совокупный доход за год</b>		-	(16.971)	656.440	639.469
Выпуск акций	14	295.707	-	-	295.707
Дисконт по займам от Правительства	16	-	-	325.118	325.118
Дивиденды	14	-	-	(34.713)	(34.713)
Прочие распределения Акционеру	14	-	-	(22.652)	(22.652)
<b>Сальдо на 31 декабря 2015 года</b>		4.916.269	5.131	164.673	5.086.073
Чистая прибыль за год		-	-	87.150	87.150
Прочий совокупный убыток		-	(1.113)	-	(1.113)
<b>Итого совокупный доход за год</b>		-	(1.113)	87.150	86.037
Выпуск акций	14	142.389	-	-	142.389
Дисконт по займам от Правительства	16	-	-	4.007	4.007
Прочие операции с Акционером		-	-	(552)	(552)
Дивиденды	14	-	-	(10.393)	(10.393)
Прочие распределения Акционеру	14	-	-	(39.525)	(39.525)
<b>Сальдо на 31 декабря 2016 года</b>		5.058.658	4.018	205.360	5.268.036

И.о. Управляющего директора по финансам и операциям



Ernar Жанадил

Главный бухгалтер

Алмаз Абрахманова

## ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «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. Фонд был создан 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 своего права собственности в некоторых предприятиях, принадлежащих Правительству Республики Казахстан (далее «Государство» или «Правительство»). Учредителем Фонда является Правительство, в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан. Правительство является единственным акционером Фонда (далее «Акционер»).

Основной целью Правительства при слиянии «Қазына» и «Самрук» являлось повышение эффективности менеджмента и оптимизация организационных структур в дочерних организациях Фонда, с целью успешного выполнения их стратегических задач, установленных в соответствующих программах Правительства и планах развития компаний.

1 февраля 2012 года был принят Закон Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния», в соответствии с которым деятельность Фонда должна быть сфокусирована на повышении национального благосостояния Республики Казахстан посредством увеличения долгосрочной стоимости (ценности) организаций, входящих в группу Фонда, и эффективного управления активами, входящими в группу Фонда.

Фонд является холдингом, владеющим инвестициями в ряде предприятий, перечисленных в *Примечаниях 6 и 7*.

Административный адрес Фонда: г. Астана, ул. Кунаева, 8, Республика Казахстан.

Данная отдельная финансовая отчётность была утверждена к выпуску И.о.Управляющего директора по финансам и операциям и Главным бухгалтером Фонда 31 марта 2017 года.

Данная отдельная финансовая отчётность выпущена в дополнение к консолидированной финансовой отчётности Фонда. Консолидированная финансовая отчётность была утверждена к выпуску И.о. Управляющего директора по финансам и операциям и Главным бухгалтером Фонда 31 марта 2017 года.

### 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Данная отдельная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением раскрытого в учётной политике и примечаниях к данной отдельной финансовой отчётности. Фонд ведет бухгалтерский учёт в казахстанских тенге (далее «тенге»). Все значения в данной отдельной финансовой отчётности округлены до миллиона тенге, за исключением специально оговоренных случаев.

#### Заявление о соответствии

Данная отдельная финансовая отчётность Фонда подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее «МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (далее «Совет по МСФО»).

Подготовка отдельной финансовой отчётности в соответствии с МСФО требует использования определённых важных бухгалтерских оценок. Подготовка финансовой отчётности также требует от руководства выражения мнения по допущениям в ходе применения учётной политики Фонда. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применение допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для отдельной финансовой отчётности, раскрыты в *Примечании 4*.

#### Пересчёт иностранной валюты

##### *Функциональная валюта и валюта представления*

Данная отдельная финансовая отчётность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления отдельной финансовой отчётности Фонда.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Пересчёт иностранной валюты (продолжение)***Операции и сальдо счетов*

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по официальному рыночному курсу функциональной валюты, действующему на отчётную дату. Все курсовые разницы включаются в отдельный отчёт о совокупном доходе. 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 на дату определения справедливой стоимости.

*Курсы обмена валют*

Средневзвешенные курсы обмена валют, установленные на АО «Казахстанская Фондовая Биржа» (далее «КФБ») используются в качестве официальных курсов обмена валют в Республике Казахстан.

Обменный курс КФБ на 31 декабря 2016 года составлял 333,29 тенге за 1 доллар США. Этот курс использовался для пересчёта денежных активов и обязательств, выраженных в долларах США на 31 декабря 2016 года (на 31 декабря 2015 года: 340,01 тенге за 1 доллар США). Обменный курс КФБ на 31 марта 2017 года составил 313,73 тенге за 1 доллар США.

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям**

Учётная политика, применяемая при подготовке данной отдельной финансовой отчётности, соответствует той, которая использовалась при подготовке отдельной финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, за исключением принятия приведённых ниже новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций.

Характер и влияние этих изменений рассматриваются ниже. Хотя новые стандарты и поправки применялись первый раз в 2016 году, они не имели существенного влияния на годовую отдельную финансовую отчётность Фонда. Характер и влияние каждого(ой) нового(ой) стандарта (поправки) описаны ниже:

*МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»*

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учётной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчёте о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчёте о прибыли или убытке и ПСД. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчётность организации. Поскольку Фонд уже подготавливает отчётность по МСФО, а его деятельность не подлежит тарифному регулированию, данный стандарт не применяется к его отдельной финансовой отчётности.

*Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – «Учет приобретений долей участия»*

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» для учета объединений бизнесов. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе. Поправки не влияют на отдельную финансовую отчётность Фонда, поскольку в рассматриваемом периоде доли участия в совместной операции не приобретались.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)***Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»*

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе и не влияют на отдельную финансовую отчётность Фонда, поскольку он не использовал основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

*Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»*

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодовых культур. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодовых культур, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Вместо этого к ним применяются положения МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодовые культуры будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по первоначальной стоимости либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также предписывают, чтобы продукция, растущая на плодовых культурах, по-прежнему оставалась в рамках сферы применения МСФО (IAS) 41 и оценивалась по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодовым культурам, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки применяются ретроспективно и не влияют на отдельную финансовую отчётность Фонда, поскольку у Фонда отсутствуют плодовые культуры.

*Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчётности»*

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчётности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчётности, должны применять это изменение ретроспективно. Поправки не влияют на отдельную финансовую отчётность Фонда.

***Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов***

Данный документ включает в себя следующие поправки:

*МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращённая деятельность»*

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка применяется перспективно.

*МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»**(i) Договоры на обслуживание*

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)***Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов (продолжение)**МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (продолжение)**(ii) Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращённой промежуточной финансовой отчётности*

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращённой промежуточной финансовой отчётности, за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчёте. Данная поправка применяется ретроспективно.

*МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»*

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка применяется перспективно.

*МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность»*

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчётности, либо в другом месте промежуточного финансового отчёта (например, в комментариях руководства или в отчёте об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчётности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчёте должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчётность. Данная поправка применяется ретроспективно.

Поправки не влияют на отдельную финансовую отчётность Фонда.

*Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»*

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- отдельные статьи в отчёте(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчёте о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчётности;
- доля ПСД ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчёте о финансовом положении и отчёте(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки не влияют на отдельную финансовую отчётность Фонда.

*Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»*

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчётность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчётности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, если инвестиционная организация оценивает все свои дочерние организации по справедливой стоимости.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)***Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов (продолжение)*

*Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации» (продолжение)*

Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Эти поправки применяются ретроспективно и не влияют на отдельную финансовую отчётность Фонда, поскольку Фонд не применяет исключение из требования о консолидации.

**Инвестиции в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные компании**

Инвестиции Фонда в его дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные компании учитываются по первоначальной стоимости за минусом обесценения. Ассоциированная компания – это компания, на которую Фонд имеет значительное влияние, но которая не является ни дочерней организацией, ни совместным предприятием.

**Обесценение нефинансовых активов**

На каждую отчётную дату Фонд определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Фонд производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива и ценность от использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая (текущая) стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу.

На каждую отчётную дату для нефинансовых активов оценивается наличие признаков того, что ранее признанные убытки от обесценения больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Фонд рассчитывает возмещаемую стоимость актива. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущении, которое использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. В случае восстановления, балансовая стоимость актива не может превышать возмещаемую стоимость актива, а также балансовую стоимость (за вычетом амортизации), по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения по активу. Такое восстановление признается в отдельном отчёте о совокупном доходе.

Также применяются следующие критерии при оценке обесценения конкретных активов:

*Инвестиции в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные компании*

На каждую отчётную дату Фонд определяет наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные компании. Если существуют объективные индикаторы обесценения, Фонд проводит тест на обесценение и рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью и балансовой стоимостью инвестиции.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы**

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСБУ 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы выданные и дебиторская задолженность; финансовые активы, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты. Фонд классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определённом рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Фонд принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Фонда включают денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, займы выданные, средства в кредитных учреждениях, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, и прочие суммы к получению. Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

*Средства в кредитных учреждениях, займы выданные и прочая дебиторская задолженность*

Средства в кредитных учреждениях, некоторые банковские депозиты, займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе эффективной процентной ставки включается в состав процентных доходов в отдельном отчёте о совокупном доходе. Убытки, обусловленные обесценением, отражаются в отдельной строке в отдельном отчёте о совокупном доходе.

*Инвестиции, удерживаемые до погашения*

Производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Фонд твердо намерен и способен удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав процентных доходов в отдельном отчёте о совокупном доходе. Убытки, обусловленные обесценением, отражаются в отдельной строке в отдельном отчёте о совокупном доходе.

*Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевые и долговые ценные бумаги. Долевые ценные бумаги, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи – это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые Фонд намеревается удерживать в течение неопределённого периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные прибыли или убытки по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе резерва по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, при котором накопленные прибыли или убытки переклассифицируются из резерва по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в состав дохода от выбытия финансовых активов, или признается обесценение, а накопленный убыток переклассифицируется из резерва по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в состав убытка по обесценению в отдельном отчёте о совокупном доходе.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Определение справедливой стоимости*

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

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием применимых методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведённой стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

**Прекращение признания***Финансовые активы*

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Фонд передал свои права на получение денежных потоков от актива либо взял на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объёме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Фонд передал практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Фонд не передал, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передал контроль над данным активом.

Если Фонд передал все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключил транзитное соглашение и при этом не передал, но и не сохранил за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передал контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Фонд продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Фонд также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Фондом.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть истребована от Фонда.

*Финансовые обязательства*

Финансовое обязательство прекращает признаваться в случае, если обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истёк.

**Обесценение финансовых активов***Средства в кредитных учреждениях, займы клиентам и банковские депозиты*

В отношении средств в кредитных учреждениях, займов выданных и банковских депозитов, учёт которых производится по амортизированной стоимости, Фонд первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, и на индивидуальной основе или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Фонд определяет, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Фонд включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Обесценение финансовых активов (продолжение)***Средства в кредитных учреждениях, займы клиентам и банковские депозиты (продолжение)*

В случае наличия объективных свидетельств возникновения убытков от обесценения, сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведённой стоимостью оцененных будущих денежных потоков (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по займам выданным, которые ещё не были понесены).

Стоимость расчётных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по финансовому активу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается за счёт использования счёта резерва, и сумма убытка признаётся в отдельном отчёте о совокупном доходе. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Процентный доход отражается как часть доходов в отдельной строке отдельного отчёта о совокупном доходе. Займы выданные и соответствующий резерв списываются в том случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и всё обеспечение было реализовано или передано Фонду. Если в следующем году сумма оцененных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, когда были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счёта резерва. Если списанные ранее суммы позднее восстанавливаются, то сумма восстановления отражается в прибылях и убытках в отдельном отчёте о совокупном доходе.

*Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*

При наличии объективных свидетельств того, что первоначальная стоимость может быть не возмещена, долевая ценная бумага, имеющаяся в наличии для продажи, считается обесцененной. Объективные свидетельства того, что первоначальная стоимость может быть не возмещена, в дополнение к качественным критериям обесценения, включают значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости ниже величины первоначальной стоимости.

Если долевая ценная бумага, имеющаяся в наличии для продажи, обесценивается согласно качественным или количественным критериям обесценения, установленным Фондом, последующее снижение справедливой стоимости на последующие отчётные даты признаётся как обесценение. Таким образом, в каждом отчётном периоде в отношении долевой ценной бумаги, которая была определена как подвергнувшаяся обесценению согласно критериям обесценения Фонда, обесценение признаётся в размере разницы между справедливой стоимостью и первоначальной стоимостью за вычетом ранее признанного обесценения.

**Долгосрочные активы, классифицируемые как удерживаемые для передачи Акционеру**

Активы классифицируются как долгосрочные активы, удерживаемые для передачи Акционеру, если они соответствуют следующим критериям:

- имеются в наличии для немедленной передачи в их текущем состоянии;
- существует твердое намерение осуществить планируемую передачу;
- предпринимаются активные действия для завершения плана;
- существует высокая вероятность осуществления передачи, и ожидается, что передача будет завершена в течение 1 (одного) года с момента классификации.

Долгосрочные активы, классифицируемые как удерживаемые для передачи Акционеру, представлены отдельно в категории текущих активов в отдельном бухгалтерском балансе.

Долгосрочные активы (и группы выбытия), классифицируемые как удерживаемые для передачи Акционеру, учитываются по наименьшей из балансовой стоимости активов и справедливой стоимости, за вычетом затрат на передачу.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Долгосрочные активы, классифицируемые как удерживаемые для передачи Акционеру (продолжение)**

Долгосрочный актив, который перестает классифицироваться как удерживаемый для передачи Акционеру, оценивается по наименьшему значению из:

- его балансовой стоимости до того, как актив (или группа выбытия) был классифицирован как предназначенный для передачи Акционеру, с корректировкой на любую амортизацию или переоценку, которая была бы признана, если бы данный актив (или группа выбытия) не был классифицирован как предназначенный для передачи Акционеру; и
- его возмещаемой суммы на дату последующего решения об отказе от передачи.

**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.

**Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличность в кассе, средства, находящиеся на вкладах до востребования, прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более 3 (трёх) месяцев.

**Финансовые обязательства*****Первоначальное признание и оценка***

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и кредиты и заимствования. Фонд классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Финансовые обязательства Фонда включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, займы полученные, займы Правительства Республики Казахстан, договоры финансовой гарантии и прочие обязательства.

***Последующая оценка***

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

***Займы и займы Правительства Республики Казахстан***

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отдельном отчёте о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав процентных расходов в отдельном отчёте о совокупном доходе.

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты, классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Фонд 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 средства 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, и соответствующая разница между чистой величиной полученных средств и стоимостью погашения признаются в отдельном отчёте о совокупном доходе за период заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки. Если Фонд приобретает своё собственное долговое обязательство, то оно исключается из отдельного бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и выплаченным возмещением по сделке включается в процентный доход.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые обязательства (продолжение)***Последующая оценка (продолжение)**Выпущенные долговые ценные бумаги*

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены выпущенными в обращение облигациями Фонда, которые отражаются в бухгалтерском учёте в соответствии с теми же принципами, что и займы и займы Правительства Республики Казахстан.

*Договоры финансовой гарантии*

Выпущенные Фондом договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определённого должника осуществить своевременный платёж 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.

**Опционы, возникающие при приобретении инвестиций**

Если при приобретении инвестиций Фонд наделяет продавца опционом колл по приобретённой доле в предприятии, Фонд оценивает, даёт ли участие в таком опционе продавцу доступ к выгодам и рискам, связанным с правом собственности на такую долю.

В случае если опцион колл по приобретённой доле не даёт доступа держателю опциона к выгодам и рискам долевого владения, данный опцион не учитывается при определении существенного влияния Фонда.

Справедливая стоимость обязательства для Фонда по опциону признается как часть стоимости приобретённых инвестиций. Впоследствии, финансовое обязательство оценивается в соответствии с требованиями МСБУ 39. Изменения в справедливой стоимости финансового обязательства, а также любые доходы или расходы, связанные с реализацией данных опционов, учитываются в отдельном отчёте о совокупном доходе.

**Производные финансовые инструменты**

Производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения договора производного инструмента и впоследствии переоцениваются до их справедливой стоимости на каждую отчётную дату. Суммарная прибыль или убыток признается в отдельном отчёте о совокупном доходе, только если производный инструмент не признается и действителен как инструмент хеджирования, в этом случае срок признания в отдельном отчёте о совокупном доходе зависит от характера отношений хеджирования.

Производный инструмент с положительной справедливой стоимостью признается в качестве финансового актива, а производный инструмент с отрицательной справедливой стоимостью – в качестве финансового обязательства. Производный инструмент отражаются как долгосрочный актив или долгосрочное обязательство в случае, если оставшийся срок действия инструмента превышает 12 (двенадцать) месяцев и его продажа или погашение не предполагается в течение ближайших 12 (двенадцати) месяцев. Прочие производные инструменты включаются в текущие активы или текущие обязательства.

**Признание дохода**

Доходы признаются тогда, когда существует вероятность того, что Фонд будет получать экономические выгоды, связанные с операцией, и сумма дохода может быть достоверно определена.

*Процентные и аналогичные доходы и расходы*

Процентные доходы по всем финансовым инструментам, за исключением процентного дохода от размещения временно свободных денежных средств, представляют собой доходы от основной деятельности Фонда и раскрываются в составе процентных доходов. Процентные доходы от размещения временно свободных денежных средств раскрываются в составе финансовых доходов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Признание дохода (продолжение)***Процентные и аналогичные доходы и расходы (продолжение)*

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке. При дисконтировании по этой ставке ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчёте учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам.

Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Фондом оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение в балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в отдельной финансовой отчётности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

*Дивиденды*

Доход по дивидендам признается, когда установлено право Фонда на получение платежа.

**Государственные субсидии**

В связи с тем, что Правительство Республики Казахстан является единственным акционером Фонда, Фонд 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 Фондом 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 отдельном отчёте о совокупном доходе в течение ожидаемого срока полезной службы соответствующего актива ежегодно равномерными частями. Субсидии, относящиеся к доходу, представлены отдельно в отдельном отчёте о совокупном доходе, в составе доходов от операционной деятельности.

**Признание расходов**

Расходы учитываются в момент возникновения и отражаются в отдельной финансовой отчётности в периоде, к которому они относятся, на основе метода начисления.

**Подходный налог**

Подходный налог за год включает текущий и отсроченный налог. Подходный налог отражается в отдельном отчёте о совокупном доходе, за исключением тех ситуаций, когда он относится к статьям, непосредственно отнесенным на собственный капитал, и в этом случае он признается в капитале.

Текущие расходы по подходному налогу представляют собой ожидаемые налоги к уплате по налогооблагаемой прибыли за год и любые корректировки в отношении налога к уплате в отношении предыдущих лет.

Активы и обязательства по отсроченному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием балансового метода.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Подходный налог (продолжение)**

Отсроченные налоги определяются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в отдельной финансовой отчётности, за исключением возникновения отсроченного подоходного налога в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая, в момент её совершения, не оказывает влияния на бухгалтерский доход или на налогооблагаемую прибыль и убыток.

Актив по отсроченному налогу признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, который может быть уменьшен на сумму вычитаемых временных разниц. Активы и обязательства по отсроченному налогу рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчётную дату налоговых ставок.

**Капитал***Уставный капитал*

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения предприятий, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций относится на нераспределённую прибыль.

*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 отдельной финансовой отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения отдельной финансовой отчётности к выпуску.

**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ**

Подготовка отдельной финансовой отчётности Фонда требует от его руководства вынесения суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на указываемые в отдельной финансовой отчётности суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах и активах на отчётную дату. Однако неопределённость в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых делаются подобные допущения и оценки, в будущем.

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:

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отдельном 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 отдельной финансовой отчётности.

**Резерв на обесценение займов выданных, средств в кредитных учреждениях и депозитов**

На каждую отчётную дату Фонд проводит анализ своих существенных займов выданных, средств в кредитных учреждениях и депозитов, на предмет необходимости отражения убытка от обесценения в прибылях и убытках. В частности, суждения руководства требуются в оценке суммы и сроков будущих денежных потоков при определении убытка от обесценения.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)****Резерв на обесценение займов выданных, средств в кредитных учреждениях и депозитов (продолжение)**

При оценке таких денежных потоков, Фонд выносит суждения о финансовом положении заёмщика и чистой стоимости реализации обеспечения, если таковое имеется. Эти оценки основаны на допущениях по ряду факторов, и фактические результаты могут быть иными, что приведёт к будущим изменениям в резерве.

**Налогообложение**

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Фонд не может оспорить или не считает, что он 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, определения предполагаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и текущего результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие.

**Активы по отсроченному налогу**

Активы по отсроченному налогу были признаны по всем резервам и прочим обязательствам в той степени, в которой существует вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов, а также успешное применение стратегии налогового планирования. На 31 декабря 2016 года сумма непризнанных активов по отсроченному налогу года составила 34.846 миллионов тенге (на 31 декабря 2015 года: 23.799 миллионов тенге) (*Примечание 23*).

**Обесценение инвестиций в дочерние организации**

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость инвестиции в дочернюю организацию превышает её возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. В 2016 году Фонд не признавал обесценение инвестиций в дочерние организации.

**Обесценение активов, классифицированных как предназначенные для продажи**

Долгосрочный актив, классифицированный как предназначенный для продажи, должен оцениваться по наименьшей из следующих величин: его балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Справедливая стоимость определяется как сумма, на которую актив может быть обменян или обязательство погашено в рамках коммерческой сделки, проведенной осведомлёнными, желающими провести такую сделку сторонами. Затраты на продажу определяются как дополнительные затраты, непосредственно связанные с выбытием актива, за исключением затрат на финансирование и подоходного налога.

В 2016 году у Фонда отсутствуют убытки от обесценения активов, классифицированных как предназначенные для продажи.

**5. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

В 2015 году в целях автоматизации бизнес-процессов группы Фонд заключил с компанией ТОО «САП Казахстан» долгосрочное соглашение о приобретении бессрочных прав использования и оказания услуг по сопровождению программного обеспечения SAP. Приобретение состоит из четырёх фаз. На 31 декабря 2016 года Фонд завершил приобретение лицензий по первой и второй фазе проекта общей стоимостью в размере 13.172 миллиона тенге (на 31 декабря 2015 года: по первой фазе проекта стоимостью 6.586 миллионов тенге). Фондом заключен договор доверительного управления без передачи контроля с ТОО «Самрук-Қазына Бизнес-Сервис», который впоследствии осуществит распределение лицензий портфельным компаниям группы компаний Фонда.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****6. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**

В следующей таблице представлены инвестиции в дочерние организации Фонда, их деятельность, страна регистрации или местонахождения, а также доля участия Фонда в этих дочерних организациях:

В миллионах тенге	Тип деятельности	Страна	Доля владения			
			31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года		
АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы»	Грузовые и пассажирские железнодорожные перевозки	Казахстан	1.382.683	1.250.684	100,00%	100,00%
АО «Национальная Компания «ҚазМунайГаз»	Нефтегазовая отрасль	Казахстан	1.187.542	1.187.544	90,00% - 1	90,00% - 1
АО «Самрук-Энерго»	Производство и транспортировка тепла и электроэнергии	Казахстан	452.608	434.050	100,00%	100,00%
АО «Национальная Горнорудная Компания «Тау-Кен Самрук»	Горнорудная отрасль	Казахстан	293.135	284.161	100,00%	100,00%
ТОО «Объединенная химическая компания»	Химическая отрасль	Казахстан	233.516	195.429	100,00%	100,00%
АО «Национальная Атомная Компания «Қазатомпром»	Добыча урана	Казахстан	147.368	147.275	100,00%	100,00%
АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» («КЕГОК»)	Передача электроэнергии	Казахстан	120.648	120.648	90,00% + 1	90,00% + 1
АО «Қазақтелеком»	Услуги фиксированной связи	Казахстан	93.212	88.733	51,00%	51,00%
АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына»	Недвижимость	Казахстан	31.849	31.851	100,00%	100,00%
АО «Қазпочта»	Почтовая Деятельность и финансовые услуги	Казахстан	29.362	18.028	100,00%	100,00%
АО «Национальная Компания «Қазақстан Инжиниринг»	Машиностроение	Казахстан	23.595	23.595	100,00%	100,00%
ТОО «Самрук-Қазына Инвест»	Профессиональные услуги по инвестиционным проектам	Казахстан	19.258	11.320	100,00%	100,00%
АО «Эйр Астана»	Пассажирские авиaperевозки	Казахстан	7.276	7.276	51,00%	51,00%
АО «Международный аэропорт Ақтобе»	Услуги аэропорта	Казахстан	6.029	6.029	100,00%	100,00%
АО «Аэропорт Павлодар»	Услуги аэропорта	Казахстан	1.454	1.454	100,00%	100,00%
ТОО «Самрук-Қазына Контракт»	Управление проектами	Казахстан	1.284	1.284	100,00%	100,00%
АО «Международный аэропорт Атырау»	Услуги аэропорта	Казахстан	1.196	1.196	100,00%	100,00%
АО «КОРЭМ»	Оператор рынка электроэнергии	Казахстан	161	161	100,00%	100,00%
АО «Авиационная компания «Air Kazakhstan»	Пассажирские авиaperевозки	Казахстан	136	136	53,55%	53,55%
АО «Qazaq Air»	Пассажирские авиaperевозки	Казахстан	120	120	100,00%	100,00%
АО «Қазақстанские атомные электрические станции»	Реализация проектов по строительству атомных электростанций	Казахстан	-	93	-	100,00%
ТОО «Самрук-Қазына Бизнес Сервис»	Сервисные услуги по реализации трансформации	Казахстан	-	-	100,00%	100,00%
(ранее – ТОО «Самрук-Қазына Финанс»)		Казахстан	4.032.432	3.811.067		

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****6. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ (продолжение)****Изменения в инвестициях в дочерние организации**

АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы» (далее «КТЖ»)

В 2016 году Фонд осуществил вклад в уставный капитал КТЖ в размере 128.009 миллионов тенге. Вклад был осуществлен в форме денежного и имущественного взноса, в размере 127.923 миллиона тенге и 86 миллионов тенге, соответственно. Кроме того, в 2016 году Фонд предоставил КТЖ заём с процентной ставкой ниже рыночной (Примечание 8), дисконт по которому в размере 3.990 миллионов тенге, рассчитанный как разница между справедливой стоимостью данного займа на дату выдачи и его номинальной стоимостью, был признан как увеличение инвестиций.

АО «Самрук-Энерго» (далее «Самрук-Энерго»)

В 2016 году Фонд осуществил вклад в уставный капитал Самрук-Энерго в размере 18.558 миллионов тенге, в том числе в форме денежного взноса в размере 17.664 миллиона тенге и в размере 894 миллиона тенге в связи с признанием обязательства по выданной гарантии.

АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» (далее Тау-Кен Самрук)

В 2016 году Фонд осуществил вклад в уставный капитал Тау-Кен Самрук в размере 8.974 миллиона тенге в форме денежного взноса.

ТОО «Объединенная химическая компания» (далее ОХК)

В 2016 году Фонд осуществил вклад в уставный капитал ОХК в размере 38.087 миллионов тенге, в том числе 33.675 миллионов тенге в денежной форме и 4.412 миллионов тенге в форме имущественного вклада в виде проектно-сметной документации газотурбинной электростанции (Примечание 14). При передаче имущества Фонд признал убыток от переоценки имущества в размере 54 миллиона тенге.

АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (далее «Казатомпром»)

В 2016 году Фонд осуществил вклад в уставный капитал Казатомпром в размере 93 миллиона тенге путём передачи ста процентов акций компании АО «Казахстанские атомные электрические станции».

АО «Казахтелеком» (далее «Казахтелеком»)

В 2016 году Фонд осуществил вклад в уставный капитал Казахтелеком в размере 4.479 миллионов тенге путём признания обязательства по выданной гарантии.

АО «Казпочта» и ТОО «Самрук-Қазына Инвест»

В 2016 году Фонд осуществил вклад в уставный капитал в АО «Казпочта» и ТОО «Самрук-Қазына Инвест» в размере 11.334 миллиона тенге и 7.938 миллионов тенге, соответственно. Вклады осуществлены в денежной форме.

**7. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ**

На 31 декабря инвестиции в совместное предприятие представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	31 декабря 2015 года
ЧКОО «KMG Kashagan B.V.»	<b>1.494.941</b>	1.335.215
	<b>1.494.941</b>	1.335.215

Деятельность совместного предприятия, страна его местонахождения и доля Фонда в этой организации на 31 декабря представлены следующим образом:

<b>Компания</b>	<b>Тип деятельности</b>	<b>Страна</b>	<b>Доля владения</b>	
			<b>31 декабря 2016 года</b>	31 декабря 2015 года
ЧКОО «KMG Kashagan B.V.»	Нефтегазовая отрасль	Нидерланды	<b>50,00%</b>	50,00%

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****7. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ (продолжение)****ЧКОО «KMG Kashagan B.V.»**

В 2016 году Фонд осуществил дополнительные вклады в уставный капитал ЧКОО «KMG Kashagan B.V.» в размере 469.556 тысячи долларов США (эквивалент 159.726 миллионов тенге по курсу на дату оплаты).

В сентябре 2016 года начата добыча на месторождении Кашаган, в соответствии с резолюцией Управляющего комитета Консорциума Подрядных компаний по Северо-Каспийскому проекту. 1 ноября 2016 года было объявлено Датой начала Кашаганской Коммерческой добычи (достижение стабильной суточной добычи свыше 75 тысяч баррелей нефти). По итогам 2016 года было добыто 957 тысяч тонн нефти и 588 миллионов кубических метров газа.

**8. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ**

На 31 декабря займы выданные включали:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
<b>Займы, выданные дочерним организациям</b>	<b>391.418</b>	<b>367.719</b>
АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына»	141.177	103.155
АО «Самрук-Энерго»	81.670	79.564
АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы»	76.614	94.835
АО «Казтеміртранс»	60.000	60.000
АО «Локомотив»	15.000	15.000
АО «Qazaq Air»	13.304	4.729
КМГ	–	7.338
Прочие	3.653	3.098
<b>Займы, выданные сторонним организациям и связанным сторонам</b>	<b>210.319</b>	<b>218.018</b>
Eurasian Resources Group (ранее Eurasian Natural Resources Corporation PLC)	166.645	170.005
ТОО «Елорда Даму»	16.613	19.556
АО «Досжан Темир Жолы»	8.396	8.118
ТОО «АҮТ Housing Complex»	6.937	7.313
ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.»	6.477	6.337
Прочие	5.251	6.689
Облигации, выпущенные сторонними организациями и связанными сторонами	2.873	2.083
Начисленное вознаграждение	10.768	10.880
Минус: резерв на обесценение	(14.869)	(8.810)
<b>Общая сумма займов выданных</b>	<b>600.509</b>	<b>589.890</b>
Минус: текущая часть	(227.721)	(139.757)
<b>Долгосрочная часть</b>	<b>372.788</b>	<b>450.133</b>

Займы были выражены в следующих валютах:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Займы, выраженные в тенге	430.288	416.237
Займы, выраженные в долларах США	170.221	173.653
	<b>600.509</b>	<b>589.890</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****8. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ (продолжение)****Займы, выданные дочерним организациям***АО «Фонд недвижимости «Самрук-Казына»*

В 2012 году Фонд заключил договор возобновляемой кредитной линии (с лимитом линии в размере 99.053 миллиона тенге) с АО «Фонд недвижимости «Самрук-Казына» (далее «Фонд Недвижимости»), в соответствии с которым в 2016 году Фонд предоставил дополнительные транши Фонду Недвижимости в размере 20.802 миллиона тенге, со сроком погашения до 30 июня 2032 года и ставкой вознаграждения 2%, для финансирования проектов жилищного строительства в рамках Программы «Доступное жилье – 2020», утвержденной Постановлением Правительства Республики Казахстан от 21 июня 2012 года. Финансирование осуществлено за счёт средств Национального Фонда. На 31 декабря 2016 года сумма основного долга по данной возобновляемой кредитной линии составила 72.328 миллионов тенге (на 31 декабря 2015 года: 55.817 миллионов тенге).

31 марта 2016 года Фонд заключил договор займа с Фондом Недвижимости, в соответствии с которым Фонд предоставил заём в размере 29.000 миллионов тенге, со сроком погашения до 31 марта 2034 года и ставкой вознаграждения 2%, для финансирования реализации проекта по строительству административно-жилого комплекса «Зеленый квартал». Финансирование осуществлено за счёт средств Национального фонда.

В соответствии с условиями договоров займа, Фонд имеет право в любое время требовать от Фонда Недвижимости досрочного погашения займов, а Фонд Недвижимости обязуется произвести погашение в случае требования Фонда. В связи с этим условием, Фонд классифицирует вышеуказанные займы, выданные Фонду Недвижимости, как краткосрочные.

Кроме того, 27 мая 2016 года Фонд заключил договор займа с Фондом Недвижимости на общую сумму 97.000 миллионов тенге, в соответствии с которым в августе 2016 года Фонд предоставил заём в размере 42.876 миллионов тенге, со сроком погашения до 1 апреля 2026 года и ставкой вознаграждения 0,15%, для финансирования строительства коммерческого жилья в рамках реализации программы Нурлыжол. Финансирование осуществлено за счёт средств Национального фонда.

При первоначальном признании данный заём был оценен по справедливой стоимости, составляющей 19.169 миллионов тенге, с использованием соответствующих рыночных ставок вознаграждения. Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью займа на дату признания в размере 23.707 миллионов тенге была признана как уменьшение прочих обязательств в размере 23.126 миллионов тенге (*Примечание 16*) и начисление убытка от первоначального признания финансового инструмента по ставке ниже рыночной в размере 581 миллион тенге в составе прочих расходов.

В 2016 году Фонд Недвижимости осуществил частичное досрочное погашение займов на сумму 31.625 миллионов тенге (2015 год: 5.415 миллионов тенге). На 31 декабря 2016 года общая балансовая стоимость основного долга и вознаграждения к получению составила 142.266 миллионов тенге (2015 год: 104.001 миллион тенге).

*АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы»*

В июле 2016 года Фонд предоставил заём КТЖ в размере 5.500 миллионов тенге для финансирования обновления парка подвижного состава железнодорожных пассажирских вагонов АО «Пассажирские перевозки», со сроком погашения до 10 июня 2046 года и ставкой вознаграждения 0,075%.

При первоначальном признании данный заём был оценен по справедливой стоимости, составляющей 1.510 миллионов тенге, с использованием соответствующих рыночных ставок вознаграждения. Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью займа на дату признания в размере 3.990 миллионов тенге была признана как увеличение инвестиций Фонда в КТЖ (*Примечание 6*).

В декабре 2016 года было заключено соглашение между Министерством финансов Республики Казахстан, Фондом и КТЖ, в соответствии с которым КТЖ передал, а Министерство финансов приняло в счет досрочного погашения задолженности по бюджетным кредитам, предоставленным Фонду, имущество КТЖ. Общая балансовая стоимость основного долга по шести займам на дату погашения составила 47.833 миллиона тенге. Списание несамортизированного дисконта в размере 25.410 миллионов тенге признано в отдельном отчёте об изменениях в капитале в составе Прочих операций с Акционером (*Примечание 16*).

На 31 декабря 2016 года общая балансовая стоимость основного долга и вознаграждения к получению по всем займам КТЖ составила 77.719 миллионов тенге (2015 год: 95.939 миллионов тенге).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****8. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ (продолжение)****Займы, выданные дочерним организациям (продолжение)**

АО «Qazaq Air»

В 2015 году Фонд предоставил беспроцентную финансовую помощь АО «Qazaq Air» в размере 4.729 миллионов тенге. В 2016 году Фонд заключил дополнительное соглашение к договору финансовой помощи АО «Qazaq Air» для финансирования оборотного капитала. В рамках дополнительного соглашения сумма дополнительных траншей финансовой помощи составила 8.575 миллионов тенге.

**Займы, выданные сторонним организациям и прочим связанным сторонам**

В июле 2014 года Фонд предоставил заём ТОО «Елорда Даму» в размере 20.000 миллионов тенге для финансирования пилотного проекта по сносу аварийного жилья г. Астана со сроком погашения до 30 июля 2016 года и ставкой вознаграждения 0,02% годовых.

14 июня 2016 года Фонд заключил дополнительное соглашение к кредитному договору на продление срока займа до 29 июля 2018 года. Сумма и ставка займа не изменились. Заём был переоценен по справедливой стоимости на дату заключения дополнительного соглашения путём дисконтирования денежных потоков с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения.

Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью займа на дату признания в размере 4.298 миллионов тенге была признана в составе расходов в отчёте о совокупном доходе. На 31 декабря 2016 года балансовая стоимость основного долга и вознаграждения к получению составила 16.615 миллионов тенге (31 декабря 2015 года: 19.557 миллионов тенге).

По состоянию на 31 декабря 2016 года Фонд, учитывая просрочку по выплате основного долга и неопределенность в отношении займов, выданных ТОО «Айт Хаузинг Комплекс», признал резерв на обесценение займа в размере 6.937 миллионов тенге.

**9. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ**

На 31 декабря средства в кредитных учреждениях включали:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	31 декабря 2015 года
10 крупнейших местных банков	<b>526.533</b>	554.000
Прочие местные кредитные учреждения	<b>268.279</b>	276.917
Начисленное вознаграждение	<b>8.735</b>	8.675
Минус: резерв на обесценение	<b>(7.598)</b>	-
<b>Общая сумма средств в кредитных учреждениях</b>	<b>795.949</b>	839.592
Минус: текущая часть	<b>(194.751)</b>	(246.801)
<b>Долгосрочная часть</b>	<b>601.198</b>	592.791

<i>В миллионах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	31 декабря 2015 года
Рейтинг от BBB+(Baa1) до BBB(Baa2)	-	47.596
Рейтинг от BBB-(Baa3) до BB-(Ba3)	<b>93.257</b>	78.553
Рейтинг от B+(B1) до B-(B3)	<b>325.212</b>	554.373
Рейтинг от CCC+(Caa1) до CC(Ca)	<b>214.293</b>	-
Рейтинг от C(C) до D(D)	-	-
Рейтинг отсутствует	<b>170.785</b>	159.070
Минус: резерв на обесценение	<b>(7.598)</b>	-
	<b>795.949</b>	839.592

По состоянию на 31 декабря 2016 года у АО «БТА Банк», АО «Жилищностроительный сберегательный банк Казахстана» и АО «Казинвестбанк» рейтинг отсутствовал (2015 год: АО «БТА Банк» и АО «Жилищностроительный сберегательный банк Казахстана»).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****9. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ (продолжение)**

Средства в кредитных учреждениях, в основном, представляют собой средства, размещённые в банках и других финансовых организациях в целях финансирования мероприятий, утвержденных Правительством (целевые займы), а также банковские депозиты, размещенные в рамках политики по управлению временно свободными денежными средствами:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	31 декабря 2015 года
Банковские депозиты, размещенные в рамках политики по управлению временно свободными денежными средствами	<b>432.699</b>	492.142
Средства в кредитных учреждениях в целях финансирования мероприятий, утвержденных Правительством	<b>363.250</b>	347.450
<b>Общая сумма средств в кредитных учреждениях</b>	<b>795.949</b>	839.592
Минус: текущая часть	<b>(194.751)</b>	(246.801)
<b>Долгосрочная часть</b>	<b>601.198</b>	592.791

**Банковские депозиты, размещенные в рамках политики по управлению временно свободными денежными средствами**

В рамках политики по управлению временно свободными денежными средствами Фонд размещает депозиты в казахстанских банках второго уровня. По состоянию на 31 декабря 2016 года средневзвешенная ставка по долгосрочным банковским депозитам составила 5,36% годовых (на 31 декабря 2015 года: 5,29%), средневзвешенная ставка по краткосрочным банковским депозитам, составила 8,8% годовых (на 31 декабря 2015 года: 11,5%).

*Депозит в АО «Казинвестбанк»*

В декабре 2016 года в связи с постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан, АО «Казинвестбанк» был лишен лицензии на осуществление банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг. Национальный банк также назначил временную администрацию. Возмещаемость балансов в АО «Казинвестбанк» зависит от действий временного администратора и Национального банка. В результате оценки Фонд начислил 75% резерв на обесценение остатков в данном банке в размере 1.898 миллионов тенге в отдельной финансовой отчётности, который отражает наилучшую оценку возмещаемости этих активов.

*Депозит в АО «Delta Bank»*

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Фонда имеются банковские депозиты в размере 19.000 миллионов тенге в АО «Delta Bank». 30 декабря 2016 года рейтинговое агентство Standard&Poor's понизило краткосрочный и долгосрочный кредитные рейтинги АО «Delta Bank» с уровня В/В до уровня CCC+/C, затем 16 февраля 2017 года - до уровня D/D после того, как банк не погасил в срок свои обязательства по облигациям. На основании последней опубликованной финансовой информации АО «Delta Bank» и мер, как уже принятых государственными органами Республики Казахстан до настоящего времени, так и ожидаемых в будущем, Фонд осуществил анализ и принял решение о необходимости начисления резерва на обесценение депозитов в размере 30% от стоимости депозитов, что составило 5.700 миллионов тенге.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****9. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ (продолжение)****Средства в кредитных учреждениях в целях финансирования мероприятий, утвержденных Правительством (целевые займы)**

На 31 декабря 2016 года средства, размещенные в банках и других финансовых организациях в целях финансирования мероприятий, утвержденных Правительством, в основном, представлены займами и банковскими вкладами в тенге, выданными следующим финансовым организациям и банкам:

- АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» на сумму 25.279 миллионов тенге (2015 год: 25.117 миллионов тенге) для целей финансирования субъектов малого и среднего бизнеса. Процентные ставки по данным займам составляют от 2% до 5,5% годовых;
- АО «Банк Развития Казахстана» для целей снижения стоимости фондирования финансового лизинга, стимулирования экспорта казахстанских локомотивов и снижения ставки кредитования инвестиционных проектов в приоритетных отраслях экономики в размере 17.020 миллионов тенге, 3.746 миллионов тенге и 2.908 миллионов тенге, соответственно (2015 год: 16.115 миллионов тенге, 3.591 миллион тенге и 2.773 миллиона тенге, соответственно). Процентные ставки по данным займам составляют от 0,2% до 0,6% годовых;
- Банкам второго уровня на рефинансирование ипотечных займов и кредитование студентов, строительство жилых объектов в городах Астана и Алматы и предоставление промежуточных жилищных займов в размере 88.614 миллионов тенге, 38.250 миллионов тенге и 29.634 миллиона тенге, соответственно (2015 год: 95.651 миллион тенге, 45.132 миллионов тенге и 28.485 миллионов тенге, соответственно). Процентные ставки по данным займам составляют от 1% до 7,28% годовых;
- АО «БТА Банк» для выплаты доли наличных средств в суммах компенсации и для общих банковских целей в рамках реструктуризации обязательств банка в размере 138.621 миллион тенге (2015 год: 130.586 миллионов тенге). Ставка вознаграждения по займу составляет 4%.

Кроме того, 2 августа 2016 года Фонд разместил банковский вклад в АО «Банк Развития Казахстана» в размере 20.000 миллионов тенге со сроком размещения до 30 июня 2017 года и ставкой вознаграждения 0,15% годовых. Размещение осуществлено за счет временно неосвоенных средств Национального фонда, предусмотренных для реализации мероприятий Государственной программы инфраструктурного развития «Нұрлы жол» на 2015-2019 годы.

При первоначальном признании данный банковский вклад был оценен по справедливой стоимости, составляющей 18.527 миллионов тенге, с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения. Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью вклада на дату признания в размере 1.473 миллиона тенге была признана в прибылях и убытках.

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Фонда отсутствовали просроченные средства в кредитных учреждениях.

**10. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ**

На 31 декабря прочие финансовые активы включали:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
<b>Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>		
Долевые ценные бумаги АО «Казкоммерцбанк» (ККБ)	18.643	20.011
Долевые ценные бумаги АО «Народный Банк Казахстана»	-	-
Долговые ценные бумаги	6.788	7.357
Долевые ценные бумаги АО «Астана-Финанс»	6.516	6.516
Минус: резерв на обесценение)	(6.516)	(6.516)
<b>Общая сумма прочих финансовых активов</b>	<b>25.431</b>	<b>27.368</b>
Минус: текущая часть	(5.784)	(1.068)
<b>Долгосрочная часть</b>	<b>19.647</b>	<b>26.300</b>

**Долевые ценные бумаги ККБ**

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года остаток простых акций ККБ в собственности Фонда составляет 85.517.241 штука.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****10. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)****Долевые ценные бумаги АО «Народный Банк Казахстана» («Народный банк»)**

10 июня 2016 года осуществлена регистрация операции по конвертированию 100 привилегированных простых акций Народного Банка в 400 (четыреста) простых акций по цене размещения 10 тенге за одну акцию на сумму 4.000 тенге.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2016 года остаток простых акций Народного банка составляет 400 штук (31 декабря 2015 года: 100 привилегированных акций).

Справедливая стоимость долевых ценных бумаг ККБ и Народного банка по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года была определена на основе опубликованных котировок на активном рынке. Изменения в резерве по переоценке акций ККБ и прочих долевых ценных бумаг составили 1.368 миллионов тенге и 255 миллионов тенге соответственно.

**11. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ**

Прочие долгосрочные активы включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Долгосрочная дебиторская задолженность	<b>17.374</b>	84.184
Недвижимость для реализации	<b>1.717</b>	7.837
Прочие	<b>7.040</b>	10.654
Минус: резерв на обесценение	<b>(471)</b>	(471)
	<b>25.660</b>	102.204

**Долгосрочная дебиторская задолженность**

По состоянию на 31 декабря 2016 года долгосрочная дебиторская задолженность от г-на Утемуратова представлена дисконтированной стоимостью отсроченных платежей за акции следующих банков:

- за акции АО «Темирбанк» в размере 13.391 миллион тенге до 15 мая 2019 года (на 31 декабря 2015 года: 12.148 миллионов тенге);
- за акции АО «Альянс Банк» в размере 3.983 миллиона тенге до 3 марта 2020 года (на 31 декабря 2015 года: 3.530 миллионов тенге), соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2015 года долгосрочная дебиторская задолженность также включала в себя задолженность от ККБ и г-на Ракишева за 97,26% акций БТА Банка в размере 68.506 миллионов тенге со сроком погашения до 30 июня 2017 года. Данная задолженность была ре-классифицирована в состав прочих текущих активов и по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 76.751 миллион тенге (*Примечание 12*).

**Недвижимость для реализации**

5 мая 2014 года Фонд получил имущество в виде недвижимости в жилых комплексах в г. Алматы в счёт погашения задолженности по займам, выданным ТОО «АУТ Housing Complex» (Айт Хаузинг Комплекс). По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость данного имущества составляет 1.717 миллионов тенге (на 31 декабря 2015 года: 7.837 миллионов тенге). Вся недвижимость передана в доверительное управление дочерней организации Фонд Недвижимости, которая является агентом по реализации недвижимости от имени Фонда.

**12. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ**

На 31 декабря прочие текущие активы включали:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Краткосрочная дебиторская задолженность ( <i>Примечание 11</i> )	<b>76.751</b>	-
Дивиденды к получению	<b>16.600</b>	46.794
Прочая дебиторская задолженность	<b>7.614</b>	6.273
Прочие	<b>1.986</b>	1.113
Минус: резерв на обесценение	<b>(4.600)</b>	(3.821)
	<b>98.351</b>	50.359

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Текущие счета в банках, в тенге	<b>130.295</b>	111.836
Текущие счета в банках, в евро	<b>2.718</b>	1
Текущие счета в банках, в долларах США и иных иностранных валютах	<b>335</b>	235
Срочный депозит в Национальном банке, в тенге	<b>27.001</b>	27.001
Срочные депозиты в банках второго уровня, в тенге	<b>76.197</b>	1.502
	<b>236.546</b>	140.575

По состоянию на 31 декабря 2016 года средневзвешенная процентная ставка по текущим счетам составила 0,001% годовых (на 31 декабря 2015 года: 0,001%), средневзвешенная процентная ставка по срочным депозитам в банках второго уровня составила 11,93% годовых (на 31 декабря 2015 года: 15,07%).

**14. КАПИТАЛ****Уставный капитал**

В течение 2016 и 2015 годов Фонд произвел эмиссии простых акций, оплата которых была осуществлена следующим образом:

	<b>Количество разрешённых к выпуску и выпущенных акций</b>	<b>Номинальная стоимость одной акции, в тенге</b>	<b>Уставный капитал, в миллионах тенге</b>
<b>Оплата акций</b>			
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	3.481.623.734	11.619.075;	4.620.562
Взносы денежными средствами	12.000	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
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	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
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>3.481.670.758</b>		<b>5.058.658</b>

На 31 декабря 2016 года 3.481.670.758 акций Фонда были полностью оплачены (2015 год: 3.481.667.508 акций).

**Выпуск акций****2016 год***Взносы денежными средствами*

В 2016 году Акционер осуществил взносы в уставный капитал Фонда денежными средствами в размере 137.923 миллиона тенге. Данные средства предназначены для финансирования проектов, осуществляемых дочерними организациями Фонда (*Примечание 6*).

*Взносы имуществом*

В мае 2016 года Комитет государственного имущества и приватизации осуществил взнос в уставный капитал Фонда 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 (*Примечание 6*).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****14. КАПИТАЛ (продолжение)****Выпуск акций (продолжение)***2015 год**Взносы денежными средствами*

В 2015 году Акционер осуществил взносы в уставный капитал Фонда денежными средствами в размере 149.539 миллионов тенге. Данные средства предназначены для финансирования проектов, осуществляемых дочерними организациями Фонда.

*Взносы имуществом*

В 2015 году Акционер осуществил взнос в уставный капитал Фонда в форме имущественного вклада путём передачи от Правительства Республики Казахстан права требования выплат по «Казахстанскому векселю» от АО «Каспийский трубопроводный Консорциум-К» в размере 126.591 миллион тенге.

В 2015 году Акционер осуществил взнос в уставный капитал Фонда имуществом в виде газопроводов в 6 областях Республики Казахстан на общую сумму 13.456 миллионов тенге, железнодорожной станции Карабатан стоимостью 2.323 миллиона тенге и прочим имуществом на общую сумму 73 миллиона тенге.

*Взносы государственными пакетами акций*

В 2015 году Акционер передал Фонду 35% акций АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им.М.Тынышбаева», справедливая стоимость которых составила 3.725 миллионов тенге для дальнейшей передачи в КТЖ.

**Дивиденды**

10 ноября 2016 года Фонд осуществил выплату дивидендов Акционеру в размере 10.393 миллиона тенге по итогам 2015 года в соответствии с постановлением Правительства от 1 ноября 2015 года (в 2015 году: 34.713 миллионов тенге).

**Прочие распределения Акционеру**

В 2016 году в соответствии с распоряжениями Акционера, Фонд осуществил финансирование различных социальных проектов на общую сумму 39.525 миллионов тенге (2015 год: 22.600 миллионов тенге). Данное финансирование было признано, как прочие распределения Акционеру, в отдельном отчёте об изменениях в капитале.

*Балансовая стоимость акций*

В соответствии с решением Биржевого совета 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 правилами КФБ.

<i>В миллионах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	31 декабря 2015 года
Итого активы	<b>7.349.837</b>	6.929.328
Нематериальные активы	<b>(13.960)</b>	(567)
Итого обязательства	<b>(2.081.801)</b>	(1.843.255)
<b>Чистые активы для простых акций</b>	<b>5.254.076</b>	5.085.506
Количество простых акций на 31 декабря	<b>3.481.670.758</b>	3.481.667.508
<b>Балансовая стоимость одной простой акции, тенге</b>	<b>1.509</b>	1.461

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****15. ЗАЙМЫ**

На 31 декабря займы, в том числе вознаграждение к выплате, включали:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Займы полученные	<b>689.374</b>	536.702
Облигации выпущенные, приобретённые прочими организациями	<b>357.477</b>	353.565
Облигации выпущенные, приобретённые дочерними организациями:		
- КМГ	<b>42.624</b>	42.319
- АО «Самрук-Энерго»	<b>223</b>	223
<b>Общая сумма займов</b>	<b>1.089.698</b>	932.809
<b>За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев</b>	<b>(88.342)</b>	(44.482)
<b>Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев</b>	<b>1.001.356</b>	888.327

Займы были выражены в следующих валютах:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>31 декабря 2015 года</b>
Займы, выраженные в тенге	<b>592.642</b>	428.334
Займы, выраженные в долларах США	<b>497.056</b>	504.475
	<b>1.089.698</b>	932.809

**Займы полученные***Финансовая помощь КМГ*

В 2015 году Фонд получил беспроцентную финансовую помощь от КМГ на сумму 36.950 миллионов тенге со сроком погашения один год. Финансовая помощь была получена в целях финансирования обязательств Фонда по увеличению уставного капитала ЧКОО «KMG Kashagan B.V.» и возмещения расходов Фонда по договорам займов, привлеченных Фондом для покупки акций ЧКОО «KMG Kashagan B.V.».

30 мая 2016 года подписано дополнительное соглашение к договору финансовой помощи, в соответствии с которым сумма займа может быть увеличена до 700.000 миллионов тенге, срок возврата займа продлён до 25 декабря 2018 года. Продление срока возврата финансовой помощи и действия Договора допускается до момента обратного выкупа акций KMG Kashagan B.V. у Фонда, заём выдан без обеспечения, без комиссий, с нулевой ставкой вознаграждения. Погашение финансовой помощи может быть осуществлено Фондом, помимо прочего путём зачёта встречных требований к КМГ или Cooperative KazMunaiGaz U.A. при обратном выкупе у Фонда акций ЧКОО «KMG Kashagan B.V.» после 1 января 2018 года.

В 2016 году Фонд получил дополнительные транши в размере 203.888 миллионов тенге, которые включали 159.726 миллионов тенге для финансирования инвестиций в уставной капитал ЧКОО «KMG Kashagan B.V.». Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью займа на дату выдачи траншей в размере 51.870 миллионов тенге была признана в качестве финансового дохода в отдельном отчёте о совокупном доходе.

На 31 декабря 2016 года общая сумма основного долга составила 192.318 миллионов тенге (31 декабря 2015 года: 32.226 миллионов тенге).

*Заём от Банка «Токуо-Mitshubishi UFJ, LTD»*

30 октября 2015 года Фонд заключил соглашение займа с Банком «Токуо-Mitshubishi UFJ, LTD» на сумму 1.500 миллионов долларов США (эквивалент 466.350 миллионов тенге по курсу на дату оплаты) для приобретения 50% акций ЧКОО «KMG Kashagan B.V.». Заём выдан сроком на 5 (пять) лет с льготным периодом 3,5 года под годовую ставку 1,8% + 6 месячный Libor. Заём выдан денежными средствами двумя траншами.

На 31 декабря 2016 года общая сумма основного долга и вознаграждения к выплате составила 497.056 миллионов тенге (31 декабря 2015 года: 504.476 миллионов тенге).

Заём, полученный Фондом от Банка «Токуо-Mitshubishi UFJ, LTD», включает определенный финансовый ковенант, который был соблюден в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****15. ЗАЙМЫ (продолжение)****Облигации выпущенные, приобретённые прочими организациями**

*Облигации, выпущенные в целях финансирования приобретения акций ЧКОО «KMG Kashagan B.V.»*

В 2015 году Фонд разместил облигации с купонным вознаграждением 6%, номинальной стоимостью 210 миллиардов тенге и доходностью к погашению в размере 8% годовых методом проведения специализированных торгов, открытых для всех участников рынка. В результате размещения облигаций Фондом было фактически привлечено 197 миллиардов тенге. Данные средства частично были направлены на финансирование приобретения акций ЧКОО «KMG Kashagan B.V.»

На 31 декабря 2016 года сумма облигаций и начисленного вознаграждения к выплате составила 202.307 миллионов тенге.

*Прочие облигации выпущенные*

В 2010 году Фонд разместил на свободном рынке облигации на общую сумму 75.000 миллионов тенге. Облигации имеют срок погашения 10 лет со ставкой купона 6,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость данных облигаций и вознаграждения к выплате составила 76.332 миллиона тенге.

В 2011 году Фонд разместил на свободном рынке облигации на общую сумму 75.000 миллионов тенге. Облигации имеют срок погашения 7 лет со ставкой купона 5,9% годовых. По состоянию на 31 декабря 2016 года, балансовая стоимость данных облигаций и вознаграждения к выплате составила 76.185 миллионов тенге.

**Облигации выпущенные, приобретённые дочерними организациями**

В 2009 году АО «НК «КазМунайГаз» (далее «КМГ») приобрел облигации Фонда на общую сумму 111 миллиардов тенге. Облигации имеют срок погашения 35 лет и ставку купона 4% годовых. Данные облигации были продисконтированы по ставке 12,5%, которая была приблизительно равна рыночной процентной ставке, применимой на дату сделки.

**16. ЗАЙМЫ ПРАВИТЕЛЬСТВА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН**

Займы Правительства Республики Казахстан включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	31 декабря 2015 года
Облигации, выкупленные Национальным Банком Республики Казахстан за счёт средств Национального Фонда	<b>796.273</b>	727.882
Облигации, выкупленные Национальным Банком Республики Казахстан	<b>62.101</b>	61.306
Прочие займы, полученные от Правительства	<b>60.037</b>	77.249
<b>Общая сумма займов Правительства Республики Казахстан</b>	<b>918.411</b>	866.437
Минус: текущая часть	<b>(6.231)</b>	(6.722)
<b>Долгосрочная часть</b>	<b>912.180</b>	859.715

**2016 год**

*Облигации, выкупленные Национальным Банком Республики Казахстан за счёт средств Национального Фонда*

В мае 2016 года осуществлено размещение облигаций Фонда 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» через Фонд недвижимости, дочернюю организацию Фонда (Примечание 8).

Справедливая стоимость полученных средств составила 44.681 миллион тенге на дату размещения облигаций. Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью облигаций в размере 52.319 миллионов тенге была признана в составе прочих обязательств, с выделением долгосрочной части в размере 10.787 миллионов тенге и краткосрочной части в размере 41.532 миллиона тенге. Данная разница подлежит амортизации через прибыли или убытки при выдаче займов Фонду недвижимости (Примечание 8).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****16. ЗАЙМЫ ПРАВИТЕЛЬСТВА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН (продолжение)****2015 год (продолжение)***Прочие займы, полученные от Правительства*

В июле 2016 года Фонд получил заём от Министерства финансов Республики Казахстан в размере 5.500 миллионов тенге с процентной ставкой 0,05%. Заём был получен на срок 30 лет с 10 летним льготным периодом по погашению основного долга и имеет следующее целевое назначение: предоставление займа КТЖ в размере 5.500 миллионов тенге. Ставка вознаграждения по данному займу не должна превышать 0,075% (Примечание 8).

Справедливая стоимость полученного займа на дату получения составила 1.493 миллиона тенге. Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью в размере 4.007 миллионов тенге была признана, как Дисконт по займам от Правительства в отдельном отчёте об изменениях в капитале.

В декабре 2016 года в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан и соглашением между Министерством финансов Республики Казахстан, Фондом и КТЖ, КТЖ передал Правительству основные средства на сумму 47.833 миллиона тенге в счет досрочного погашения шести займов, выданных Правительством в целях обновления парка подвижного состава железнодорожных пассажирских вагонов АО «Пассажирские перевозки». Погашение займов, полученных от Правительства осуществлено путем взаимозачета займов, выданных КТЖ. Списание амортизации дисконта в размере 26.048 миллионов тенге признано в отдельном отчёте об изменениях в капитале в строке Прочие операции с Акционером (Примечание 8).

**2015 год**

15 октября 2015 года осуществлена регистрация выпуска облигаций Фонда на сумму 769.500 миллионов тенге, с ежегодным купоном в размере 3% годовых. Облигации были выкуплены Национальным Банком Республики Казахстан за счёт средств Национального Фонда. В период с 20 по 29 октября 2015 года осуществлено размещение облигаций Фонда на сумму 751.631 миллион тенге. Средства, полученные от реализации данных облигаций были направлены на финансирование приобретения акций ЧКОО «KMG Kashagan B.V.».

Справедливая стоимость полученных средств составила 432.967 миллионов тенге. Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью в размере 318.664 миллиона тенге была признана как Дисконт по займам от Правительства в отдельном отчёте об изменениях в капитале.

В июле 2015 года Фонд получил заём от Министерства финансов Республики Казахстан в размере 8.862 миллиона тенге с процентной ставкой 0,05%. Заём был получен на срок 30 лет с 10 летним льготным периодом по погашению основного долга и имеет следующее целевое назначение: предоставление займа КТЖ в размере 8.862 миллиона тенге. Ставка вознаграждения по данному займу не должна превышать 0,075%.

Справедливая стоимость полученного займа на дату получения составила 2.408 миллионов тенге. Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью в размере 6.454 миллиона тенге была признана, как Дисконт по займам от Правительства в отдельном отчёте об изменениях в капитале.

**17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВЫМ ГАРАНТИЯМ**

На 31 декабря обязательства по финансовым гарантиям включали:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
<b>На 1 января</b>	<b>32.498</b>	38.825
Гарантии, выданные в течение года	<b>5.371</b>	330
Амортизация обязательств по финансовым гарантиям	<b>(3.813)</b>	(6.657)
Влияние изменения обменных курсов	-	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>34.056</b>	32.498
Минус: текущая часть	<b>(6.098)</b>	(5.093)
<b>Долгосрочная часть</b>	<b>27.958</b>	27.405

Обязательства по финансовым гарантиям представляют собой обязательства Фонда по гарантиям, выданным финансовым учреждениям для финансирования деятельности и существенных контрактов своих дочерних организаций (Примечание 6). Основная часть договоров гарантий заключена на условии отсутствия компенсации Фонду. Общая гарантированная сумма задолженности на 31 декабря 2016 года составляет 2.125 миллионов долларов США, 40.398 миллионов тенге и 2.589 миллионов российских рублей (2015 год: 2.256 миллионов долларов США, 14.230 миллионов тенге и 2.589 миллионов российских рублей, соответственно).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****18. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ**

Процентные доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
Вознаграждение по займам	<b>45.326</b>	52.910
Амортизация дисконта по выданным займам	<b>27.882</b>	17.972
Вознаграждение по облигациям	<b>11</b>	11
	<b>73.219</b>	70.893

**19. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ**

Процентные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
Вознаграждение по облигациям выпущенным	<b>60.888</b>	59.893
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам	<b>32.595</b>	17.592
Вознаграждение по займам полученным	<b>17.192</b>	4.631
Убыток от дисконтирования финансовых активов при первоначальном признании	<b>5.771</b>	-
Прочие	<b>581</b>	-
	<b>117.027</b>	82.116

**20. ДОХОД ОТ ДИВИДЕНДОВ**

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
АО «Национальная компания «КазМунайГаз»	<b>53.774</b>	21.225
АО «Национальная атомная компания «Казатомпром»	<b>12.031</b>	2.323
АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями»	<b>5.834</b>	9.952
АО «Эйр Астана»	<b>2.642</b>	-
АО «Самрук-Энерго»	<b>2.041</b>	4.781
АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»	<b>-</b>	4.560
Прочие дочерние организации	<b>2.709</b>	2.314
	<b>79.031</b>	45.155

**21. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
Спонсорская помощь и благотворительность	<b>15.000</b>	9.221
Консультационные (аудиторские) и информационные расходы	<b>3.670</b>	4.782
Расходы по заработной плате	<b>2.362</b>	2.769
НДС, не принятый в зачёт	<b>2.069</b>	900
Налоги, штрафы и пени	<b>380</b>	18.571
Прочее	<b>9.889</b>	6.923
	<b>33.370</b>	43.166

**Спонсорская помощь и благотворительность**

В 2016 году Фонд выделил целевые трансферты на благотворительность в соответствии с Благотворительной программой Фонда в размере 15 миллиардов тенге. Целевые трансферты на благотворительность были предоставлены для финансирования ряда проектов, реализуемых через единого Оператора – Корпоративный фонд «Самрук-Қазына Trust».

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****21. ЗАЙМЫ ПРАВИТЕЛЬСТВА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН (продолжение)****Прочее**

Прочие расходы включают прочие административные расходы, в том числе расходы по вознаграждениям членов органа управления – Совета директоров в общей сумме 630 миллионов тенге (в 2015 году: 576 миллионов тенге), членов Международного Консультационного совета в общей сумме 798 миллионов тенге (в 2015 году: 565 миллионов тенге), средства для обеспечения операционной деятельности подведомственным организациям в общей сумме 737 миллионов тенге (в 2015 году: 601 миллион тенге) и иные административные расходы для обеспечения операционной деятельности Фонда.

**22. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ**

Финансовые доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
Дисконт по займам полученным	<b>51.870</b>	4.760
Вознаграждение по банковским депозитам	<b>45.359</b>	38.887
Амортизация дисконта по финансовым активам	<b>14.541</b>	12.583
Доходы по финансовым гарантиям	<b>5.616</b>	7.115
Вознаграждение по текущим банковским счётам	–	180
Прочее	<b>453</b>	801
	<b>117.839</b>	64.326

**23. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ**

Расходы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу у источника выплаты	<b>11.510</b>	11.866
Расход по отсроченному подоходному налогу	<b>3.340</b>	2.373
Расходы по корпоративному подоходному налогу	–	–
	<b>14.850</b>	14.239

По состоянию на 31 декабря 2016 года Фонд облагался корпоративным подоходным налогом по действующей официальной ставке в 20% (на 31 декабря 2015 года: 20%).

Сверка расходов по подоходному налогу, рассчитанных от бухгалтерской прибыли до учёта подоходного налога по нормативной ставке подоходного налога, к расходам по подоходному налогу, представлена следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
<b>Прибыль до учёта подоходного налога</b>	<b>102.000</b>	670.679
Официальная ставка подоходного налога	<b>20%</b>	20%
<b>Теоретические расходы по подоходному налогу</b>	<b>20.400</b>	134.136
Изменение в непризнанных налоговых активах по отсроченному налогу	<b>11.047</b>	9.768
Корректировка прошлых лет	<b>3.035</b>	2.681
Необлагаемый налогом доход от дивидендов	<b>(15.806)</b>	(9.031)
Резервы по займам выданным и средствам в кредитных учреждениях	<b>2.888</b>	–
Убыток от штрафов по налогам	–	3.629
Дисконтирование и амортизация дисконта по финансовым активам и обязательствам	<b>(9.094)</b>	(3.544)
Расходы на спонсорскую помощь	<b>3.000</b>	1.779
Доходы по финансовым гарантиям	<b>(1.238)</b>	(1.332)
Доход от продажи акций	–	(124.344)
Прочие постоянные разницы	<b>618</b>	497
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу, представленные в отдельном отчёте о совокупном доходе</b>	<b>14.850</b>	14.239



**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****23. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

Сальдо отсроченного подоходного налога, рассчитанного посредством применения установленных законом ставок налога, действующих на отчётные даты, к временным разницам между налоговой основой для расчёта активов и обязательств, и суммами, отраженными в отдельной финансовой отчётности, включают следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
<b>Активы по отсроченному налогу</b>		
Непризнанные активы по отсроченному налогу	<b>34.846</b>	23.799
Резервы по займам выданным	–	2.620
Прочие обязательства	<b>28</b>	738
Минус: непризнанные активы по отсроченному налогу	<b>(34.846)</b>	(23.799)
<b>Активы по отсроченному налогу</b>	<b>28</b>	3.358
<b>Обязательства по отсроченному налогу</b>		
Основные средства	<b>(34)</b>	(24)
<b>Обязательства по отсроченному налогу</b>	<b>(34)</b>	(24)
<b>Чистые активы по отсроченному налогу</b>	<b>(6)</b>	3.334

Актив по отсроченному налогу признается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, относительно которой актив может быть использован. Активы по отсроченному налогу уменьшаются в той степени, в которой больше не существует вероятности того, что связанные с ними налоговые льготы будут реализованы.

**24. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Связанные стороны включают в себя компании группы Фонда и прочие компании, контролируемые Правительством, ключевой управленческий персонал Фонда, прочие связанные стороны. Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно осуществлялись по рыночным ставкам, за исключением некоторых регулируемых услуг, которые предоставляются на условиях тарифов, применимых к связанным и третьим сторонам.

В следующих таблицах приведены общие суммы сделок, заключенных со связанными сторонами в течение 2016 и 2015 годов, и соответствующее сальдо на 31 декабря 2016 и 2015 годов:

<i>В миллионах тенге</i>		<b>Задолженность связанных сторон</b>	<b>Задолженность связанным сторонам</b>	<b>Денежные средства и депозиты, размещенные у связанных сторон</b>
Дочерние организации	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>410.573</b>	<b>245.282</b>	–
	31 декабря 2015 года	412.796	80.511	–
Ассоциированные компании и совместные предприятия дочерних организаций	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>14.941</b>	–	–
	31 декабря 2015 года	14.525	–	–
Прочие предприятия, контролируемые государством	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>268.763</b>	<b>1.072.374</b>	<b>156.423</b>
	31 декабря 2015 года	276.500	1.022.629	138.218

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****24. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**

<i>В миллионах тенге</i>		Доход от дивидендов	Приобретения у связанных сторон	Доход от реализации связанным сторонам
Дочерние организации	2016 год	79.031	4.389	2.204
	2015 год	45.155	2.684	149
Ассоциированные компании и совместные предприятия дочерних организаций	2016 год	-	-	-
	2015 год	-	-	-
Прочие предприятия, контролируемые государством	2016 год	-	-	-
	2015 год	-	-	-

<i>В миллионах тенге</i>		Вознаграждение, начисленное связанным сторонам	Вознаграждение, начисленное связанными сторонами	Финансовые доходы, начисленные связанным сторонам	Финансовые расходы, начисленные связанными сторонами
Дочерние организации	2016 год	25.053	4.757	52.795	8.074
	2015 год	24.831	4.759	6.815	-
Ассоциированные компании и совместные предприятия дочерних организаций	2016 год	876	-	-	-
	2015 год	2.028	-	-	-
Прочие предприятия, контролируемые государством	2016 год	20.300	79.063	5.014	1.702
	2015 год	14.114	41.994	4.562	-

Природа сделок, заключенных со связанными сторонами в течение 2016 и 2015 годов, отражена в соответствующих примечаниях к отдельной финансовой отчетности.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевому управленческому персоналу, включенная в общие и административные расходы в прилагаемом отдельном отчете о совокупном доходе, составляла 923 миллиона тенге за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (2015 год: 885 миллионов тенге). Указанные суммы включают вознаграждение членов исполнительного органа – Правления в общей сумме 293 миллиона тенге за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (2015 год: 309 миллионов тенге). Вознаграждение, выплаченное членам исполнительного органа, состоит из расходов по заработной плате, с учетом налогов и пенсионных отчислений, и иных выплат по результатам работы за год.

**25. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

В состав основных финансовых обязательств Фонда входят займы, полученные от кредитных учреждений и Правительства, облигации выпущенные, финансовые гарантии и прочая кредиторская задолженность. Указанные финансовые инструменты главным образом используются для привлечения финансирования операций Фонда. В состав финансовых активов Фонда входят займы, выданные дочерним организациям и кредитным учреждениям, банковские депозиты, прочие финансовые активы, прочая дебиторская задолженность, приобретенные облигации и государственные ценные бумаги, деньги и денежные эквиваленты, возникающие непосредственно в результате его операционной деятельности.

Фонд подвержен рыночному риску, риску, связанному с процентными ставками, кредитному риску, валютному риску и риску ликвидности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****25. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Риск, связанный с процентными ставками**

Риск, связанный со ставками вознаграждения, представляет собой риск колебания стоимости финансового инструмента в результате изменения ставок вознаграждения на рынке.

Подверженность Фонда риску, связанному со ставками вознаграждения в основном относится к полученным Фондом займом с плавающей процентной ставкой (*Примечание 15*).

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли Фонда до налогообложения к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие параметры приняты величинами постоянными. Влияние на капитал Фонда отсутствует.

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/ уменьшение в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налого- обложения
<b>2016 год</b>	<b>+0,6</b>	<b>(2.967)</b>
Доллар США	-0,08	396
<b>2015 год</b>		
Доллар США	+0,5	(2.515)
	-0,12	604

**Кредитный риск**

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Фонда, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Фонда перед этими контрагентами.

Политика Фонда предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Фонд считает, что максимальная величина её риска отражается суммой займов выданных (*Примечание 8*), средств в кредитных учреждениях (*Примечание 9*), прочих финансовых активов (*Примечание 10*), прочих текущих активов (*Примечание 12*), и денежными средствами и их эквивалентами (*Примечание 13*), 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 повлиять на их способность выполнять свои обязательства.

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности связан с возможностью того, что Фонд 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 Фонда следит за наличием средств в объёме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****25. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Риск ликвидности (продолжение)**

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Фонда в разрезе сроков погашения этих обязательств.

<i>В миллионах тенге</i>	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	>5 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2016 года</b>						
Займы	4.440	7.313	97.732	987.731	330.642	1.427.858
Займы Правительства Республики Казахстан	13	24	35.640	189.319	2.827.145	3.052.141
<b>Итого</b>	<b>4.453</b>	<b>7.337</b>	<b>133.372</b>	<b>1.177.050</b>	<b>3.157.787</b>	<b>4.479.999</b>

<i>В миллионах тенге</i>	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	>5 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2015 года</b>						
Займы	4.440	10.958	59.411	997.105	335.093	1.407.007
Займы Правительства Республики Казахстан	13	24	36.168	166.616	2.831.991	3.034.812
<b>Итого</b>	<b>4.453</b>	<b>10.982</b>	<b>95.579</b>	<b>1.163.721</b>	<b>3.167.084</b>	<b>4.441.819</b>

**Валютный риск**

Помимо текущих счётов в банках в иностранной валюте, Фонд привлекает и выдает значительные суммы долгосрочных кредитов и займов в иностранной валюте и поэтому подвержен валютному риску.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли/(убытка) Фонда до учёта подоходного налога (вследствие возможных изменений в справедливой стоимости денежных активов и обязательств) к возможным изменениям в обменных курсах иностранных валют при условии неизменности всех прочих параметров. Влияние на капитал Фонда отсутствует.

<i>В миллионах тенге</i>	Увеличение/ (уменьшение) в обменных курсах	Влияние на убыток/ прибыль до учёта подоходного налога
<b>2016 год</b>		
Евро	15,00% (15,00%)	402 (402)
Доллары США	13,00% (13,00%)	(37.359) 37.359
<b>2015 год</b>		
Евро	60,00% (20,00%)	1.653 (551)
Доллары США	60,00% (20,00%)	(182.276) 60.759

**Управление капиталом**

Основной целью управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для непрерывной деятельности и максимизации прибыли для заинтересованных сторон. Фонд управляет капиталом и вносит изменения в его структуру и объём с учётом изменений в экономических условиях. Для поддержания оптимальной структуры капитала Фонд может выпускать акции и привлекать заёмные средства.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****25. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Управление капиталом (продолжение)**

Управление капиталом в Фонде осуществляется путём привлечения денежных ресурсов на оптимально выгодных условиях для последующего финансирования деятельности, а также их инвестирования для решения стратегических задач, поставленных перед Фондом. Процесс управления капиталом включает в себя также регулярный мониторинг текущих условий на рынке капитала, стоимости заёмного капитала и рисков, связанных с каждым классом капитала.

В отношении капитала Фонда Руководством был установлен предельный коэффициент – отношение заёмного капитала к собственному капиталу, значение которого не должно превышать пропорцию 4:1. Данный предельный коэффициент в течение отчётного периода и по состоянию на отчётную дату не нарушался. В соответствии с Политикой по управлению долгом Фондом в стоимость заёмных средств включаются суммы справедливой стоимости обязательств, возникших в результате привлечения займов, выпуска долговых ценных бумаг, финансовой аренды, приобретения либо продажи производных финансовых инструментов и отсрочки по платежам за приобретение долгосрочных активов, в соответствии с МСФО, а также номинальные суммы гарантируемого основного долга по обязательствам юридических лиц.

В таблице представлены значения отношения заёмного капитала к собственному капиталу на 31 декабря:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
Уставный капитал	<b>5.058.658</b>	4.916.269
Резервы	<b>4.018</b>	5.131
Накопленный убыток	<b>205.360</b>	164.673
<b>Итого капитал</b>	<b>5.268.036</b>	5.086.073
Итого заёмные средства	<b>2.770.926</b>	2.551.938
<b>Итого активы</b>	<b>7.349.837</b>	6.929.328
<b>Отношение заёмного капитала к собственному капиталу</b>	<b>0,5</b>	0,5

**Иерархия источников оценки справедливой стоимости**

Фонд 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.

Далее представлено сравнение по категориям текущей (балансовой) стоимости и справедливой стоимости всех финансовых инструментов Фонда, отражаемых по справедливой стоимости в отдельном бухгалтерском балансе:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
<b>Активы, учитываемые по справедливой стоимости</b>				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 10)	<b>25.431</b>	<b>25.431</b>	–	–
	<b>31 декабря 2015 года</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
<b>Активы, учитываемые по справедливой стоимости</b>				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 10)	<b>27.368</b>	<b>27.368</b>	–	–

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****25. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Балансовая (текущая) стоимость финансовых инструментов Фонда по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов является обоснованным приближением их справедливой стоимости, за исключением финансовых инструментов представленных ниже:

В миллионах тенге	2016 год				
	Балансовая 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)
<b>Финансовые активы</b>					
Средства в кредитных учреждениях	624.051	608.983	-	608.983	-
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения (Примечание 8)	600.509	553.524	-	553.524	-
Прочие долгосрочные активы (Примечание 11)	94.125	92.174	-	-	92.174
<b>Финансовые обязательства</b>					
Займы, полученные с фиксированной ставкой вознаграждения/облигации выпущенные (Примечание 15)	592.642	571.050	-	571.050	-
Займы Правительства Республики Казахстан (Примечание 16)	918.411	729.061	-	729.061	-
Обязательства по финансовым гарантиям (Примечание 17)	34.056	42.780	-	42.780	-

В миллионах тенге	2015 год				
	Балансовая 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)
<b>Финансовые активы</b>					
Средства в кредитных учреждениях	615.878	596.292	-	596.292	-
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения (Примечание 8)	589.890	557.995	-	557.995	-
Прочие долгосрочные активы (Примечание 11)	84.184	82.150	-	-	82.150
<b>Финансовые обязательства</b>					
Займы, полученные с фиксированной ставкой вознаграждения/облигации выпущенные (Примечание 15)	428.334	421.783	-	421.783	-
Займы Правительства Республики Казахстан (Примечание 16)	866.437	849.567	-	849.567	-
Обязательства по финансовым гарантиям (Примечание 17)	32.498	92.499	-	92.499	-

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****26. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА****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 отчетности. 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 на 31 декабря 2016 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Фонда по налогам будет подтверждена, кроме случаев, когда резервы начислены или раскрыты в настоящей отдельной финансовой отчетности.

**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 Фонду 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 Фонда 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).

**27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ****Займы выданные**

В 2017 году, в соответствии с корпоративным решением Фонда, с 1 января 2017 года договор финансовой помощи с АО «Qazaq Air» подлежит конвертации в кредит на сумму 13.304 миллиона тенге, срок кредита до 31 декабря 2017 года и ставка вознаграждения 5,5%.

В соответствии с условиями кредитного договора после принятия соответствующих корпоративных решений сумма предоставленного займа может быть конвертирована в акции.

17 января 2017 года ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» досрочно погасило займ в размере 7.500 миллионов тенге.

**Обязательства по финансовым гарантиям**

13 февраля 2017 года подписан договор гарантии между Фондом и Государственным Банком Развития Китая (ГБРК) по обеспечению обязательств ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» перед ГБРК по Кредитному соглашению. Сумма кредитного соглашения составляет 2 миллиарда долларов США, ставка 5,8% годовых на срок 20 лет.