



САМРУК
КАЗЫНА

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

Отдельная финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2020 года,
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Отдельная финансовая отчётность

Отдельный отчёт о финансовом положении	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	6-43

Аудиторский отчет независимого аудитора

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

Мнение

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына» (далее - «Фонд»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отдельного отчета о совокупном доходе, отдельного отчета об изменениях в капитале и отдельного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к отдельной финансовой отчетности, в том числе информацию о существенных аспектах учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях отдельное финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также его отдельные финансовые результаты и отдельное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Фонду в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (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 отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита отдельной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отдельной финансовой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанных ниже вопросов наше описание того, как данные вопросы были рассмотрены в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности» нашего отчета, 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 отчетности. 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 отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Обесценение инвестиций в дочерние организации и совместное предприятие

Мы считаем, что данный вопрос является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью баланса инвестиции в дочерние компании и совместное предприятие по отношению к отдельной финансовой отчетности, высоким уровнем субъективности допущений, лежащих в основе анализа обесценения, а также существенных суждений и оценок, принятых руководством. Кроме того, увеличение стоимости заимствований и неопределенность в отношении будущего экономического роста влияют на перспективы деятельности дочерних компаний и совместного предприятия и может потенциально привести к обесценению инвестиций Фонда.

К существенным допущениям относятся ставки дисконтирования, прогноз тарифов, темп долгосрочного роста, ставки инфляции, прогноз курса обмена валют. К существенным оценкам относятся прогноз объемов, будущие капитальные затраты и сроки выполнения проектов.

Информация об инвестициях в дочерние компании и совместное предприятие и выполненных тестах на обесценение приведена в *Примечании 4* к отдельной финансовой отчетности.

Мы получили от Руководства анализ обесценения, включая анализ индикаторов и модели тестирования обесценения.

Мы привлекли специалистов по вопросам оценки для тестирования анализа обесценения и расчета возмещаемой стоимости, подготовленных руководством. Мы проанализировали допущения, лежащие в основе прогноза руководства. Мы сравнили ставки дисконтирования и долгосрочные темпы роста с общими рыночными показателями и прочей доступной информацией.

Мы проверили математическую точность моделей обесценения и провели анализ их чувствительности к изменению допущений.

Мы проанализировали раскрытие информации об обесценении в отдельной финансовой отчетности.

Соблюдение договорных условий в рамках кредитных соглашений

В соответствии с условиями в кредитных соглашениях, Фонд должен соблюдать определенные договорные условия. Нарушение этих условий может привести к значительным штрафам и пени, наряду с дефицитом финансирования. Кроме того, по многим кредитным соглашениям Фонда действуют положения о кросс-дефолте.

Соблюдение договорных условий являлось одним из наиболее значимых вопросов для аудита, поскольку имеет большое влияние на допущение о непрерывности деятельности, используемое при подготовке отдельной финансовой отчетности, а также на классификацию процентных обязательств в отдельном отчете о финансовом положении.

Информация о соблюдении договорных условий в рамках договора займа раскрыта в *Примечании 14* к отдельной финансовой отчетности.

Мы изучили условия кредитных соглашений, включая дополнительные положения о кросс-дефолте.

Мы сравнили данные, используемые в расчетах, с финансовой отчетностью.

Мы оценили математическую точность расчетов по финансовым показателям.

Мы проанализировали прогноз согласно утвержденным бюджетам по состоянию на 31 декабря 2020, и если в ближайшие 12 месяцев вероятно нарушение, мы получили и проанализировали проведенную Руководством оценку в отношении возможного влияния на принцип непрерывности деятельности.

Мы также оценили информацию, раскрытую в отдельной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Фонда за 2020 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Фонда за 2020 год, но не включает отдельную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет по ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Ожидается, что мы получим Годовой отчет Фонда за 2020 год после выпуска настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение об отдельной финансовой отчетности 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 отчетности, наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, указанной выше, когда она становится доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и отдельной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Комитета по аудиту за отдельную финансовую отчетность

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

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

Комитет по аудиту несет ответственность за надзор за процессом подготовки отдельной финансовой отчетности Фонда.

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что отдельная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда 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 отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск 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 учетной 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 неопределенность 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 неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в отдельной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Будущие события или условия могут, привести к тому, что Фонд утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, 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 действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых 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 отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора - Пол Кон.

ТОО «Эрнст энд Янг»

Пол Кон
Партнер по аудиту



Альберт Асмагулаев
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000461 от 6 февраля 2017 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

5 апреля 2021 года

Рустамжан Саттаров
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 ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2020 года

В миллионах тенге	Прим.	2020 год	2019 год
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства		10.405	10.641
Инвестиционная недвижимость		6.314	7.520
Нематериальные активы		850	943
Инвестиции в дочерние организации	5	4.342.227	4.261.257
Инвестиции в совместные предприятия	6	1.545.552	1.538.778
Займы выданные и задолженность по финансовой аренде	7	566.913	549.500
Средства в кредитных учреждениях	8	399.221	309.946
Прочие долгосрочные финансовые активы	9	1.373	1.213
Прочие долгосрочные активы	10	32.481	23.435
		6.905.336	6.703.233
Краткосрочные активы			
Предоплата по подоходному налогу		1.883	2.382
Займы выданные и задолженность по финансовой аренде	7	167.608	193.270
Средства в кредитных учреждениях	8	36.473	70.362
Прочие краткосрочные активы	11	14.538	7.661
Денежные средства и их эквиваленты	12	344.292	312.836
		564.794	586.511
Активы для передачи Акционеру	5	161	-
Итого активы		7.470.291	7.289.744
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	13	5.258.657	5.229.112
Резерв по переоценке инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(1.472)	(1.472)
Нераспределённая прибыль		519.489	501.281
Итого капитал		5.776.674	5.728.921
Долгосрочные обязательства			
Займы	14	847.877	675.019
Займы Правительства Республики Казахстан	15	562.448	622.322
Обязательства по финансовым гарантиям	17	38.184	26.980
Прочие долгосрочные обязательства	16	-	3.046
		1.448.509	1.327.367
Текущие обязательства			
Займы	14	151.789	212.377
Займы Правительства Республики Казахстан	15	30.773	5.238
Обязательства по финансовым гарантиям	17	5.243	4.234
Прочие текущие обязательства	16	57.303	11.607
		245.108	233.456
Итого обязательства		1.693.617	1.560.823
Итого капитал и обязательства		7.470.291	7.289.744

Со-Управляющий директор по экономике и финансам –
член Правления

Главный бухгалтер


Ернар Жанадил
Алмаз Абрахманова

Учётная политика и примечания на страницах с 6 по 43 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2020 год	2019 год
Процентные доходы	18	81.038	74.446
Процентные расходы	19	(120.409)	(74.180)
Доход от дивидендов	20	221.777	198.203
Валовая прибыль		182.406	198.469
Общие и административные расходы	21	(24.540)	(25.043)
Финансовые доходы	22	36.538	45.973
Финансовые расходы	23	(37.854)	(34.896)
Доход от выбытия доли в дочерней организации	5	75.299	43.278
Убыток от обесценения прочих долгосрочных активов	10	-	(10.079)
Убыток от обесценения инвестиций в совместное предприятие	6	-	(9.474)
Убыток от начисления резерва под ожидаемые кредитные убытки, нетто		(172)	(855)
Доход от курсовой разницы, нетто		17.070	444
Прочие доходы/(расходы), нетто		(951)	1.436
Прибыль до учёта подоходного налога		247.796	209.253
Расходы по подоходному налогу	24	(3.724)	(3.074)
Чистая прибыль за год		244.072	206.179
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом подоходного налога			
Чистое изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	(49)
Прочий совокупный убыток, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом подоходного налога		-	(49)
Общая сумма совокупного дохода за год, за вычетом подоходного налога		244.072	206.130

Со-Управляющий директор по экономике и финансам –
член Правления


Ernar Жанадил


Almaz Абдрахманова

Главный бухгалтер

Учётная политика и примечания на страницах с 6 по 43 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчётности.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2020 год	2019 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступления по дивидендам	20	221.777	218.228
Поступления по займам полученным	14	54.951	54.720
Возврат займов выданных		34.258	77.852
Возврат средств в кредитных учреждениях		7.024	25.753
Погашение займов, полученных от Правительства		(943)	(19.287)
Предоставление займов дочерним компаниям	7	(5.239)	(55.663)
Приобретение облигаций, выпущенных иными организациями и связанными сторонами		-	(5.751)
Приобретение облигаций, выпущенных дочерними организациями		-	(40.000)
Погашение прочих обязательств		-	(70.196)
Платежи поставщикам		(8.460)	(8.912)
Выплаты по заработной плате		(3.045)	(3.398)
Предоставление спонсорской помощи	21	(7.398)	(7.564)
Корпоративный подоходный налог у источника выплаты	24	(3.724)	(3.337)
Прочие налоги и выплаты		(3.442)	(3.141)
Проценты полученные		60.621	51.260
Проценты уплаченные		(57.609)	(55.387)
Прочие поступления		4.657	60
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		293.428	155.237
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Возврат/(размещение) банковских депозитов, нетто		68.131	(10.274)
Взносы в уставный капитал дочерних организаций	5	(56.800)	(61.422)
Поступления от реализации акций банков		-	57.473
Поступления от погашения облигаций, выпущенных дочерними организациями	7	36.846	25.749
Приобретение основных средств		(352)	(864)
Приобретение нематериальных активов		(255)	(76)
Приобретение совместного предприятия		-	(9.616)
Приобретение облигаций, выпущенных банками второго уровня		(168.000)	(37.307)
Поступления от погашения облигаций, выпущенных банками второго уровня		-	29.519
Приобретение облигаций, выпущенных дочерними организациями	5	(28.404)	(127.154)
Предоставление займов дочерним компаниям		(8.000)	-
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(156.834)	(133.972)

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2020 год	2019 год
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Взносы в уставный капитал	13	26.000	95.196
Распределение акционеру	16	(50.844)	(94.186)
Дивиденды, выплаченные акционеру	13	(120.000)	(63.750)
Поступления по займам		92.084	-
Возврат займов полученных		(1.446)	(1.446)
Поступления от реализации доли в дочерней организации, не приводящей к потере контроля	5	83.944	49.145
Поступления по выпущенным облигациям		258.400	-
Погашения по выпущенным облигациям		(333.394)	
Погашение займов Правительства	15	(88.804)	(53.662)
Прочие поступления		44	3.910
Чистое расхождение денежных средств от финансовой деятельности		(134.016)	(64.793)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		2.578	(43.528)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		28.878	(1.238)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода		312.836	357.602
Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода		344.292	312.836

Со-Управляющий директор по экономике и финансам –
член Правления


Ernar Zhanadil

Главный бухгалтер


Алмаз Абрахманова

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	Уставный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Нераспределённая прибыль	Итого
Сальдо на 31 декабря 2018 года		5.133.766	(1.423)	482.936	5.615.279
Чистая прибыль за год		-	-	206.179	206.179
Прочий совокупный убыток		-	(49)	-	(49)
Итого совокупный доход за год		-	(49)	206.179	206.130
Выпуск акций	13	95.346	-	-	95.346
Дисконт по займам от Правительства	13	-	-	(21.064)	(21.064)
Прочие операции с Акционером	13	-	-	(2.501)	(2.501)
Дивиденды	13	-	-	(63.750)	(63.750)
Прочие распределения Акционеру	13	-	-	(72.353)	(72.353)
Активы для передачи Акционеру	13	-	-	(28.166)	(28.166)
Сальдо на 31 декабря 2019 года		5.229.112	(1.472)	501.281	5.728.921
Чистая прибыль за год		-	-	244.072	244.072
Итого совокупный доход за год		-	-	244.072	244.072
Выпуск акций	13	29.545	-	-	29.545
Дисконт по займам от Правительства	13	-	-	(37.581)	(37.581)
Прочие операции с Акционером	13	-	-	23.797	23.797
Дивиденды	13	-	-	(120.000)	(120.000)
Прочие распределения Акционеру	13	-	-	(92.080)	(92.080)
Сальдо на 31 декабря 2020 года		5.258.657	(1.472)	519.489	5.776.674

Со-Управляющий директор по экономике и финансам –
член Правления



Ernar Zhanaidil



Алмаз Абдрахманова

Главный бухгалтер

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2020 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 5 и 6*.

Административный адрес Фонда: г. Нур-Султан, ул. Е-10, 17/10, Республика Казахстан.

Данная отдельная финансовая отчётность была утверждена к выпуску Со-Управляющим директором по экономике и финансам и Главным бухгалтером Фонда 5 апреля 2021 года.

Данная отдельная финансовая отчётность выпущена в дополнение к консолидированной финансовой отчётности Фонда. Консолидированная финансовая отчётность была утверждена к выпуску Со-Управляющим директором по экономике и финансам и Главным бухгалтером Фонда 5 апреля 2021 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 ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Пересчет 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 отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в отдельный отчет 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 2020 года составлял 420,91 тенге за 1 доллар США. Этот курс использовался для пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в долларах США на 31 декабря 2020 года (на 31 декабря 2019 года: 382,59 тенге за 1 доллар США). Обменный курс КФБ на 5 апреля 2021 года составил 427,39 тенге за 1 доллар США.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Фонд впервые применил некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, но они не оказывают влияния на финансовую отчетность Фонда. Фонд не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Список новых и измененных стандартов и интерпретаций представлен ниже:

- Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «*Определение бизнеса*»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 – «*Реформа базовой процентной ставки*»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – «*Определение существенности*»;
- Обновленная версия «*Концептуальные основы представления финансовых отчетов*»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «*Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19*».

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

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Фонда. Фонд намерен применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

- МСФО (IFRS) 17 «*Договоры страхования*»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – «*Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных*»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «*Ссылки на Концептуальные основы*»;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 – «*Основные средства: поступления до использования по назначению*»;
- Поправки к МСФО (IAS) 37 – «*Обременительные договоры – затраты на исполнение договора*»;
- Поправка к МСФО (IFRS) 1 «*Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности*» – дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности;
- Поправка к МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» – комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств;
- Поправка к МСФО (IAS) 41 «*Сельское хозяйство*» – налогообложение при оценке справедливой стоимости.

Фонд не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на финансовую отчетность.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ).

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, контрактных денежных потоков по финансовому активу, и бизнес-модели, применяемой Фондом для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Фонд применил упрощение практического характера, Фонд первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Фонд применил упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того, чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по ССЧПСД, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента. Финансовые активы, денежные потоки по которым не отвечают критерию «денежных потоков», классифицируются как оцениваемые по ССЧПУ вне зависимости от бизнес-модели.

Бизнес-модель, используемая Фондом для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Фонд управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Фонд принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на три категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Фонд оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Фонд относит торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы, выданные связанным сторонам и банковские вклады.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Фонд оценивает финансовые активы по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если соблюдены два критерия:

- целью бизнес-модели является удержание финансового актива как для получения всех договорных денежных потоков, так и путем продажи финансового актива; и
- договорные потоки денег представлены только платежами по процентному вознаграждению и основному долгу. Вознаграждение представляет собой плату за временную стоимость денег и кредитный риск, связанный с основным долгом к погашению в определенный период времени.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход включают в основном долговые ценные бумаги третьих и связанных сторон.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория финансовых активов, оцениваемых по ССЧПУ, включает некоторые займы, выданные Фондом связанным сторонам и содержащие производные финансовые инструменты и купонные облигации, включенные в состав прочих финансовых активов, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости. Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по ССЧПУ независимо от используемой бизнес-модели. Несмотря на критерии для классификации долговых инструментов по амортизированной стоимости или по ССЧПСД, как описано выше, долговые инструменты могут быть классифицированы как учитываемые по ССЧПУ при первоначальном признании в том случае, если такого рода классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствие в учете.

Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ, учитываются в отдельном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отдельном отчете о совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания

Финансовый актив прекращает признаваться (исключается из отдельного отчета о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Фонд передал свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме 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 передала контроль над данным активом.

Если Фонд передал свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Фонд не передал, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Фонд продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. 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, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Фонда.

Обесценение финансовых активов

Фонд признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

ОКУ рассчитываются как разница между денежными потоками, причитающимися Фонду в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Фонд ожидает получить, дисконтированная с использованием ставки, примерно равной первоначальной эффективной процентной ставке по данному активу.

Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ОКУ). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ОКУ за весь срок).

В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности Фонд применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Фонд не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Фонд использовал матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

Фонд считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Фонд также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Фонд получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Фондом, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Фонда нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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 признается как обесценение. Таким образом, в каждом отчётном периоде в отношении долевой ценной бумаги, которая была определена как подвергнувшаяся обесценению согласно критериям обесценения Фонда, обесценение признается в размере разницы между справедливой стоимостью и первоначальной стоимостью за вычетом ранее признанного обесценения.

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 9, 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Займы и займы Правительства Республики Казахстан (продолжение)

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 отчёта о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и выплаченным возмещением по сделке включается в процентные доходы.

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: суммы оценочного резерва под убытки и признанной суммы 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 МСФО 9. 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Производные финансовые инструменты (продолжение)

Производный инструмент с положительной справедливой стоимостью признается в качестве финансового актива, а производный инструмент с отрицательной справедливой стоимостью – в качестве финансового обязательства. Производный инструмент отражается 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.

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 отдельном отчёте о совокупном доходе.

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.

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.

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, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль и убыток, 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.

Признание расходов

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

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 соотнесения 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.

Подоходный налог

Подоходный налог за год включает текущий и отложенный налог. Подоходный 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 подоходному налогу представляют собой ожидаемые налоги к уплате по налогооблагаемой прибыли за год и любые корректировки в отношении налога к уплате в отношении предыдущих лет.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Подходный налог (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием балансового метода.

Отложенные налоги определяются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в отдельной финансовой отчётности, за исключением возникновения отложенного подходного 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.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, который может быть уменьшен на сумму вычитаемых временных разниц. Отложенные налоговые обязательства и активы 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 отчёте о финансовом положении, 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

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.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы 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 2020 года сумма непризнанных отложенных налоговых активов составила 49.134 миллионов тенге (на 31 декабря 2019 года: 31.619 миллионов тенге) (*Примечание 24*).

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка убытков как согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ОКУ Фонда являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемой Фондом для определения вероятности дефолта (PD);
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, ценой на нефть с отставанием в один год, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD).

Обесценение инвестиций в дочерние организации и совместные предприятия

Фонд проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости инвестиций в дочерние организации и совместные предприятия на каждую отчетную дату. В случае если такие индикаторы существуют, оценивается возмещаемая стоимость активов и сравнивается с балансовой стоимостью активов. В случае, если балансовая стоимость превышает возмещаемую стоимость активов, обесценение признается. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости активов за вычетом расходов на реализацию и стоимости использования. При оценке стоимости использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, рассчитанной на базе средневзвешенной стоимости капитала (WACC), которая, по мнению Руководства Фонда, отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активам. Изменение в оценочной возмещаемой стоимости может привести к дополнительному обесценению или его восстановлению в будущих периодах.

Обесценение инвестиций в АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы» (далее – «КТЖ»)

Определение наличия индикаторов обесценения активов основывается на большом количестве факторов, таких как: изменение в ожидаемом росте железнодорожной индустрии, предполагаемые денежные потоки, изменение доступности финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение оказания услуг, текущие затраты на замещение и другие изменения условий.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

Обесценение инвестиций в дочерние организации и совместные предприятия (продолжение)

Обесценение инвестиций в АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы» (далее – «КТЖ») (продолжение)

Ввиду наличия индикаторов обесценения инвестиций в КТЖ Фондом был проведен тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2020 года. Возмещаемая стоимость инвестиций в КТЖ была определена на основе метода ценности от использования.

В оценке денежных потоков включено множество субъективных факторов, в том числе операционные и финансовые, с использованием наилучших доступных доказательств.

Операционные допущения, использованные при тесте, отражают наиболее вероятные объемы перевозок, в том числе объем транзита, на основе планируемого объема спроса и исторической динамики роста грузовых перевозок в транзитном сообщении, на основании утвержденного бизнес-плана КТЖ, являющегося инструментом достижения стратегических целей.

Финансовые допущения включают значительные оценки, связанные с прогнозным уровнем и ростом тарифов, предоставляемыми скидками, а также прогнозным курсом тенге по отношению к швейцарскому франку. Ключевыми долгосрочными допущениями, которые использовались в расчете, являлись ежегодный темп роста на 3,09% и ставка дисконтирования в размере 10,92%.

По состоянию на 31 декабря 2020 года на основе расчета ценности использования инвестиций Фонда, обесценения выявлено не было. При этом, расчет ценности использования чувствителен, в частности к следующим допущениям:

- объемам грузовых перевозок в транзитном сообщении;
- ставке доходности, включая рост тарифов, провозимым видам грузов, дальности расстояния грузовых перевозок; и
- ставке дисконтирования (WACC).

Фонд провел анализ чувствительности и пришел к выводу о том, что при изменениях ключевых допущений в отдельности и неизменных остальных параметрах, обесценения не произойдет:

- *объемы грузовых перевозок в транзитном сообщении* – снижение объемов в ближайшие 5 лет на 10% в сравнении с плановыми;
- *ставке дисконтирования (WACC)* – увеличение ставки дисконтирования с 10,92% до 11,62%.

Однако при более значительных изменениях каждого из указанных выше ключевых допущений или одновременном негативном влиянии нескольких факторов, балансовая стоимость инвестиций Фонда может оказаться выше их возмещаемой стоимости, что может привести к необходимости признания обесценения в будущем.

Обесценение инвестиций в АО «АстанаГазКМГ» (далее – «АстанаГаз»)

Ввиду наличия индикаторов обесценения инвестиций в АстанаГаз Фондом был проведен тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2020 года. Возмещаемая стоимость инвестиций в АстанаГаз была определена на основе метода ценности от использования. Ценность от использования была оценена как приведенная стоимость терминальной стоимости (в пост прогнозном периоде) магистрального газопровода «Сарыарка». Расчет терминальной стоимости формировался на основе допущения, что магистральный газопровод «Сарыарка» во всем периоде моделирования, включая постпрогнозный период, будет находиться в собственности у АстанаГаз, что позволяет компании продолжить сдавать его в аренду после 2033 года на условиях, удовлетворяющих акционеров АстанаГаз, то есть после периода, в течение которого арендные платежи будут уходить в основном на обслуживание займов.

При расчете использовалась ставка дисконтирования (WACC) в 12,6%. В результате данного анализа по состоянию на 31 декабря 2020 года обесценения выявлено не было. Увеличение ставки WACC на 1% может привести к тому, что балансовая стоимость инвестиций Фонда будет выше их возмещаемой стоимости, что может привести к необходимости признания обесценения в будущем.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

Обесценение инвестиций в дочерние организации и совместные предприятия (продолжение)

Обесценение инвестиций в ТОО «Объединенная химическая компания» (далее – «ОХК»)

Ввиду наличия индикаторов обесценения инвестиций в ОХК Фондом был проведен тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2020 года. Возмещаемая стоимость инвестиций в ОХК была определена на основе метода ценности от использования. Если балансовая стоимость инвестиции превышает её возмещаемую сумму, инвестиция считается обесцененной и списывается до возмещаемой суммы.

Финансовые допущения включают значительные оценки, связанные с прогнозным уровнем и ростом цен на полипропилен, а также прогнозным курсом тенге по отношению к доллару США. Ключевыми долгосрочными допущениями, которые использовались в расчете, являлись ежегодный темп роста на 2,07% и ставка дисконтирования в размере 8,5% в долларах США .

В результате оценки возмещаемой стоимости инвестиции на 31 декабря 2020 года обесценение выявлено не было. При этом, расчет ценности использования чувствителен, в частности, к следующим допущениям:

- объёмам реализации полипропилена;
- курсу доллара США;
- ставке дисконтирования (WACC).

Большинство проектов ОХК находятся на начальном этапе и чувствительны к изменениям внешних и внутренних факторов, таких как задержки на этапах проекта и экономики проектов. Значительные изменения каждого из указанных выше факторов в будущем или одновременно негативное влияние нескольких факторов, могут привести к возникновению существенных убытков от обесценения в периодах, в которых произойдут такие изменения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. 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	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	Доля владения	
					31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы»	Пассажирские и грузовые перевозки	Қазақстан	1.490.915	1.490.915	100,00%	100,00%
АО «Национальная Компания «ҚазМунайГаз»	Разведка, добыча, переработка и транспортировка нефти и газа	Қазақстан	1.187.621	1.187.621	90,42%	90,42%
АО «Самрук-Энерго»	Производство электрической и тепловой энергии	Қазақстан	456.033	453.302	100,00%	100,00%
ТОО «Объединенная химическая компания» («ОХК»)	Разработка и реализация проектов в химической отрасли	Қазақстан	427.843	360.962	100,00%	100,00%
АО «Национальная Горнорудная Компания «Тау-Кен Самрук»	Разведка, добыча и переработка твердых полезных ископаемых	Қазақстан	293.135	293.135	100,00%	100,00%
АО «Казхастанская компания по управлению электрическими сетями» («КЕГОК»)	Передача электрической энергии	Қазақстан	120.648	120.648	90,00% + 1	90,00% + 1
АО «Национальная Атомная Компания «Қазатомпром»	Производство и добыча урана, редких металлов	Қазақстан	110.608	119.879	75,00%	81,28%
АО «Қазахтелеком»	Услуги телекоммуникаций	Қазақстан	93.212	93.212	52,03%	52,03%
ТОО «Самрук-Қазына Инвест»	Инвестиционная деятельность	Қазақстан	67.341	44.282	100,00%	100,00%
АО «Қазпочта»	Почтовая и финансовая деятельность	Қазақстан	42.663	38.183	100,00%	100,00%
АО «Samruk-Kazyna Construction» (ранее – АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына»)	Управление строительством и недвижимостью	Қазақстан	31.849	31.849	100,00%	100,00%
АО «Qazaq Air»	Авиaperезовки	Қазақстан	8.162	8.162	100,00%	100,00%
АО «Эйр Астана»	Авиaperезовки	Қазақстан	7.276	7.276	51,00%	51,00%
ТОО «Самрук-Қазына Бизнес Сервис» (ранее – ТОО «Самрук-Қазына Финанс»)	Сервисные услуги по реализации трансформации, информационных и сервисные услуги по ИТ	Қазақстан	2.606	2.055	100,00%	100,00%
ТОО «Самрук-Қазына Контракт»	Организация закупочной деятельности	Қазақстан	1.285	8.585	100,00%	100,00%
АО «Қазақстанские атомные электрические станции»	Реализация проектов по строительству атомных электростанций	Қазақстан	1.030	1.030	100,00%	100,00%
АО «КОРЭМ»	Оператор рынка электрической энергии	Қазақстан	-	161	100,00%	100,00%
			4.342.227	4.261.257		

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ (продолжение)

Изменения в инвестициях в дочерние организации

АО «Самрук-Энерго»

23 июня 2020 года Фонд осуществил вклад в уставный капитал АО «Самрук-Энерго» в форме имущественного вклада, справедливая стоимость которого составила 2.731 миллион тенге (*Примечание 13*).

ОХК

Фонд осуществил вклад в уставный капитал ОХК на общую сумму в размере 66.881 миллион тенге. Вклад был осуществлен в форме денежного взноса в размере 51.769 миллионов тенге, в том числе 26.000 миллионов тенге за счет средств Республиканского бюджета (*Примечание 13*) и 14.954 миллиона тенге в связи с признанием обязательства по выданной гарантии. Также Фонд предоставил ОХК дополнительные транши в размере 1.953 миллиона тенге с процентной ставкой ниже рыночной, дисконт по которому в размере 158 миллионов тенге, рассчитанный как разница между справедливой стоимостью на дату выдачи данного займа и его номинальной стоимостью, был признан как увеличение инвестиций (*Примечание 7*).

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

В рамках Комплексного плана по приватизации на 2016-2020 годы, Фонд посредством IPO реализовал 6,28% акций Казатомпром на Бирже Международного финансового центра «Астана», а также на Лондонской фондовой бирже. Общая сумма выручки составила 85.165 миллионов тенге. В результате сделки Фонд признал выбытие инвестиции в дочернюю организацию в размере 9.271 миллион тенге, доход от выбытия доли в дочерней компании, за вычетом комиссионных расходов, в размере 75.299 миллионов тенге в составе отдельного отчета о совокупном доходе (2019 год: 43.278 миллионов тенге). Общая сумма полученных денежных средств составила сумму в размере 83.944 миллиона тенге.

ТОО «Самрук-Қазына Инвест»

15 июня 2020 года Фонд осуществил передачу акций Sakerbank TAS в количестве 224.353.416,49 штук в пользу ТОО «Самрук-Қазына Инвест» по рыночной стоимости в размере 14.397 миллионов тенге.

Также Фонд предоставил облигационный заем дочерней организации ТОО «Самрук-Қазына Инвест» на общую сумму эквивалентно в размере 28.404 миллиона тенге с процентной ставкой ниже рыночной, дисконт по которому в размере 8.662 миллиона тенге, рассчитанный как разница между справедливой стоимостью на дату выдачи данного займа и его номинальной стоимостью, был признан как увеличение инвестиций.

АО «Казпочта»

22 октября 2020 года Фонд осуществил вклад в уставный капитал АО «Казпочта» в размере 4.480 миллионов тенге в форме денежного взноса.

ТОО «Самрук-Қазына Бизнес Сервис»

5 марта 2020 года Фонд осуществил вклад в уставный капитал ТОО «Самрук-Қазына Бизнес Сервис» в размере 551 миллион тенге в форме денежного взноса.

ТОО «Самрук-Қазына Контракт»

В 2020 году Фонд принял решение уменьшить размер уставного капитала ТОО «Самрук-Қазына Контракт» на сумму в размере 7.300 миллионов тенге, сумма уменьшения признана в составе дебиторской задолженности.

АО «КОРЭМ»

В соответствии с планируемыми мероприятиями в ближайшие 12 месяцев по передаче контрольной доли в АО «КОРЭМ» в пользу государственного учреждения «Комитет государственного имущества и приватизации Республики Казахстан», по состоянию на 31 декабря 2020 года Фонд классифицировал инвестиции в данную дочернюю организацию в размере 161 миллион тенге как Активы для передачи Акционеру.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

6. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

На 31 декабря инвестиции в совместные предприятия представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
ЧКОО «KMG Kashagan B.V.»	1.494.941	1.494.941
АО «Астана Газ КМГ»	43.695	43.695
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	16.390	9.616
Минус: резерв под обесценение	(9.474)	(9.474)
	1.545.552	1.538.778

Деятельность совместных предприятий, страна местонахождения и доля Фонда в этих организациях на 31 декабря представлена следующим образом:

Компания	Тип деятельности	Страна	Доля владения	
			31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
ЧКОО «KMG Kashagan B.V.»	Нефтегазовая отрасль	Нидерланды	50%	50%
АО «АстанаГазКМГ»	Строительство газопровода	Казахстан	50%	50%
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	Производство, передача и распределение электрической энергии	Казахстан	50%	50%

АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (далее – «ЭГРЭС-2»)

В 2020 году Фонд осуществил увеличение инвестиций в «ЭГРЭС-2» в размере 6.774 миллиона тенге в связи с признанием обязательства по выданной гарантии.

Обесценение инвестиций в АО «АстанаГазКМГ»

В 2019 году Фонд признал убыток от обесценения инвестиций в размере 9.474 миллиона тенге в отдельном отчёте о совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

7. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ И ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

На 31 декабря займы выданные включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Займы, выданные дочерним организациям	383.927	389.574
АО «Самрук-Энерго»	89.517	87.287
АО «Samruk-Kazyna Construction» (ранее – АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына»)	79.921	106.953
АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы»	83.558	81.960
АО «Qazaq Air»	63.963	58.552
ТОО «Объединенная химическая компания»	50.803	46.214
Прочие	16.165	8.608
Займы, выданные иным организациям	15.841	16.102
АО «Досжан Темир жолы»	7.047	7.468
АО «Национальная Компания «Қазақстан Инжиниринг»	5.220	4.977
Прочие	3.574	3.657
Облигации, выпущенные дочерними организациями	245.127	245.498
АО «Казахтелеком»	75.000	100.000
АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы»	45.183	43.844
ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод»	44.196	51.649
Прочие	80.748	50.005
Облигации, выпущенные иными организациями	107.407	102.194
АО «НУХ «Байтерек»	63.431	58.486
АО «Baiterek Venture Fund»	40.150	40.150
Прочие	3.826	3.558
Вознаграждение к получению	17.027	18.826
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(42.144)	(40.038)
Общая сумма займов выданных, нетто	727.185	732.156
Задолженность по финансовой аренде	7.336	10.614
Общая сумма займов и задолженности по финансовой аренде	734.521	742.770
Минус: текущая часть	(167.608)	(193.270)
Долгосрочная часть	566.913	549.500

Займы, выданные дочерним организациям

АО «Samruk-Kazyna Construction» (ранее – АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына»)

В 2012 году Фонд заключил договор возобновляемой кредитной линии (с лимитом линии в размере 99.053 миллиона тенге) с АО «Samruk-Kazyna Construction», в соответствии с которым в 2020 году Фонд предоставил дополнительные транши АО «Samruk-Kazyna Construction» в размере 1.043 миллиона тенге, со сроком погашения до 5 сентября 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.

В соответствии с условиями кредитной линии, Фонд имеет право в любое время требовать от АО «Samruk-Kazyna Construction» досрочного погашения займов или их части, а АО «Samruk-Kazyna Construction» обязуется произвести погашение в случае требования Фонда. В связи с этим условием, Фонд классифицирует все займы, выданные в рамках данной кредитной линии, как краткосрочные.

В 2020 году АО «Samruk-Kazyna Construction» осуществил частичное погашение четырех займов на сумму 30.204 миллиона тенге (2019 год: 15.155 миллионов тенге).

На 31 декабря 2020 года общая балансовая стоимость основного долга и вознаграждения к получению по всем займам, выданным АО «Samruk-Kazyna Construction» составила 79.921 миллион тенге (на 31 декабря 2019 года: 108.657 миллионов тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ И ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ (продолжение)

Займы, выданные дочерним организациям (продолжение)

АО «Qazaq Air»

29 марта 2017 года Фонд и АО «Qazaq Air» заключили договор займа, в соответствии с которым в 2020 году Фонд предоставил дополнительные транши на общую сумму в размере 2.243 миллиона тенге, со сроком погашения займа до 31 декабря 2030 года и ставкой вознаграждения 0,01%. Цель займа – финансирование оборотного капитала, включая оплату расходов по обеспечению операционной аренды и поддержанию инженерно-технического сопровождения воздушных судов, авиационному страхованию и найму летного персонала.

На 31 декабря 2020 года общая балансовая стоимость основного долга и вознаграждения к получению по всем займам, выданным АО «Qazaq Air» составила 63.972 миллиона тенге (на 31 декабря 2019 года: 58.559 миллионов тенге).

ОХК

15 декабря 2017 года Фонд заключил кредитный договор с ОХК на общую сумму не более 9.100 миллионов тенге, в соответствии с которым в 2020 году Фонд предоставил дополнительные транши на общую сумму в размере 1.953 миллиона тенге, в целях дальнейшей выдачи займа ТОО «Полимер продакшн», со сроком погашения каждого транша до 31 декабря 2020 года – 31 декабря 2032 года и фиксированной ставкой вознаграждения 0,1-10% в течение льготного периода до 30 декабря 2020 года – 1 января 2026 года.

При первоначальном признании займ был признан по справедливой стоимости, равной 1.795 миллионам тенге, с использованием соответствующих рыночных ставок вознаграждения. Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью займа на дату признания в размере 158 миллионов тенге была признана как увеличение инвестиций в дочернюю организацию (*Примечание 5*).

28 января 2020 года ОХК осуществил досрочное погашение займа в размере 750 миллионов тенге, выданного в 2019 году.

На 31 декабря 2020 года общая балансовая стоимость основного долга и вознаграждения к получению по всем займам, выданным ОХК составила 50.838 миллионов тенге (на 31 декабря 2019 года: 46.274 миллиона тенге).

Облигации, выпущенные дочерними организациями

АО «Казакхтелеком»

10 декабря 2020 года АО «Казакхтелеком» осуществил досрочное погашение 25.000.000 купонных облигаций, номинальной стоимостью 1.000 тенге каждая на общую сумму 25.000 миллионов тенге.

На 31 декабря 2020 года общая балансовая стоимость основного долга и вознаграждения составила 77.875 миллионов тенге (на 31 декабря 2020 года: 103.833 миллиона тенге).

ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод» (далее – «АНПЗ»)

9 января 2019 года Фонд и АНПЗ заключили договор купли-продажи облигаций на общую сумму 150 миллионов долларов США. Сделка по приобретению осуществлялась в тенге по курсу на дату договора и составила 56.223 миллиона тенге. Погашение основного долга и оплата вознаграждения осуществляется в тенге по курсу на дату погашения, проиндексированному к курсу на дату выпуска облигаций. Финансирование приобретения облигаций осуществлено за счёт собственных средств. Срок обращения облигаций до 21 января 2024 года, ставка купонного вознаграждения 5% годовых.

16 января и 15 июля 2020 года АНПЗ в соответствии с графиком погашения основного долга осуществил частичное погашение займа на общую сумму в размере 11.846 миллионов тенге.

На 31 декабря 2020 года общая балансовая стоимость основного долга и вознаграждения составила 45.192 миллиона тенге (на 31 декабря 2019 года: 52.843 миллиона тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

8. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

На 31 декабря средства в кредитных учреждениях включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
10 крупнейших местных банков	393.172	340.646
Прочие местные кредитные учреждения	47.576	46.481
Начисленное вознаграждение	2.371	2.428
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7.425)	(9.247)
Общая сумма средств в кредитных учреждениях	435.694	380.308
Минус: текущая часть	(36.473)	(70.362)
Долгосрочная часть	399.221	309.946

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Рейтинг от BBB-(Baa3) до BB-(Ba3)	104.774	108.100
Рейтинг от B+(B1) до B-(B3)	338.345	281.455
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7.425)	(9.247)
	435.694	380.308

Средства в кредитных учреждениях были выражены в следующих валютах:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в тенге	435.610	344.938
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в долларах США	84	35.370
	435.694	380.308

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>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Облигационные займы в банках второго уровня	320.817	197.698
Средства в кредитных учреждениях в целях финансирования мероприятий, утвержденных Правительством	122.218	127.393
Банковские депозиты, размещенные в рамках политики по управлению временно свободными денежными средствами	84	64.464
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7.425)	(9.247)
Общая сумма средств в кредитных учреждениях	435.694	380.308
Минус: текущая часть	(36.473)	(70.362)
Долгосрочная часть	399.221	309.946

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

8. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ (продолжение)

Облигационные займы в банках второго уровня

По состоянию на 31 декабря 2020 года эффективная процентная ставка по облигационным займам в банках второго уровня составила от 9% до 11.15% годовых (на 31 декабря 2019 года: от 4% до 12.33%), дата погашения от декабря 2025 года до ноября 2035 года (на 31 декабря 2019 года: от ноября 2022 года до января 2034 года). Облигации представлены в долларах и тенге.

Средства в кредитных учреждениях в целях финансирования мероприятий, утвержденных Правительством (целевые займы)

На 31 декабря 2020 года средства, размещённые 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 19.416 миллионов тенге (2019 год: 19.416 миллионов тенге) для целей финансирования субъектов малого и среднего бизнеса. Процентная ставка по данному займу составляет 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 21.200 миллионов тенге, 4.446 миллионов тенге и 2.270 миллионов тенге, соответственно (2019 год: размере 20.061 миллионов тенге, 4.257 миллионов тенге и 2.446 миллионов 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 58.258 миллионов тенге, 1.771 миллион тенге и 14.857 миллионов тенге, соответственно (2019 год: 65.117 миллионов тенге, 1.771 миллион тенге и 14.325 миллионов тенге, соответственно). Процентные ставки по данным займам составляют от 1% до 7,28% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Фонда отсутствовали просроченные средства в кредитных учреждениях.

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 2020 года ставка по краткосрочным банковским депозитам в долларах составила 1,75% годовых (на 31 декабря 2019 года: 2%), в тенге депозиты отсутствовали.

На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года у Фонда отсутствовали долгосрочные банковские депозиты.

9. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие финансовые активы включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Финансовые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Долевые ценные бумаги АО «Астана-Финанс»	6.516	6.516
Долговые ценные бумаги	1.373	1.213
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6.516)	(6.516)
Общая сумма прочих долгосрочных финансовых активов	1.373	1.213

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

10. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие долгосрочные активы включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Имущество для передачи	24.611	-
Лицензии SAP	12.927	12.851
Земельный участок	4.728	4.728
Акции Sekerbank TAS	-	15.671
Прочие	294	267
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(3)
Минус: резерв под обесценение	(10.079)	(10.079)
	32.481	23.435

Имущество для передачи

29 декабря 2020 года Акционер передал Фонду имущество в виде участков железных дорог с общей рыночной стоимостью равной 23.797 миллионам тенге (*Примечание 13*). Данная сделка признана как операции с Акционером в отдельном отчете об изменениях в капитале.

Также Акционер передал Фонду имущество в виде железнодорожного транспорта рыночной стоимостью 814 миллионов тенге (*Примечание 13*).

Акции Sekerbank TAS

15 июня 2020 года Фонд в соответствии с корпоративным решением Фонда осуществил передачу акций Sekerbank TAS в количестве 224.353.416,49 штук в пользу ТОО «Самрук-Қазына Инвест» по рыночной стоимости в размере 14.397 миллионов тенге, при передаче был признан убыток в размере 1.274 миллиона тенге.

Лицензии SAP

В 2019 году Фонд признал резерв под обесценение по лицензиям SAP в размере 10.079 миллионов тенге. Возмещаемая стоимость данных инвестиций была определена исходя из планируемой потребности на лицензии.

11. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие текущие активы включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Денежные средства, ограниченные в использовании	18.447	18.551
Прочая дебиторская задолженность	18.639	11.199
Прочие	5.985	6.480
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(28.533)	(28.569)
	14.538	7.661

Прочая дебиторская задолженность

В соответствии с корпоративными решениями в 2020 году сумма в размере 7.300 миллионов тенге была реклассифицирована из инвестиций в дочерние организации в ТОО «Самрук-Қазына Контракт» в дебиторскую задолженность, погашение которой осуществлено в январе 2021 года (*Примечание 5*).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Срочные депозиты в банках второго уровня, в долларах	168.791	-
Текущие счета в банках, в долларах	67.437	262.086
Текущие счета в банках, в тенге	62.740	42.899
Срочные депозиты в банках второго уровня, в тенге	45.271	7.908
Текущие счета в банках, в иных иностранных валютах	58	21
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5)	(78)
	344.292	312.836

По состоянию на 31 декабря 2020 года процентная ставка по текущим счетам составила 0,14% годовых (на 31 декабря 2019 года: 1,5%), средневзвешенная процентная ставка по срочным депозитам в банках второго уровня составила 8,52% годовых (на 31 декабря 2019 года: 8,12%), средневзвешенная процентная ставка по срочным депозитам в банках второго уровня в долларах составила 0,49% годовых.

13. КАПИТАЛ

Уставный капитал

В течение 2020 и 2019 годов Фонд произвел эмиссии простых акций, оплата которых была осуществлена следующим образом:

	Количество разрешённых к выпуску и выпущенных акций	Номинальная стоимость одной акции, в тенге	Уставный капитал, в миллионах тенге
Оплата акций			
На 31 декабря 2018 года	3.481.939.318		5.133.766
Взносы денежными средствами и их эквивалентами	3.500	90.196.400	95.196
Взносы имуществом	14.951	10.000	150
На 31 декабря 2019 года	3.481.957.769		5.229.112
Взносы денежными средствами	764	34.075.462; 422.494	26.000
Взносы имуществом	1.875	21.848.312; 465.216	3.545
На 31 декабря 2020 года	3.481.960.408		5.258.657

На 31 декабря 2020 года 3.481.960.408 акций Фонда были полностью оплачены, в том числе регистрация 1.750 акций осуществлена в 1 квартале 2021 года (31 декабря 2019 года: 3.481.957.769 акций).

2020 год

Взносы денежными средствами

23 апреля и 9 ноября 2020 года Акционер осуществил взнос в уставный капитал Фонда денежными средствами в размере 26.000 миллионов тенге. Данные средства предназначены для финансирования проектов, осуществляемых дочерней организацией Фонда ОХК (Примечание 5).

Взносы имуществом

23 июня 2020 года Комитет государственного имущества и приватизации осуществил взнос в уставный капитал Фонда в размере 2.731 миллион тенге в форме имущественного вклада. Данное имущество было передано в уставный капитал АО «Самрук-Энерго» (Примечание 5).

Также Акционер передал Фонду имущество в виде железнодорожного транспорта рыночной стоимостью 814 миллионов тенге (Примечание 10).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

13. КАПИТАЛ (продолжение)

Прочие распределения Акционеру

В 2020 году на основании распоряжения Акционера, Фонд признал финансирование различных социальных проектов на общую сумму 92.080 миллионов тенге (*Примечание 16*). Данное финансирование было признано как Прочие распределения Акционеру в отдельном отчёте об изменениях в капитале.

Операции с Акционером

В 2020 году Фонд осуществил частичное досрочное погашение обязательств по облигациям перед Национальным банком на сумму 88.804 миллиона тенге, в связи с чем признал амортизацию дисконта по займам от Правительства в размере 37.581 миллион тенге в отдельном отчёте об изменениях в капитале (*Примечание 15*).

29 декабря 2020 года Акционер передал Фонду имущество в виде участков железных дорог со справедливой стоимостью равной 23.797 миллионам тенге (*Примечание 10*). Данные сделки признаны как операции с Акционером в отдельном отчёте об изменениях в капитале.

Дивиденды

26 августа 2020 года Фонд в соответствии с постановлением Правительства от 21 августа 2020 года осуществил выплату дивидендов Акционеру в размере 120.000 миллионов тенге по итогам 2019 года.

2019 год

Взносы денежными средствами и их эквивалентами

В 2019 году Акционер осуществил взносы в уставный капитал Фонда на общую сумму в размере 95.196 миллионов тенге. Данные средства предназначены для финансирования дочерних компаний Фонда.

Взносы имуществом

28 июня 2019 года Комитет государственного имущества и приватизации осуществил взнос в уставный капитал Фонда в размере 150 миллионов тенге в форме имущественного вклада. Данное имущество было передано в уставный капитал КТЖ.

Прочие распределения Акционеру

В 2019 году на основании распоряжения Акционера, Фонд признал финансирование различных социальных проектов на общую сумму 72.353 миллиона тенге. Данное финансирование было признано как Прочие распределения Акционеру в отдельном отчёте об изменениях в капитале.

Кроме того, 4 декабря 2019 года в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 14 ноября 2019 года, Фонд передал 100% акций ТОО «МАЭК-Казатомпром» в пользу государственного учреждения «Комитет государственного имущества и приватизации Республики Казахстан» с балансовой стоимостью в размере 19.487 миллионов тенге. Данная сделка отражена как Активы для передачи Акционеру в отдельном отчёте об изменениях в капитале.

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 31 июля 2019 года Фонд передал контрольные пакеты акций трех аэропортов: АО «Международный аэропорт Актобе», АО «Аэропорт Павлодар», и АО «Международный аэропорт Атырау» в пользу государственного учреждения «Комитет государственного имущества и приватизации Республики Казахстан». Фонд классифицировал передачу инвестиций в данные дочерние организации на общую сумму 8.679 миллионов тенге как Активы для передачи Акционеру в отдельном отчёте об изменениях в капитале.

Операции с Акционером

17 января 2019 года в соответствии с решением Совета по управлению Национальным фондом Республики Казахстан от 7 августа 2017 года Фонд направил незаконтрактованные средства в рамках Государственной программы инфраструктурного развития «Нұрлы Жер» в размере 5.751 миллион тенге на выкуп облигаций АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». Разница между стоимостью приобретения и справедливой стоимостью облигаций на дату приобретения в размере 2.501 миллион тенге была признана как операции с Акционером в отдельном отчёте об изменениях в капитале.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

13. КАПИТАЛ (продолжение)

Операции с Акционером (продолжение)

В 2019 году Фонд осуществил частичное досрочное погашение обязательств по облигациям перед Национальным банком на сумму 53.662 миллиона тенге, в связи с чем признал амортизацию дисконта по займам от Правительства в размере 21.064 миллионов тенге в отдельном отчёте об изменениях в капитале.

Дивиденды

25 декабря 2019 года Фонд в соответствии с постановлением Правительства от 24 декабря 2019 года осуществил выплату дивидендов Акционеру в размере 63.750 миллионов тенге по итогам 2018 года.

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>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Итого активы	7.470.291	7.289.744
Нематериальные активы	(850)	(943)
Итого обязательства	(1.693.617)	(1.560.823)
Чистые активы для простых акций	5.775.824	5.727.978
Количество простых акций на 31 декабря	3.481.960.408	3.481.957.769
Балансовая стоимость одной простой акции, тенге	1.659	1.645

Прибыль на акцию

<i>В тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Средневзвешенное количество простых акций для расчёта базовой и разводненной прибыли на акцию	3.481.958.361	3.481.948.779
Основная и разводнённая доля чистой прибыли за период на акцию	70,10	59,21

14. ЗАЙМЫ

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

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Займы полученные	745.353	557.318
Облигации выпущенные, приобретённые прочими организациями	206.742	287.317
Облигации выпущенные, приобретённые дочерними организациями: - АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» («КЕГОК»)	47.571	42.761
- АО «Национальная Компания КазМунайГаз»	30.254	26.468
	17.317	16.293
Общая сумма займов	999.666	887.396
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(151.789)	(212.377)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев	847.877	675.019

Займы были выражены в следующих валютах:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Займы, выраженные в тенге	670.828	657.821
Займы, выраженные в долларах США	252.430	229.575
Займы, выраженные в российских рублях	76.408	-
	999.666	887.396

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

14. ЗАЙМЫ (продолжение)

Займы полученные

Беспроцентный заем от АО «Национальная Компания КазМунайГаз» (далее – «НК КМГ»)

В 2015 году Фонд и НК КМГ заключили договор беспроцентного займа, в соответствии с которым в 2015-2019 годах Фонд получил займы на общую сумму 394.871 миллион тенге. Заем был получен 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.».

В 2020 году Фонд получил дополнительные транши от НК КМГ в размере 54.951 миллион тенге, которые были направлены на погашение обязательств Фонда по купонным облигациям. Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью займа на дату выдачи траншей в размере 11.617 миллиона тенге была признана в качестве финансового дохода в отдельном отчёте о совокупном доходе (*Примечание 22*).

Продление срока возврата займа и действия Договора допускаются до момента обратного выкупа акций KMG Kashagan B.V. у Фонда. Заём выдан без обеспечения, без комиссий, с нулевой ставкой вознаграждения.

На 31 декабря 2020 года общая балансовая сумма основного долга составила 380.435 миллионов тенге за минусом дисконта в размере 69.387 миллионов тенге (31 декабря 2019 года: 308.650 миллионов тенге за минусом дисконта в размере 86.221 миллион тенге).

Заём от Банка Tokyo-Mitshubishi UFJ, LTD

28 июня 2018 года Фонд заключил соглашение займа с синдикатом международных и казахстанских банков – Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, «Mizuho Bank», Ltd, «Sumitomo Mitsui Banking Corporation», АО «Народный Банк Казахстана», АО «Торгово-промышленный банк Китая в г. Алматы» и «Citibank, N.A., Jersey Branch» с Банком Tokyo-Mitshubishi UFJ, LTD в размере 600 миллионов долларов США (эквивалент 204.786 миллионов тенге по курсу на дату сделки). Заём выдан сроком до 30 октября 2022 года с льготным периодом до 30 апреля 2021 года под годовую ставку 1,4% + 3-месячный Libor.

На 31 декабря 2020 года общая сумма основного долга и вознаграждения к выплате составила 252.558 миллионов тенге (31 декабря 2019 года: 229.575 миллионов тенге).

Заём от АО «АТФ Банк»

19 июля 2018 года Фонд и АО «АТФ Банк» заключили соглашение об открытии кредитной линии в целях приобретения офисного здания «Зеленый квартал», для использования в собственных целях, в соответствии с которым получен займ на общую сумму 20.580 миллионов тенге. Займ выдан сроком до 1 декабря 2032 года и ставкой вознаграждения 6,5% годовых, в соответствии с утвержденным графиком платежей основной долг и вознаграждение выплачивается один раз в квартал.

На 31 декабря 2020 года общая сумма основного долга и вознаграждения к выплате составила 17.637 миллионов тенге (31 декабря 2019 года: 19.093 миллиона тенге).

Заём от АО «Банк ВТБ» (Казахстан)

1 октября 2020 года Фонд и АО «Банк ВТБ» (Казахстан) заключили договор банковского займа, в соответствии с которым получен заём на общую сумму 3 миллиарда российских рублей (эквивалент 16.650 миллионов тенге по курсу на дату сделки). Займ выдан сроком до 1 октября 2023 года и ставкой вознаграждения равной ключевой ставке Центрального банка Российской Федерации и фиксированной ставки процентного спреда в размере 1,75% годовых.

На 31 декабря 2020 года общая сумма основного долга и вознаграждения к выплате составила 17.114 миллионов тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

14. ЗАЙМЫ (продолжение)

Займы полученные (продолжение)

Заём от Банк ВТБ

1 октября 2020 года Фонд и Банк ВТБ заключили договор банковского займа, в соответствии с которым получен заём на общую сумму 10.400 миллионов российских рублей (эквивалент 56.992 миллионов тенге по курсу на дату сделки). Займ выдан сроком до 1 октября 2023 года и ставкой вознаграждения равной ключевой ставке Центрального банка Российской Федерации и фиксированной ставки процентного спреда в размере 1,75% годовых.

На 31 декабря 2020 года общая сумма основного долга и вознаграждения к выплате составила 59.166 миллионов тенге.

Вышеуказанные займы были использованы в целях рефинансирования обязательств по облигациям, выпущенным в 2010 году.

Беспроцентная финансовая помощь от АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» (далее – Таукен)

2 июля 2020 года Фонд и Таукен заключили договор временной финансовой помощи, в соответствии с которым получен заём в размере 18.442 миллиона тенге, в целях пополнения оборотного капитала со сроком погашения до 31 декабря 2021 года.

Облигации выпущенные, приобретённые прочими и дочерними организациями

19 марта 2020 года Фонд осуществил рефинансирование облигационного займа на сумму 129.200 миллионов тенге путем размещения облигаций на организованном рынке со сроком погашения в апреле 2021 года.

3 декабря 2020 года Фонд разместил облигации на 3 года с купонным вознаграждением 10,9%, номинальной стоимостью 129.200 миллионов тенге. Данные средства Фонд использовал для досрочного выкупа своих облигаций, выпущенных в марте 2020 года.

6 октября 2020 года Фонд осуществил погашение облигаций на общую сумму в размере 74.994 миллиона тенге, выпущенных в 2010 году.

Ковенанты

Фонд должен обеспечить исполнение финансовых и нефинансовых показателей по условиям кредитных соглашений. По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов Фонд соблюдает все финансовые и нефинансовые показатели.

15. ЗАЙМЫ ПРАВИТЕЛЬСТВА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Займы Правительства Республики Казахстан включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Облигации, выкупленные Национальным Банком Республики Казахстан за счёт средств Национального Фонда	541.753	578.002
Прочие займы, полученные от Правительства	51.468	49.558
Общая сумма займов Правительства Республики Казахстан	593.221	627.560
Минус: текущая часть	(30.773)	(5.238)
Долгосрочная часть	562.448	622.322

Облигации, выкупленные Национальным Банком Республики Казахстан

В соответствии с Правилами поступлений от передачи в конкурентную среду активов национальных управляющих холдингов, национальных холдингов, национальных компаний и их дочерних, зависимых и иных юридических лиц, являющихся аффилированными с ними, в Национальный фонд РК, утвержденными постановлением Правительства РК от 4 июня 2018 года № 323, средства, полученные от реализации государственных активов могут направляться на погашение обязательств Фонда перед Национальным фондом.

В данной связи, в 2020 году в соответствии с принятыми корпоративными решениями Фонда было осуществлено частичное досрочное погашение облигаций по номинальной стоимости на сумму 88.804 миллиона тенге в рамках одиннадцатого выпуска облигаций Фонда, выкупленных Национальным банком Республики Казахстан. В связи с этим Фонд признал амортизацию дисконта по займам от Правительства в размере 37.581 миллион тенге в отдельном отчёте об изменениях в капитале (Примечание 13).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

16. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Обязательства по финансированию различных социальных проектов	54.027	11.646
Строительство Национального координационного центра экстренной медицины в городе Нур-Султан на 200 коек и Национальный научный центр инфекционных болезней в городе Алматы на 350 коек	50.004	-
Назарбаев Университет	3.973	6.872
Строительство Легкоатлетического комплекса	-	4.724
Иные социальные проекты	50	50
Прочие обязательства	3.276	3.007
Общая сумма прочих обязательств	57.303	14.653
Минус: текущая часть	(57.303)	(11.607)
Долгосрочная часть	-	3.046

Обязательства по финансированию различных социальных проектов

В 2020 году на основании распоряжения Акционера, Фонд признал обязательства по финансированию различных социальных проектов на общую сумму 92.080 миллиона тенге (2019 год: 72.353 миллиона тенге) (Примечание 13).

В течение 2020 года фактически перечисленные средства составили 50.844 миллиона тенге. По состоянию на 31 декабря 2020 года общая сумма балансовой стоимости обязательств по распределению Акционеру составила 54.027 миллиона тенге (на 31 декабря 2019 года: 11.646 миллионов тенге).

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВЫМ ГАРАНТИЯМ

На 31 декабря обязательства по финансовым гарантиям включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
На 1 января	31.214	36.882
Гарантии, выданные в течение года	21.727	8.442
Амортизация обязательств по финансовым гарантиям	(9.514)	(14.110)
На 31 декабря	43.427	31.214
Минус: текущая часть	(5.243)	(4.234)
Долгосрочная часть	38.184	26.980

Обязательства по финансовым гарантиям представляют собой обязательства Фонда по гарантиям, выданным финансовым учреждениям для финансирования деятельности и существенных контрактов своих дочерних организаций и совместного предприятия (Примечания 5 и 6). Основная часть договоров гарантий заключена на условии отсутствия компенсации Фонду. Общая гарантированная сумма задолженности на 31 декабря 2020 года составляет 1.374 миллиона долларов США и 154.479 миллиона тенге (31 декабря 2019 года: 1.073 миллиона долларов США, 87.223 миллиона тенге и 4.780 миллионов рублей, соответственно).

18. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

Процентные доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Амортизация дисконта по выданным займам	36.448	27.518
Вознаграждение по облигациям	31.538	28.616
Вознаграждение по займам выданным	13.052	18.312
	81.038	74.446

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

19. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

Процентные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Вознаграждение по облигациям выпущенным и займам полученным	46.755	44.170
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам	20.265	29.843
Убыток от дисконтирования финансовых активов при первоначальном признании	53.389	167
	120.409	74.180

20. ДОХОД ОТ ДИВИДЕНДОВ

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
АО «Национальная атомная компания «Казатомпром»	80.466	68.065
АО «Национальная компания «КазМунайГаз»	73.911	33.455
АО «Национальная Горнорудная Компания «Тау-Кен Самрук»	30.254	60.000
АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» («КЕГОК»)	29.472	28.478
АО «Казахтелеком»	4.335	4.351
АО «Самрук-Энерго»	3.066	2.041
Прочие дочерние организации	273	1.813
	221.777	198.203

В 2020 году Фондом были получены дивиденды в виде денежных средств в размере 221.777 миллионов тенге (в 2019 году: 218.228 миллионов тенге).

21. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Спонсорская помощь и благотворительность	7.398	7.564
Расходы по заработной плате	3.236	3.139
Налоги	1.672	1.090
Консультационные (аудиторские) и информационные расходы	1.199	1.059
НДС, не принятый в зачёт	851	654
Прочее	10.184	11.537
	24.540	25.043

Спонсорская помощь и благотворительность

Фонд ежегодно выделяет целевые трансферты на благотворительность в соответствии с Благотворительной программой Фонда. Целевые трансферты на благотворительность были предоставлены для финансирования ряда проектов, реализуемых через единого Оператора – Корпоративный фонд «Самрук-Қазына Trust».

Прочее

Прочие расходы включают прочие административные расходы, в том числе расходы по вознаграждениям членов органа управления – Совета директоров в общей сумме 309 миллионов тенге (в 2019 году: 907 миллионов тенге), средства для обеспечения операционной деятельности подведомственным организациям в общей сумме 1.041 миллион тенге (в 2019 году: 1.116 миллионов тенге) и иные административные расходы для обеспечения операционной деятельности Фонда.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

22. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Вознаграждение по банковским депозитам	11.820	7.284
Дисконт по займам полученным	11.617	14.184
Доходы по финансовым гарантиям	9.583	14.188
Вознаграждение по текущим банковским счётам	1.308	5.709
Амортизация дисконта по финансовым активам	547	1.918
Прочее	1.663	2.690
	36.538	45.973

23. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Амортизация дисконта по займу от НК КМГ	28.450	22.558
Прочее	9.404	12.338
	37.854	34.896

24. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

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

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Расходы по корпоративному подоходному налогу у источника выплаты	3.724	3.337
Экономия по отложенному подоходному налогу	-	(263)
	3.724	3.074

По состоянию на 31 декабря 2020 года Фонд облагался корпоративным подоходным налогом по действующей официальной ставке в 20% (на 31 декабря 2019 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>	2020 год	2019 год
Прибыль до учёта подоходного налога	247.796	209.253
Официальная ставка подоходного налога	20%	20%
Теоретические расходы по подоходному налогу	49.559	41.851
Изменение в непризнанных налоговых активах по отложенному налогу	17.515	(2.828)
Расходы на спонсорскую помощь и благотворительность	1.480	1.513
Резервы на обесценение займов выданных и средств в кредитных учреждениях	236	6.191
Доход от дивидендов	(44.355)	(39.641)
Доход от выбытия доли в дочерней организации	(15.179)	(8.656)
Дисконт по финансовым активам и финансовым обязательствам	(1.800)	1.450
Доходы по финансовым гарантиям	(1.737)	(2.229)
Обесценение инвестиций в совместное предприятие	-	1.895
Обесценение прочих долгосрочных активов	-	2.016
Прочие необлагаемые разницы	(1.995)	1.512
Расходы по корпоративному подоходному налогу, представленные в отдельном отчёте о совокупном доходе	3.724	3.074

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

24. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

Сальдо отложенному налогу, рассчитанного посредством применения установленных законом ставок налога, действующих на отчетные даты, к временным разницам между налоговой основой для расчета активов и обязательств, и суммами, отраженными в отдельной финансовой отчетности, включают следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	На 31 декабря 2020 года	Отнесено на прибыль и убыток	На 31 декабря 2019 года	Отнесено на прибыль и убыток	На 31 декабря 2018 года	Отнесено на прибыль и убыток	На 1 января 2018 года
Отложенные налоговые активы							
Превышение суммы корпоративного подоходного налога, удержанного у источника выплаты с дохода в виде вознаграждения, над суммой исчисленного корпоративного подоходного налога	57.320	3.724	53.596	3.337	50.259	5.697	44.562
Переносимые налоговые убытки	-	-	-	-	-	(1.060)	1.060
Средства в кредитных учреждениях	23.415	9.642	13.773	(2.763)	16.536	13.712	2.824
Займы выданные	612	542	70	(5.494)	5.564	632	4.932
Прочие активы	-	-	-	(826)	826	351	475
Основные средства	-	-	-	(228)	228	226	2
Прочие обязательства	810	(178)	988	951	37	13	24
Минус: непризнанные активы по отложенному налогу	(49.134)	(17.515)	(31.619)	2.828	(34.447)	(7.546)	(26.901)
Отложенные налоговые активы	33.023	(3.785)	36.808	(2.195)	39.003	12.025	26.978

<i>В миллионах тенге</i>	На 31 декабря 2020 года	Отнесено на прибыль и убыток	На 31 декабря 2019 года	Отнесено на прибыль и убыток	На 31 декабря 2018 года	Отнесено на прибыль и убыток	На 1 января 2018 года
Отложенные налоговые обязательства							
Займы	(32.777)	3.519	(36.296)	2.442	(38.738)	(11.786)	(26.952)
Прочая дебиторская задолженность	(246)	266	(512)	16	(528)	(264)	(264)
Отложенные налоговые обязательства	(33.023)	3.785	(36.808)	2.458	(39.266)	(12.050)	(27.216)
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	-	-	-	263	(263)	(25)	(238)

Отложенные налоговые активы/обязательства признаются только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, относительно которой актив может быть использован. Отложенные налоговые активы/обязательства уменьшаются в той степени, в которой больше не существует вероятности того, что связанные с ними налоговые льготы будут реализованы.

Инвестиции в дочерние и совместные предприятия будут возмещены, главным образом, посредством дивидендов. Дивиденды дочерних и совместных предприятий освобождены от налогообложения, поэтому Фонд не признал отложенный налог на нераспределенную прибыль данных инвестиций.

25. 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

25. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

В следующих таблицах приведены общие суммы сделок, заключенных со связанными сторонами в течение 2020 и 2019 годов, и соответствующее сальдо на 31 декабря 2020 и 2019 годов:

<i>В миллионах тенге</i>			Задолженность связанных сторон	Задолженность связанным сторонам	Денежные средства, депозиты и денежные эквиваленты, размещенные у связанных сторон
Дочерние организации	31 декабря 2020 года		619.532	447.067	-
	31 декабря 2019 года		623.436	352.465	-
Ассоциированные компании и совместные предприятия дочерних организаций	31 декабря 2020 года		5.767	-	-
	31 декабря 2019 года		6.109	-	-
Прочие предприятия, контролируемые государством	31 декабря 2020 года		174.816	667.216	62.709
	31 декабря 2019 года		167.521	730.239	42.821

<i>В миллионах тенге</i>			Доход от дивидендов	Приобретения у связанных сторон	Доход от реализации связанным сторонам
Дочерние организации	2020 год		221.777	3.287	288
	2019 год		198.203	3.780	4.790

<i>В миллионах тенге</i>			Вознаграж- дение, начисленное связанным сторонам	Вознаграж- дение, начисленное связанными сторонами	Финансовые доходы, начисленные связанным сторонам	Финансовые расходы, начисленные связанными сторонами
Дочерние организации	2020 год		50.347	5.557	11.617	28.450
	2019 год		44.216	3.523	14.211	22.558
Ассоциированные компании и совместные предприятия дочерних организаций	2020 год		552	-	-	-
	2019 год		550	-	-	-
Прочие предприятия, контролируемые государством	2020 год		8.877	39.452	2.703	-
	2019 год		9.080	55.630	1.681	-

Природа сделок, заключенных со связанными сторонами в течение 2020 и 2019 годов, отражена в соответствующих примечаниях к отдельной финансовой отчётности.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевому управленческому персоналу, включенная в общие и административные расходы в прилагаемом отдельном отчёте о совокупном доходе, составляла 575 миллионов тенге за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (2019 год: 1.106 миллионов тенге). Указанные суммы включают вознаграждение независимых директоров членов органа управления – Совета директоров в общей сумме 309 миллионов тенге за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (2019 год: 907 миллионов тенге). Вознаграждение, выплаченное членам исполнительного органа, состоит из расходов по заработной плате, с учётом налогов и пенсионных отчислений, и иных выплат по результатам работы за год.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

26. 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.

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 14*).

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 миллионах тенге</i>	Увеличение/ уменьшение в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налого- обложения
2020 год		
Доллар США	+1	(2.525)
	-0,25	631
Российский рубль	+1	(753)
	-0,25	188
2019 год		
Доллар США	+0,2	(457)
	-0,2	457

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 7*), средств в кредитных учреждениях (*Примечание 8*), прочих долгосрочных финансовых активов (*Примечание 9*), прочих активов (*Примечания 10, 11*), и денежными средствами и их эквивалентами (*Примечание 12*), за вычетом резервов на обесценение, отражённых на отчётную дату. Для выпущенной финансовой гарантии максимальный уровень кредитного риска равен номинальной стоимости гарантированного договора займа, как указано в разделе «Риск ликвидности» данного Примечания.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

26. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

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.

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 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
На 31 декабря 2020 года						
Займы	205	1.595	141.007	781.294	279.652	1.203.753
Займы Правительства Республики Казахстан	13	24	43.343	92.154	2.007.592	2.143.126
Финансовые гарантии	11.582	–	12.581	158.445	552.962	735.570
Прочие обязательства	–	19.382	26.300	9.913	–	55.595
Итого	11.800	21.001	223.231	1.041.806	2.840.206	4.138.044

<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
На 31 декабря 2019 года						
Займы	–	96.424	91.097	749.552	270.011	1.207.084
Займы Правительства Республики Казахстан	331	377	23.165	136.667	2.118.816	2.279.356
Финансовые гарантии	7.674	606	11.127	258.421	246.844	524.672
Прочие обязательства	–	3.523	5.112	3.812	–	12.447
Итого	8.005	100.930	130.501	1.148.452	2.635.671	4.023.559

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
2020 год		
Евро	14%	(4)
Доллары США	(11%)	3
Российский Рубль	14%	12.124
	(11%)	(9.526)
	15%	(11.293)
	(15%)	11.293
2019 год		
Евро	12%	(7)
Доллары США	(9%)	5
	12%	11.825
	(9%)	(8.869)

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

26. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

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.

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 значение отношения заёмного капитала к собственному капиталу на 31 декабря:

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Уставный капитал	5.258.657	5.229.112
Резервы	(1.472)	(1.472)
Накопленная прибыль	519.489	501.281
Итого капитал	5.776.674	5.728.921
Итого заёмные средства и финансовые гарантии	2.369.123	2.024.175
Итого активы	7.470.291	7.289.744
Отношение заёмного капитала к собственному капиталу	0,41	0,35

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>	31 декабря 2020 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, учитываемые по справедливой стоимости				
Финансовые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (<i>Примечание 9</i>)	1.373	1.373	–	–
	31 декабря 2019 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, учитываемые по справедливой стоимости				
Финансовые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (<i>Примечание 9</i>)	1.213	1.213	–	–

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

26. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Балансовая стоимость финансовых инструментов Фонда по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов является обоснованным приближением их справедливой стоимости, за исключением финансовых инструментов представленных ниже:

В миллионах тенге	2020 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)
Финансовые активы					
Средства в кредитных учреждениях (Примечание 8)	435.694	417.961	-	417.961	-
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения (Примечание 7)	734.521	674.432	-	674.432	-
Финансовые обязательства					
Займы, полученные с фиксированной ставкой вознаграждения / облигации выпущенные (Примечание 14)	999.666	986.055	-	986.055	-
Займы Правительства Республики Казахстан (Примечание 15)	593.221	416.166	-	416.166	-
Обязательства по финансовым гарантиям (Примечание 17)	43.427	33.105	-	33.105	-
Прочие обязательства	54.027	54.027	-	-	54.027
2019 год					
В миллионах тенге	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)
Финансовые активы					
Средства в кредитных учреждениях (Примечание 8)	380.308	354.748	-	354.748	-
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения (Примечание 7)	742.770	708.999	-	708.999	-
Финансовые обязательства					
Займы, полученные с фиксированной ставкой вознаграждения / облигации выпущенные (Примечание 14)	887.396	865.343	-	865.343	-
Займы Правительства Республики Казахстан (Примечание 15)	627.560	548.717	-	548.717	-
Обязательства по финансовым гарантиям (Примечание 17)	31.214	19.986	-	19.986	-
Прочие обязательства	11.990	10.134	-	-	10.134

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

26. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Изменение в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

В миллионах тенге	2020 год					
	1 января 2020 года	Денежные потоки	Изменение валютных курсов	Начислено в 2020 году	Прочие	31 декабря 2020 года
Прочие обязательства	11.930	(50.844)	157	92.080	704	54.027
Задолженность по выплате дивидендов	-	(120.000)	-	120.000	-	-
Займы Правительства	417.309	(88.804)	-	-	43.288	371.793
Займы полученные	248.518	90.638	24.659	-	-	363.815
Прочие облигации	149.994	(74.994)	-	-	-	75.000
Итого обязательства по финансовой деятельности	827.751	(244.003)	24.815	212.080	43.992	864.635

В миллионах тенге	2019 год					
	1 января 2019 года	Денежные потоки	Изменение валютных курсов	Начислено в 2019 году	Прочие	31 декабря 2019 года
Прочие обязательства	31.796	(94.129)	1.045	72.353	865	11.930
Задолженность по выплате дивидендов	-	(63.750)	-	63.750	-	-
Займы Правительства	436.543	(53.662)	-	-	34.428	417.309
Займы полученные	250.930	(1.446)	(966)	-	-	248.518
Прочие облигации	149.994	-	-	-	-	149.994
Итого обязательства по финансовой деятельности	869.263	(212.987)	79	136.103	35.293	827.751

27. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Бизнес-операции Фонда находятся в Республике Казахстан и сфокусированы на увеличения долгосрочной стоимости организаций, входящих в группу Фонда, и эффективного управления активами, входящими в группу Фонда. Фонд считает, что он имеет только один отчётный сегмент в соответствии с МСФО (IFRS) 8. Оценка сегмента оценивается на основе прибыли или убытка и измеряется в соответствии с прибылью или убытком в финансовой отчётности, подготовленной в соответствии с МСФО.

28. 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 отчётности. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2020 года.

Руководство считает, что на 31 декабря 2020 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 отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

28. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Судебные разбирательства

Судебное разбирательство, инициированное против 2-на Стати и связанных с ним сторон по иску Фонда в связи с арестом принадлежащих Фонду акций Kashagan B.V.

14 сентября 2017 года на основании решения суда г. Амстердам на права Фонда в отношении принадлежащих ему 50% акций КМГ Кашаган Б.В., стоимостью 5,2 миллиарда долларов США, наложено ограничение в части распоряжения этими акциями (далее – «ограничение»).

Указанное ограничение наложено в рамках обеспечения иска по признанию и исполнению в Нидерландах арбитражного решения по делу Анатолия Стати, Габриэля Стати, Ascom Group SA и Terra Raf Trans Trading Ltd. против Республики Казахстан, вынесенного в 2013 году Арбитражным трибуналом при Арбитражном Институте Торговой Палаты Стокгольма.

14 июля 2020 года Апелляционный суд города Амстердам принял решение о признании на территории Нидерландов арбитражного решения, вынесенного в 2013 году против Республики Казахстан, при этом суд отклонил требование Стати об исполнении арбитражного решения применительно к Фонду.

18 декабря 2020 года Верховный суд отменил решение Апелляционного суда г. Амстердам от 7 мая 2019 года о сохранении ареста.

17 марта 2021 года прошли слушания по Основному процессу. 28 апреля 2021 года ожидается решение суда о ходе дальнейшего рассмотрения дела по Основному процессу.

В настоящее время Фонд принимает все необходимые меры по защите своих интересов в установленном порядке и продолжит отстаивать свои права.

Обязательства по повторному использованию антикризисных средств

Обязательства Фонда по состоянию на 31 декабря 2020 года, к освоению включают обязательства Фонда по финансированию программы «Нұрлы жер» (ранее – «Программа «Доступное жилье – 2020») в размере 3.241 миллиона тенге и обязательства по финансированию инвестиционных проектов в размере 63.110 миллионов тенге, в том числе:

- финансирование реализации инвестиционного проекта «Строительство интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области. Первая фаза» в размере не более 61.409 миллионов тенге;
- финансирование проекта «Создание специальной экономической зоны «Химический парк Тараз» в размере 201 миллиона тенге;
- финансирование приобретения АО «Qazaq Air» трех арендуемых воздушных судов в размере 1.500 миллиона тенге.

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Займы выданные

26 января 2021 года Фонд предоставил ОХК дополнительный транш в размере 711 миллионов тенге, в целях дальнейшей выдачи займа ТОО «Полимер продакшн».

28 января 2021 года Фонд предоставил АО «Qazaq Air» заем в размере 942 миллиона тенге, в целях финансирования оборотного капитала, включая оплату расходов по обеспечению операционной аренды и поддержанию инженерно-технического сопровождения воздушных судов, авиационному страхованию и найму летного персонала.

4 февраля 2021 года Фонд предоставил АО «Qazaq Air» заем в размере 147 миллионов тенге, в целях финансирования приобретения трех арендуемых воздушных судов

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

Изменения в инвестициях в дочерние организации

4 марта 2021 года Фонд осуществил взнос в уставный капитал ОХК денежными средствами в размере 7.050 миллионов тенге.

Займы полученные

2 февраля и 15 марта 2021 года Фондом в рамках одной кредитной линии получено два транша по займам от АО «Сбербанк» в размере 4 миллиарда российских рублей (эквивалент 22.600 миллионов тенге по курсу на дату сделки).

Прочие распределения Акционеру

23 февраля 2021 года на основании распоряжения Акционера, Фонд осуществил первый транш в размере 18.000 миллионов тенге в целях финансирования строительства социальных объектов медицинского назначения.