

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

Отдельная финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2022 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	6-48

Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционеру, Совету Директоров 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 2022 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, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях отдельное финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2022 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 этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту отдельной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита 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 совместные предприятия

Мы считаем, что данный вопрос является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью баланса инвестиций в дочерние организации и совместные предприятия 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 организаций и совместных предприятий 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 организации и совместные предприятия 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 наших внутренних 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 в отношении обесценения инвестиции в дочерние организации и совместные предприятия.

Соблюдение договорных условий в рамках кредитных соглашений

В соответствии с условиями кредитных соглашений, 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 нашего 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 кредитных соглашений раскрыта в *Примечании 13* к отдельной финансовой отчетности.

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

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

Мы оценили математическую точность расчетов финансовых ковенантов.

Мы проанализировали прогноз согласно утвержденным бюджетам по состоянию на 31 декабря 2022 года, чтобы оценить вероятность нарушения в ближайшие 12 месяцев, мы получили и проанализировали проведенную Руководством оценку в отношении возможного влияния на принцип непрерывности деятельности.

Мы проанализировали сведения, полученные от кредиторов, в отношении соблюдения договорных условий по состоянию на 31 декабря 2022 года.

Мы также оценили информацию, раскрытую в отдельной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Фонда за 2022 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Фонда за 2022 год, но не включает отдельную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет по ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Фонда за 2022 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение об отдельной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять 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 указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, 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;

**EY**

Building a better
working world

- ▶ 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 допущения о непрерывности 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 приходим к выводу 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. Однако 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 вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, 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, - Адиль Сыздыков.

ТОО «Эрнст энд Янг»



Адиль Сыздыков
Аудитор

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

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

20 апреля 2023 года



Рустамжан Саттаров
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2022 года

В миллионах тенге	Прим.	2022 год	2021 год
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства		9.865	10.434
Инвестиционная недвижимость		4.783	4.580
Нематериальные активы		799	830
Инвестиции в дочерние организации	5	4.695.184	4.441.741
Инвестиции в совместные предприятия	6	50.611	1.545.552
Займы выданные и задолженность по финансовой аренде	7	1.401.115	595.015
Средства в кредитных учреждениях	8	565.520	384.909
Прочие долгосрочные финансовые активы		694	2.780
Прочие долгосрочные активы	9	24.648	25.015
		6.753.219	7.010.856
Краткосрочные активы			
Предоплата по подоходному налогу		13.810	1.930
Займы выданные и задолженность по финансовой аренде	7	151.285	146.406
Средства в кредитных учреждениях	8	227.886	23.743
Прочие краткосрочные активы	10	208.656	60.143
Денежные средства и их эквиваленты	11	621.278	392.967
		1.222.915	625.189
Итого активы		7.976.134	7.636.045
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	12	5.268.819	5.268.580
Резерв по переоценке инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(1.472)	(1.472)
Нераспределённая прибыль		1.229.391	581.545
Итого капитал		6.496.738	5.848.653
Долгосрочные обязательства			
Займы	13	365.169	618.664
Займы Правительства Республики Казахстан	14	679.844	569.105
Обязательства по финансовым гарантиям	16	–	48.393
		1.045.013	1.236.162
Краткосрочные обязательства			
Займы	13	220.016	480.350
Займы Правительства Республики Казахстан	14	3.760	10.264
Обязательства по финансовым гарантиям	16	80.419	5.195
Прочие краткосрочные обязательства	15	130.188	55.421
		434.383	551.230
Итого обязательства		1.479.396	1.787.392
Итого капитал и обязательства		7.976.134	7.636.045

Управляющий директор по экономике и финансам – член Правления

Назира Нурбаева

Главный бухгалтер

Алмаз Абрахманова

Учётная политика и примечания на страницах с 6 по 48 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчётности.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2022 год	2021 год
Процентные доходы	17	108.307	84.039
Процентные расходы	18	(63.728)	(63.725)
Доход от дивидендов	19	757.714	254.888
Чистый процентный доход и доход от дивидендов		802.293	275.202
Общие и административные расходы	20	(20.873)	(24.419)
Финансовые доходы	21	64.154	28.152
Финансовые расходы	22	(61.365)	(49.520)
Доход от выбытия доли в дочерней организации	5	98.353	-
Доход от выбытия инвестиций в совместные предприятия	23	297.528	-
Убыток от обесценения инвестиций в дочерние организации	5	(232.463)	(12.200)
Доход от восстановления обесценения прочих долгосрочных активов	9	1.851	-
Доход от восстановления /(убыток от начисления) резерва под ожидаемые кредитные убытки, нетто		31.785	(270)
(Убыток)/доход от курсовой разницы, нетто		(10.782)	36
Прочие доходы		905	2.742
Прочие расходы		(2.311)	(453)
Прибыль до учёта подоходного налога		969.075	219.270
Расходы по подоходному налогу	24	(17.444)	(2.941)
Чистая прибыль за год		951.631	216.329
Прочий совокупный доход за год		-	-
Общая сумма совокупного дохода за год, за вычетом подоходного налога		951.631	216.329
Прибыль на акцию			
Основная и разводнённая доля чистой прибыли за период на акцию (тенге)	12	273,30	62,13

Управляющий директор по экономике и финансам – член Правления

Назира Нурбаева

Главный бухгалтер

Алмаз Абдрахманова

Учётная политика и примечания на страницах с 6 по 48 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчётности.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года

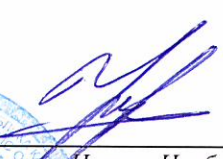
<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2022 год	2021 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступления по дивидендам	19	478.068	253.502
Поступления по займам полученным	13	23.605	43.151
Возврат займов выданных		89.750	26.620
Возврат средств в кредитных учреждениях		6.691	40.029
Поступление займов, полученных от Правительства	14	162.859	–
Погашение займов, полученных от Правительства	14	(10.639)	(33.896)
Предоставление займов дочерним компаниям		(30.488)	(3.706)
Поступления по облигациям, выпущенным дочерними организациями		68.685	–
Приобретение облигаций, выпущенных дочерними организациями		(1.360.708)	–
Платежи поставщикам		(6.217)	(8.009)
Выплаты по заработной плате		(3.455)	(3.646)
Предоставление спонсорской помощи		(9.856)	(7.137)
Корпоративный подоходный налог		(24.000)	–
Корпоративный подоходный налог у источника выплаты	24	(5.046)	(2.941)
Прочие налоги и выплаты		(3.937)	(3.794)
Проценты полученные		106.623	64.148
Проценты уплаченные	13, 14	(56.454)	(52.281)
Прочие поступления		5.211	4.079
Чистое (расходование)/поступление денежных средств от операционной деятельности		(569.308)	316.119
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Снятие банковских депозитов		16.560	86
Размещение банковских депозитов		(416.546)	–
Взносы в уставный капитал дочерних организаций		(79.699)	(86.801)
Взносы в уставный капитал совместных предприятий	5	(2.475)	–
Поступления от реализации основных средств		12	14
Поступления от реализации прочих долгосрочных активов		1.873	1.627
Поступления от погашения облигаций, выпущенных банками второго уровня		9.373	–
Поступления от погашения облигаций, выпущенных дочерними организациями		–	12.685
Поступления по дивидендам от совместного предприятия	19	263.670	–
Поступления от реализации совместных предприятий	6	1.198.317	–
Поступления от погашения нот Национального Банка Республики Казахстан		637.674	274.237
Приобретение основных средств		(91)	(410)
Приобретение нематериальных активов		(291)	(156)
Приобретение облигаций, выпущенных дочерними организациями		–	(26.230)
Приобретение нот Национального Банка Республики Казахстан		(606.040)	(326.184)
Поступления, связанные с уменьшением уставного капитала дочерней организации		–	8.564
Чистое поступление/(расходование) денежных средств в инвестиционной деятельности		1.022.337	(142.568)

Учётная политика и примечания на страницах с 6 по 48 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.

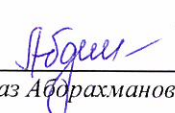
ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2022 год	2021 год
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Взносы в уставный капитал	12	–	9.923
Распределение акционеру	15	(129.827)	(67.097)
Дивиденды, выплаченные акционеру	12	(170.024)	(88.337)
Поступления по займам полученным	13	9.799	116.282
Возврат займов полученных	13	(95.146)	(312.303)
Поступления от реализации доли в дочерней организации, не приводящей к потере контроля	5	153.860	–
Поступления по выпущенным облигациям	13	–	211.271
Погашение займов, полученных от Правительства	14	(137)	(558)
Прочие поступления		22	62
Прочие выплаты		(2.784)	–
Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности		(234.237)	(130.757)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		218.792	42.794
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		9.468	6.021
Изменение в резерве под ожидаемые кредитные убытки		51	(140)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		392.967	344.292
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года		621.278	392.967

Управляющий директор по экономике и финансам – член Правления


Назира Нурбаева

Главный бухгалтер


Алмаз Абдрахманова



ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2022 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 2020 года		5.258.657	(1.472)	519.489	5.776.674
Чистая прибыль за год		-	-	216.329	216.329
Итого совокупный доход за год		-	-	216.329	216.329
Выпуск акций	12	9.923	-	-	9.923
Дисконт по займам от Правительства	12	-	-	(278)	(278)
Дивиденды	12	-	-	(88.337)	(88.337)
Прочие распределения Акционеру	12	-	-	(65.497)	(65.497)
Активы для передачи Акционеру	12	-	-	(161)	(161)
Сальдо на 31 декабря 2021 года		5.268.580	(1.472)	581.545	5.848.653
Чистая прибыль за год		-	-	951.631	951.631
Итого совокупный доход за год		-	-	951.631	951.631
Выпуск акций	12	239	-	-	239
Дисконт по займам от Правительства	12	-	-	68.684	68.684
Дивиденды	12	-	-	(170.024)	(170.024)
Прочие распределения Акционеру	12	-	-	(202.445)	(202.445)
Сальдо на 31 декабря 2022 года		5.268.819	(1.472)	1.229.391	6.496.738

Управляющий директор по экономике и финансам – член Правления

Назира Нурбаева

Главный бухгалтер

Алмаз Абдрахманова

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2022 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 рядом компаний, перечисленных в *Примечаниях 5 и 6*.

Административный адрес Фонда: г. Астана, ул. Сыганак 17/10, Республика Казахстан.

Данная отдельная финансовая отчётность была утверждена к выпуску Управляющим директором по экономике и финансам и Главным бухгалтером Фонда 20 апреля 2023 года.

Данная отдельная финансовая отчётность выпущена в дополнение к консолидированной финансовой отчётности Фонда. Консолидированная финансовая отчётность была утверждена к выпуску Управляющим директором по экономике и финансам и Главным бухгалтером Фонда 20 апреля 2023 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

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

Заявление о соответствии

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

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

Пересчёт иностранной валюты

Функциональная валюта и валюта представления

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Пересчёт иностранной валюты (продолжение)

Операции и сальдо счетов

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по официальному рыночному курсу функциональной валюты, действующему на отчётную дату. Все курсовые разницы включаются в отдельный отчёт о совокупном доходе. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам на дату определения справедливой стоимости.

Курсы обмена валют

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

Обменный курс КФБ на 31 декабря 2022 года составлял 462,65 тенге за 1 доллар США. Этот курс использовался для пересчёта денежных активов и обязательств, выраженных в долларах США на 31 декабря 2022 года (на 31 декабря 2021 года: 431,8 тенге за 1 доллар США). Обменный курс КФБ на 20 апреля 2023 года составил 455,63 тенге за 1 доллар США. За год, закончившийся 31 декабря 2022 года, у Фонда сформировалась отрицательная курсовая разница в размере 268.897 миллионов тенге и положительная курсовая разница в размере 258.115 миллионов тенге, в связи с нестабильностью курса иностранных валют по отношению к тенге.

Война на территории Украины

Война на территории Украины, начавшаяся в 2022 году, привела к возникновению целого ряда особенностей учета по МСФО, затрагивающих финансовую отчетность.

Многие страны уже наложили и продолжают налагать новые санкции на отдельные российские юридические лица и российских граждан. Сложившаяся ситуация сама по себе, а также потенциальные колебания товарных цен, валютных курсов, ограничения импорта и экспорта, доступность местных материалов и услуг и доступ к местным ресурсам напрямую повлияли на компании, осуществляющие существенные объемы деятельности на территориях СНГ.

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике или оценить их возможное влияние на финансовое положение Фонда в будущем. Руководство уверено, что оно в рамках своей обычной деятельности на регулярной основе принимает все доступные механизмы для предотвращения сотрудничества с компаниями находящимися в санкционных списках Европейского Союза, Управления по контролю за иностранными активами (OFAC) и любых других применимых санкций.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Фонд впервые применил новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2022 года, но они не оказывают влияния на отдельную финансовую отчётность Фонда:

Поправки к МСФО (IAS) 16 — «Основные средства: поступления до использования по назначению».

Поправки запрещают организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка. Данные поправки не оказали никакого влияния на отдельную финансовую отчетность Фонда, поскольку Фонд не продавал такие изделия, произведенные в процессе приведения основных средств в состояние, которое пригодно для использования с начала наиболее раннего отраженного периода.

МСФО (IFRS) 9 — «Финансовые инструменты: комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств».

Поправка уточняет суммы комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только суммы, которые были выплачены или получены между определенным кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Аналогичные поправки в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» не предлагались. Данные поправки не оказали никакого влияния на отдельную финансовую отчетность Фонда, поскольку у Фонда отсутствовали модификации финансовых инструментов в течение отчетного периода.

Поправки к МСФО (IAS) 37 – «Обременительные договоры: затраты на исполнение договора».

Поправки уточняют, что при оценке того, является ли договор обременительным или приносящим убытки, организации необходимо включить затраты, непосредственно связанные с производством товаров или услуг по такому договору, в том числе дополнительные затраты (например, непосредственные трудозатраты и стоимость материалов) и распределение затрат, непосредственно связанных с деятельностью по договору (например, амортизация оборудования, используемого для исполнения договора, и стоимость управления и надзора за исполнением договора). Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и исключаются из оценки, если только они не возлагаются явным образом на контрагента по договору. Данные поправки не оказали никакого влияния на отдельную финансовую отчетность Фонда, поскольку у Фонда отсутствуют обременительные договоры.

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

Новые и измененные стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска отдельной финансовой отчётности Фонда приводятся ниже. Фонд намеревается применить новые стандарты и интерпретации с даты их вступления в силу.

Указанные новые стандарты и поправки не окажут существенного влияния на отдельную финансовую отчётность:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- «Классификация финансовых обязательств как краткосрочные и долгосрочные» - поправка к МСБУ (IAS) 1;
- «Определение бухгалтерских оценок» - поправки к МСФО (IAS) 8;
- «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими из одной операции» - поправка к МСФО (IAS) 12;
- «Раскрытие информации об учетной политике» – поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям по МСФО (IFRS) 2;
- «Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой» – поправки к МСФО (IFRS) 16.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

Фонд не применял досрочно какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу.

Фонд намерен применять упрощения практического характера в будущих периодах, если это будет необходимо.

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.

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

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

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

- Соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- Права, обусловленные другими соглашениями;
- Права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие фонду.

Фонд повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трёх компонентов контроля.

Ассоциированная компания – это компания, в отношении которой Фонд обладает значительным влиянием. Значительное влияние – это полномочия на участие в принятии решений относительно финансовой и операционной политики объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль в отношении такой политики.

Совместное предприятие – это соглашение о совместной деятельности, согласно которому стороны, осуществляющие совместный контроль в отношении соглашения, имеют права на чистые активы совместного предприятия. Совместный контроль – это обусловленное договором совместное осуществление контроля, которое имеет место только в тех случаях, когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль.

Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния или совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними компаниями.

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).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Первоначальное признание и оценка (продолжение)

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, определённой 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 счёт 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 определённом 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.

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 счёт 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

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 удерживание 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 определённый 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 счёт 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 учёте.

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

Прекращение признания

Финансовый актив прекращает признаваться (исключается из отдельного отчёта 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 взял на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объёме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) фонд передал практически все риски и выгоды от актива, либо (б) фонд не передал, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передал контроль над данным активом.

Если Фонд передал свои права на получение денежных потоков от актива либо заключил транзитное соглашение, он оценивает, сохранил ли он риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объёме. Если Фонд не передал, но и не сохранил за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передал контроль над активом, Фонд продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой он 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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 ставки 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 расчёте ОКУ. Следовательно, Фонд не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчётную 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 учётом 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 определённых 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 учёта 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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Займы и займы Правительства Республики Казахстан

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

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты, классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Фонд имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем посредством обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное число собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают средства Правительства и займы, полученные от кредитных учреждений, которые первоначально учитываются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. Впоследствии, полученные средства отражаются по амортизированной стоимости, и соответствующая разница между чистой величиной полученных средств и стоимостью погашения признаются в отдельном отчёте о совокупном доходе за период заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки. Если Фонд приобретает своё собственное долговое обязательство, то оно исключается из отдельного 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Производные финансовые инструменты

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

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

Прекращение признания финансового обязательства

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истёк.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их текущей стоимости признается в прибылях или убытках.

Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчёте о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачёт признанных сумм, а также намерение произвести расчёт на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Долгосрочные активы, классифицируемые как удерживаемые для передачи Акционеру (продолжение)

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

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

Классификация активов и обязательств на краткосрочные и долгосрочные

В отдельном отчёте о финансовом положении Фонд представляет активы и обязательства на основе их классификации на краткосрочные и долгосрочные. Актив классифицируется, как краткосрочный, если:

- Его предполагается реализовать или он предназначен для продажи и потребления в рамках обычного операционного цикла;
- Он предназначен в основном для целей торговли;
- Его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчётного периода; или
- Он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашений обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчётного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- Его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- Оно удерживается в основном для целей торговли;
- Оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчётного периода; или
- У компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после окончания отчётного периода.
- Фонд классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных. Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как долгосрочные активы и обязательства.

Признание доходов и расходов

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

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

Процентные и финансовые доходы и расходы

Процентные доходы и расходы по всем финансовым инструментам, выданным и полученным в рамках достижения цели, выполнения задач и осуществления основной деятельности Фонда раскрываются в составе процентных доходов и расходов. Все прочие процентные доходы и расходы не относящиеся к основной деятельности Фонда раскрываются в финансовых доходах и расходах. Финансовый доход включает вознаграждения по текущим банковским счетам, банковским депозитам, финансовым гарантиям, операциям «репо» и нотам Национального банка РК и прочие. Финансовые расходы включают амортизацию дисконта по займам полученным, расходы, связанные с привлечением и обслуживанием привлеченных заемных средств на внутреннем и внешнем рынке, в том числе расходы по процентам, и прочие аналогичные расходы.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентные и финансовые доходы и расходы (продолжение)

Процентные и финансовые доходы и расходы признаются с использованием метода эффективной ставки процента. 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 или финансовые 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.

Подходный налог

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

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

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.

Подходный налог

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Капитал (продолжение)

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.

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 2022 года сумма непризнанных отложенных налоговых активов составила 1.676 миллионов тенге (на 31 декабря 2021 года: 55.564 миллиона тенге) (*Примечание 24*).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

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 расчётные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчёты ОКУ Фонда являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчёта ОКУ, которые считаются суждениями и расчётными 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 расчёта 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 отчётную 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 признаётся. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости активов за вычетом расходов на реализацию и стоимости использования. При оценке стоимости использования расчётные 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.

Руководство Фонда провело анализ индикаторов обесценения инвестиций в КТЖ. На основании проведенного анализа было выявлено, что балансовая стоимость инвестиций в КТЖ была выше чистых активов КТЖ по состоянию на 31 декабря 2022 года.

Ввиду наличия индикаторов обесценения инвестиций в КТЖ Фондом был проведен тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2022 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 объёмы перевозок, в том числе объём транзита, на основе планируемого объёма спроса и исторической динамики роста грузовых перевозок в транзитном сообщении, на основании утвержденного бизнес-плана КТЖ, являющегося инструментом достижения стратегических целей.

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 АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» (далее – «КТЖ»)
(продолжение)

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 расчёте, являлись ежегодный темп роста на 4,00% (31 декабря 2021: 3,09%) и ставка дисконтирования в размере 12,36% (31 декабря 2021: 10,86%).

По состоянию на 31 декабря 2022 года на основе расчёта ценности использования инвестиций Фонда, обесценения выявлено не было. При этом, расчёт ценности использования чувствителен, в частности к следующим допущениям:

- Объёмам 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:

- *Темпа роста* – снижение темпа роста с 4% до 2,5%;
- *Ставке дисконтирования (WACC)* – увеличение ставки дисконтирования с 12,36% до 13,36%.

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»)

Руководство Фонда провело анализ индикаторов обесценения инвестиций в АстанаГаз. На основании проведенного анализа было выявлено, что балансовая стоимость инвестиций в АстанаГаз была выше чистых активов АстанаГаз по состоянию на 31 декабря 2022 года.

Ввиду наличия индикаторов обесценения инвестиций в АстанаГаз Фондом был проведен тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2022 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». Расчёт 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 расчёте использовалась ставка дисконтирования (WACC) в 13,00% (31 декабря 2021: 12,40%). В результате данного анализа по состоянию на 31 декабря 2022 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.

Обесценение инвестиций ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» (далее – «Samruk-Kazyna Ondeu»)

Руководство Фонда провело анализ индикаторов обесценения инвестиций в Samruk-Kazyna Ondeu. На основании проведенного анализа было выявлено, что балансовая стоимость инвестиций в Samruk-Kazyna Ondeu была выше чистых активов Samruk-Kazyna Ondeu по состоянию на 31 декабря 2022 года.

Ввиду наличия индикаторов обесценения инвестиций в Samruk-Kazyna Ondeu Фондом был проведен тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2022 года. Возмещаемая стоимость инвестиций в Samruk-Kazyna Ondeu была определена на основе стоимости их чистых активов.

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 ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» (далее – «Samruk-Kazyna Ondeu») (продолжение)

В результате оценки возмещаемой стоимости инвестиции на 31 декабря 2022 года было выявлено обесценение и Фонд признал убыток от обесценения инвестиций в дочерние организации в размере 216.396 миллионов тенге в отдельном отчете о совокупном доходе (Примечание 5).

Обесценение инвестиций в АО «Казпочта» (далее – «Казпочта»)

Руководство Фонда провело анализ индикаторов обесценения инвестиций в Казпочта. На основании проведенного анализа было выявлено, что балансовая стоимость инвестиций в Казпочта была выше чистых активов Казпочта по состоянию на 31 декабря 2022 года.

Ввиду наличия индикаторов обесценения инвестиций в АО «Казпочта» Фондом был проведен тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2022 года. Возмещаемая стоимость инвестиций в АО «Казпочта» 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 почтовых услуг, на основании утвержденного бизнес-плана АО «Казпочта», являющегося инструментом достижения стратегических целей.

Финансовые допущения включают значительные оценки, связанные с прогнозным уровнем и ростом тарифов, предоставляемыми скидками. Ключевыми долгосрочными допущениями, которые использовались в расчёте, являлись ежегодный темп роста на 4,5% (31 декабря 2021: 4,5%) и ставка дисконтирования в размере 14,26% (31 декабря 2021: 11,88%).

В результате оценки возмещаемой стоимости инвестиции на 31 декабря 2022 года обесценение выявлено не было.

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

- *Темпа роста* – снижение темпа роста с 4,5% до 0,5%;
- *Ставке дисконтирования (WACC)* – увеличение ставки дисконтирования с 14,26% до 15,76%.

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 ТОО «Самрук - Қазына Инвест» (далее - «СКИ»)

Руководство Фонда провело анализ индикаторов обесценения инвестиций в «СКИ». На основании проведенного анализа было выявлено, что балансовая стоимость инвестиций в «СКИ» была выше чистых активов «СКИ» по состоянию на 31 декабря 2022 года.

Ввиду наличия индикатора обесценения инвестиций в «СКИ», Фондом был проведен тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2022 года. Возмещаемая стоимость инвестиций в «СКИ» была определена на основе метода ценности от использования.

Прогнозные денежные потоки в финансовой модели теста на обесценение основываются на оценочных данных проектных компаний, уставному капиталу портфельных компаний «СКИ», а также стоимости доли в листингуемой компании Sekerbank T.A.S. согласно рыночным котировкам и портфельных инвестиций ЧК «Bolashaq Investments LTD».

В результате оценки возмещаемой стоимости инвестиций на 31 декабря 2022 года было выявлено обесценение и Фонд признал убыток от обесценения инвестиций в дочерние организации в размере 16.067 миллионов тенге в отдельном отчете о совокупном доходе (Примечание 5).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (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 2022 года	31 декабря 2021 года	Доля владения	
					31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»	Пассажирские и грузовые перевозки	Казахстан	1.612.899	1.494.701	100,00%	100,00%
АО «Национальная компания «КазМунайГаз»	Разведка, добыча, переработка и транспортировка нефти и газа	Казахстан	1.536.365	1.187.621	87,42%	90,42%
ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu»	Разработка и реализация проектов в химической отрасли	Казахстан	465.221	531.291	100,00%	100,00%
АО «Самрук-Энерго»	Производство электрической и тепловой энергии	Казахстан	458.519	456.033	100,00%	100,00%
АО «Национальная Горнорудная Компания «Тау-Кен Самрук»	Разведка, добыча и переработка твердых полезных ископаемых	Казахстан	295.764	293.333	100,00%	100,00%
АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» («КЕГОК»)	Передача электрической энергии	Казахстан	120.648	120.648	90,00% + 1	90,00% + 1
АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром»	Производство и добыча урана, редких металлов	Казахстан	110.608	110.608	75,00%	75,00%
АО «Казактелеком»	Услуги телекоммуникаций	Казахстан	93.212	93.212	52,03%	52,03%
ТОО «Самрук-Қазына Инвест»	Инвестиционная деятельность	Казахстан	78.129	68.517	100,00%	100,00%
АО «Казпочта»	Почтовая и финансовая деятельность	Казахстан	53.745	42.902	100,00%	100,00%
АО «QAZAQ AIR»	Авиаперевозки	Казахстан	46.147	12.200	100,00%	100,00%
АО «Samruk-Kazyna Construction»	Управление строительством и недвижимостью	Казахстан	31.849	31.849	100,00%	100,00%
АО «Национальная компания «QazaqGaz»	Разведка, добыча, транспортировка, реализация и хранение природного газа и газового конденсата	Казахстан	13.179	–	100,00%	100,00%
ТОО "ПГУ Туркестан"	Передача, распределение и продажа электрической энергии	Казахстан	11.790	–	100,00%	–
АО «Эйр Астана»	Авиаперевозки	Казахстан	7.276	7.276	51,00%	51,00%
ТОО «Самрук-Қазына Бизнес Сервис»	Сервисные услуги по реализации трансформации, информационные и сервисные услуги по ИТ	Казахстан	2.692	2.606	100,00%	100,00%
АО «Казахстанские атомные электрические станции»	Реализация проектов по строительству атомных электростанций	Казахстан	1.633	1.123	100,00%	100,00%
Частный фонд «Центр Научно-Технологических Инициатив «Самгау»	Инновационные технологии, прочие исследования и экспериментальные разработки в области естественных и технических наук	Казахстан	150	–	100,00%	–
ТОО «Самрук-Қазына Контракт»	Организация закупочной деятельности	Казахстан	21	21	100,00%	100,00%
Минус: резерв под обесценение			(244.663)	(12.200)		
			4.695.184	4.441.741		

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ (продолжение)

Изменения в инвестициях в дочерние организации

Движение в инвестициях в дочерние организации представлено следующим образом:

АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»

В 2022 году Фонд осуществил имущественный вклад балансовой стоимостью в размере 239 миллионов тенге в уставный капитал АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» и увеличил стоимость инвестиции.

Также Фонд приобрел облигации, выпущенные АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» в размере 883 миллиона долларов США (эквивалентно 410.903 миллиона тенге) и 162.859 миллионов тенге с процентной ставкой ниже рыночной. Разница между справедливой стоимостью на дату покупки данных облигаций и его номинальной стоимостью размере 107 миллионов долларов США (эквивалентно 49.197 миллионов тенге) и 68.762 миллион тенге, соответственно, были признаны как увеличение инвестиций (*Примечание 7*).

АО «Национальная компания «КазМунайГаз»

В 2022 году Фонд приобрел облигации, выпущенные АО «Национальная компания «КазМунайГаз» в размере 751.631 миллион тенге с процентной ставкой ниже рыночной, дисконт по которым в размере 380.477 миллионов тенге, рассчитанный как разница между справедливой стоимостью на дату покупки облигаций и его номинальной стоимостью, был признан как увеличение инвестиций (*Примечание 7*).

Также, Фонд признал дополнительные обязательства по выданной финансовой гарантии в размере 15.228 миллионов тенге в отношении дополнительных траншей по займу от Китайского Банка Развития полученных совместным предприятием АО «Национальная компания «КазМунайГаз» - ТОО "Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.".

В рамках Комплексного плана по приватизации на 2021-2025 годы, Фонд посредством IPO реализовал 3% акций АО «Национальная компания «КазМунайГаз» на Бирже Международного финансового центра «Астана» и на Казахстанской фондовой бирже на общую сумму 153.860 миллионов тенге. В результате сделки Фонд признал выбытие доли в дочерней организации по балансовой стоимости в размере 52.721 миллиона тенге, доход от выбытия доли в дочерней компании, за вычетом комиссионных расходов, в размере 98.353 миллионов тенге в составе отдельного отчета о совокупном доходе.

Также Фонд признал дисконт по дебиторской задолженности за реализацию акций ЧКОО «KMG Kashagan B.V.» в общей сумме эквивалентной 5.760 миллионов тенге, рассчитанный как разница между справедливой и номинальной стоимостью дебиторской задолженности на дату продажи акций, как увеличение инвестиций (*Примечание 10*).

ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu»

23 декабря 2021 года Правление Фонда приняло решение об уменьшении уставного капитала ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» на общую сумму 199.600 миллионов тенге, из которых 88.649 миллионов тенге должны быть возвращены Фонду, а оставшаяся часть в размере 110.951 миллиона тенге должна остаться у ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» на бессрочной основе.

17 февраля 2022 года Фонд заключил с ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» соглашение об отступном, в рамках которого обязательство ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» по осуществлению выплаты в размере 88.649 миллионов тенге прекращается в связи предоставлением Фонду 49,5% доли участия в ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» (KPI). 18 марта 2022 года прошла перерегистрация прав собственности Фонда на 49,5% доли участия в KPI. В результате данного события Фонд уменьшил инвестиции в ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» на сумму 88.649 миллионов тенге.

По состоянию на 30 июня 2022 года Фонд провел тест на обесценение инвестиции ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu», в результате чего обесценения выявлено не было.

В 2022 году, Фонд осуществил денежный вклад в уставный капитал KPI в размере 2.475 миллионов тенге, а также признал дополнительные обязательства по выданной финансовой гарантии в размере 841 миллион тенге в связи с получением совместным предприятием KPI дополнительных траншей по займу от Китайского Банка Развития.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ (продолжение)

Изменения в инвестициях в дочерние организации

ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» (продолжение)

13 июня 2022 года 49,5% доля участия в КРІ была реализована в пользу АО «Национальная компания «КазМунайГаз» на общую сумму 91.175 миллионов тенге, которая была частично зачтена в счет займа, полученного от АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» (Примечание 13). В результате сделки купли-продажи Фонд признал чистый убыток от выбытия инвестиции в совместное предприятие в размере 790 миллионов тенге в отдельном отчете о совокупном доходе (Примечание 23).

В 2022 году Фонд осуществил денежный вклад в уставный капитал ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» в размере 6.467 миллионов тенге.

В 2022 году Фонд заключил дополнительное соглашение с ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» на продление срока займа и признал разницу между справедливой стоимостью займа на дату дополнительного соглашения и его номинальной стоимостью в размере 1.421 миллион тенге как увеличение инвестиции в ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» (Примечание 7).

В 2022 году Фонд признал дополнительные обязательства по выданной финансовой гарантии в размере 14.691 миллиона тенге в связи с получением совместным предприятием ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» - ТОО «КРІ» дополнительных траншей по займу от Китайского Банка Развития.

В результате проведенного теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2022 года Фонд признал убыток от обесценения инвестиций в ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» в размере 216.396 миллионов тенге в отдельном отчёте о совокупном доходе (Примечание 4).

АО «Самрук-Энерго»

20 декабря 2022 года Фонд осуществил денежный вклад в уставный капитал АО «Самрук-Энерго» в размере 2.486 миллионов тенге.

ТОО «Самрук-Казына Инвест»

20 декабря 2022 года Фонд приобрел облигации, выпущенные дочерней организацией ТОО «Самрук-Казына Инвест» на общую сумму эквивалентной 35.316 миллионов тенге с процентной ставкой ниже рыночной, разница между справедливой стоимостью на дату приобретения облигаций и его номинальной стоимостью в размере 9.286 миллионов тенге была признана как увеличение инвестиций.

В 2022 году Фонд осуществил денежный вклад в уставный капитал ТОО «Самрук-Казына Инвест» в размере 326 миллионов тенге.

В результате проведенного теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2022 года Фонд признал убыток от обесценения инвестиций в ТОО «Самрук-Казына Инвест» в размере 16.067 миллионов тенге в отдельном отчёте о совокупном доходе (Примечание 4).

АО «Казпочта»

В 2022 году Фонд осуществил денежный вклад в уставный капитал АО «Казпочта» в размере 10.843 миллиона тенге.

АО «QAZAQ AIR»

20 сентября 2022 года Фонд осуществил денежный вклад в уставный капитал АО «QAZAQ AIR» в размере 33.947 миллионов тенге.

АО «Национальная компания «QazaqGaz»

В 2022 году Фонд осуществил денежный вклад в уставный капитал АО «Национальная компания «QazaqGaz» в размере 13.179 миллионов тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ (продолжение)

Изменения в инвестициях в дочерние организации

ТОО "ПГУ Туркестан"

28 октября 2021 года Фонд и ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» заключили договор купли-продажи 50% доли участия в уставном капитале ТОО «ПГУ Туркестан» на общую сумму 80.000 тенге. 21 января 2022 года была произведена перерегистрация права и переход доли участия. Фонд признал инвестиции в совместное предприятие в ТОО «ПГУ Туркестан» на данную сумму.

12 сентября 2022 года Фонд и АО «Национальная компания «QazaqGaz» заключили договор купли-продажи на оставшуюся 50% долю участия в уставном капитале ТОО " ПГУ Туркестан " за 80.000 тенге. Перерегистрация права и переход доли участия прошел 15 сентября 2022 года. Фонд получил контроль над ТОО «ПГУ Туркестан» и произвел классификацию из инвестиций в совместные предприятия в инвестиции в дочерние организации. 8 ноября 2022 года Фонд осуществил денежный вклад в уставный капитал ТОО «ПГУ Туркестан» в размере 11.790 миллионов тенге.

Частный фонд «Центр Научно-Технологических Инициатив «Самгау»

18 апреля 2022 года в Международном финансовом центре «Астана» была зарегистрирована новая дочерняя компания Фонда, частная компания «Center for Scientific and Technological Initiatives Ltd», основными видами деятельности которой являются ведомственные услуги по инновационным технологиям, прочие исследования и экспериментальные разработки в области естественных и технических наук. В декабре 2022 года компания была преобразована и переименована в Частный фонд «Центр Научно-Технологических Инициатив «Самгау». В течение 2022 года Фонд осуществил денежный вклад в уставный капитал Частного фонда «Центр Научно-Технологических Инициатив «Самгау» в размере 150 миллионов тенге.

6. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

На 31 декабря инвестиции в совместные предприятия представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
АО «АстанаГазКМГ»	43.695	43.695
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	16.390	16.390
ЧКОО «KMG Kashagan B.V.»	-	1.494.941
Минус: резерв под обесценение	(9.474)	(9.474)
	50.611	1.545.552

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 2022 года	31 декабря 2021 года
АО «АстанаГазКМГ»	Строительство газопровода Производство, передача и распределение	Казахстан	50%	50%
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	электрической энергии	Казахстан	50%	50%
ЧКОО «KMG Kashagan B.V.»	Нефтегазовая отрасль	Нидерланды	-	50%

15 сентября 2022 года на основании соглашения об изменении Опционного соглашения и исполнении опциона (далее – Соглашение с изменениями) от 14 сентября 2022 года Фонд реализовал 50% долю в компании ЧКОО «KMG Kashagan B.V.» в пользу Cooperative KazmunaiGaz U.A (дочерняя организация АО «Национальная компания «КазМунайГаз») за 3.782 миллиона долларов США (эквивалентно 1.793.259 миллионов тенге на дату потери контроля). В результате сделки Фонд признал выбытие инвестиции в совместное предприятие в размере 1.494.941 миллион тенге, доход от выбытия доли в совместном предприятии в размере 298.318 миллионов тенге на дату потери контроля в составе отдельного отчёта о совокупном доходе (Примечание 23).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

6. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (продолжение)

В Соглашении с изменениями и в Соглашении о переводе долга и взаимозачете от 14 сентября 2022 года между Фондом, АО «Национальная компания «КазМунайГаз» и Cooperative KazmunaiGaz U.A определен следующий порядок оплаты возмещения:

- Сумма в размере 2.476,3 миллиона долларов США подлежит конвертации по согласованному обменному курсу 475,00 тенге за 1 доллар США для последующего зачета части суммы в размере 424.587 миллионов тенге в счет погашения задолженности Фонда по займу, полученному от АО «Национальная компания «КазМунайГаз», и оплаты со стороны АО «Национальная компания «КазМунайГаз» оставшейся суммы в размере 751.631 миллиона тенге из средств от продажи облигаций Фонду (*Примечания 13 и 7*);
- Сумма в размере 566,7 миллионов долларов США подлежит оплате Фонду от Cooperative KazmunaiGaz U.A в течение 10 рабочих дней с даты завершения сделки (оплачено по состоянию на 31 декабря 2022 года; эквивалентно 271.032 миллиона тенге по курсу на дату оплаты);
- Сумма в размере 375,1 миллионов долларов США подлежит оплате Фонду от Cooperative KazmunaiGaz U.A до 31 декабря 2022 года (оплачено по состоянию на 31 декабря 2022 года; эквивалентно 175.654 миллиона тенге по курсу на дату оплаты) и сумма в размере 363,6 миллионов долларов США подлежит оплате до 30 июня 2023 года (по состоянию на 31 декабря 2022 года: 164.685 миллионов тенге) (*Примечание 10*).

Часть средств полученных от Cooperative KazmunaiGaz U.A были направлены на приобретение облигаций АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» номиналом 883 миллиона долларов США (эквивалентно 410.903 миллиона тенге) (*Примечание 7*).

7. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ И ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

На 31 декабря займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости и задолженность по финансовой аренде включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Займы, выданные дочерним организациям	338.154	372.218
АО «Самрук-Энерго»	94.249	91.686
АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»	87.058	85.227
АО «Samruk-Kazyna Construction»	59.082	67.436
ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu»	58.902	56.258
АО «QAZAQ AIR»	33.698	64.725
Прочие	5.165	6.886
Займы, выданные иным организациям	14.070	15.033
АО «Досжан Темир жолы»	6.138	6.600
АО «Национальная компания «Қазақстан Инжиниринг»	4.445	4.946
Прочие	3.487	3.487
Облигации, выпущенные дочерними организациями	1.071.202	262.349
АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»	502.848	46.035
АО «Национальная компания «КазМунайГаз»	374.608	–
АО «Казхателеком»	41.000	75.000
ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод»	33.588	32.385
АО «Samruk-Kazyna Construction»	12.860	11.520
Прочие	106.298	97.409
Облигации, выпущенные иными организациями	119.144	113.058
АО «НУХ «Байтерек»	74.566	68.793
АО «Baiterek Venture Fund»	40.150	40.150
Прочие	4.428	4.115
Вознаграждение к получению	16.722	18.957
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10.069)	(45.329)
Общая сумма займов выданных, нетто	1.549.223	736.286
Задолженность по финансовой аренде	3.177	5.135
Общая сумма займов выданных и задолженности по финансовой аренде	1.552.400	741.421
Минус: текущая часть	(151.285)	(146.406)
Долгосрочная часть	1.401.115	595.015

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**7. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ И ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ (продолжение)**

В таблице ниже представлено раскрытие займов выданных по уровням ОКУ:

<i>В миллионах тенге</i>	2022 год		
	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	% ОКУ
Уровень 1	1.518.775	(3.004)	0,20%
Уровень 2	33.698	(246)	0,73%
Уровень 3	6.819	(6.819)	100%
	1.559.292	(10.069)	0,65%

<i>В миллионах тенге</i>	2021 год		
	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	% ОКУ
Уровень 1	708.053	(2.330)	0,33%
Уровень 2	30.793	(229)	0,74%
Уровень 3	42.770	(42.770)	100%
	781.616	(45.329)	5,80%

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Займы выданные и задолженность по финансовой аренде, выраженные в тенге	1.042.995	606.060
Займы выданные, выраженные в долларах США	496.240	123.560
Займы выданные, выраженные в иных валютах	13.165	11.801
	1.552.400	741.421

По состоянию на 31 декабря 2022 года эффективная процентная ставка по займам выданным в тенге составила от 0,1% до 14,5% годовых (на 31 декабря 2021 года: от 0,1% до 11,50%), по займам выданным в долларах США составила от 5% до 11,00% годовых (на 31 декабря 2021 года: от 5,00% до 9%). Дата погашения займов выданных от сентября 2023 года до ноября 2062 года (на 31 декабря 2021 года: от января 2022 года до ноября 2062 года).

Изменения в займах, выданные дочерним организациям

АО «Samruk-Kazyna Construction» (далее – «СКС»)

В 2012 году Фонд заключил договор возобновляемой кредитной линии (с лимитом линии в размере 99.053 миллиона тенге) с «СКС» 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 «СКС» досрочного погашения займов или их части, а «СКС» 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 2022 году «СКС» осуществил частичное досрочное погашение займов на сумму 4.722 миллиона тенге (2021 год: 12.485 миллионов тенге).

На 31 декабря 2022 года общая балансовая стоимость основного долга и вознаграждения к получению по всем займам, выданным «СКС» составила 59.082 миллиона тенге (на 31 декабря 2021 года: 67.436 миллионов тенге).

АО «QAZAQ AIR»

20 сентября 2022 года АО «QAZAQ AIR» осуществил полное погашение двух займов на общую сумму 33.932 миллиона тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

Изменения в займах, выданные дочерним организациям (продолжение)

АО «QAZAQ AIR» (продолжение)

На 31 декабря 2022 года общая балансовая стоимость основного долга и вознаграждения к получению по всем займам, выданным АО «QAZAQ AIR» составила 33.698 миллионов тенге (на 31 декабря 2021 года: 64.738 миллионов тенге).

ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu»

В 2022 году Фонд заключил дополнительное соглашение к кредитному договору с ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» от 15 декабря 2017 года на продление срока льготного периода до 31 декабря 2023 года. Разница между номинальной и справедливой стоимостью займа на дату модификации в размере 1.421 миллион тенге была признана как увеличение инвестиций в ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» (Примечание 5).

На 31 декабря 2022 года общая балансовая стоимость основного долга и вознаграждения к получению по всем займам, выданным ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» составила 58.943 миллиона тенге (на 31 декабря 2021 года: 56.295 миллионов тенге).

Изменения в облигациях, выпущенные дочерними организациями

АО «Национальная компания «КазМунайГаз»

В 2022 году Фонд и АО «Национальная компания «КазМунайГаз» заключили договор купли-продажи облигаций, в соответствии с которым 16 сентября 2022 года Фонд приобрел облигации в размере 751.631 миллион тенге со сроком обращения 13 лет и 1 месяц и ставкой вознаграждения 3%. Разница между номинальной и справедливой стоимостью облигаций на дату покупки в размере 380.477 миллионов тенге была признана как увеличение инвестиций в АО «Национальная компания «КазМунайГаз» (Примечание 5). Справедливая стоимость облигаций была рассчитана с использованием рыночной процентной ставки 14,5% годовых на дату приобретения облигаций. На 31 декабря 2022 года общая балансовая стоимость основного долга и вознаграждения составила 379.306 миллионов тенге.

АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»

27 октября 2022 года Фонд приобрел облигации АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» в размере 883 миллиона долларов США (эквивалентно 410.903 миллиона тенге) со сроком обращения 3 года и ставкой вознаграждения 2%. Разница между номинальной и справедливой стоимостью облигаций на дату покупки в размере 107 миллионов долларов США (эквивалентно 49.197 миллионов тенге) была признана как увеличение инвестиций в АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» (Примечание 5). Справедливая стоимость облигаций была рассчитана с использованием рыночной процентной ставки 6,6% годовых на дату приобретения облигаций.

30 декабря 2022 года Фонд приобрел облигации АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» в размере 162.859 миллионов тенге со сроком обращения 20 лет и ставкой вознаграждения 7,37%. Разница между номинальной и справедливой стоимостью облигаций на дату покупки в размере 68.762 миллиона тенге была признана как увеличение инвестиций в АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» (Примечание 5). Справедливая стоимость облигаций была рассчитана с использованием рыночной процентной ставки 13,99% годовых на дату приобретения облигаций.

На 31 декабря 2022 года общая балансовая стоимость основного долга и вознаграждения составила 505.752 миллиона тенге (на 31 декабря 2021 года: 47.510 миллионов тенге)

АО «Казакхтелеком»

10 октября 2022 года АО «Казакхтелеком» осуществил частичное досрочное погашение облигаций на сумму 34.000 миллиона тенге. На 31 декабря 2022 года общая балансовая стоимость основного долга и вознаграждения составила 42.572 миллиона тенге (на 31 декабря 2021 года: 77.875 миллионов 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 2022 года	31 декабря 2021 года
10 крупнейших местных банков	776.813	381.543
Прочие местные кредитные учреждения	21.422	30.588
Начисленное вознаграждение	2.377	2.207
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7.206)	(5.686)
Общая сумма средств в кредитных учреждениях	793.406	408.652
Минус: текущая часть	(227.886)	(23.743)
Долгосрочная часть	565.520	384.909

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Рейтинг от BBB+(Baa1) до BBB(Baa2)	400.384	–
Рейтинг от BBB-(Baa3) до BB-(Ba3)	54.006	67.996
Рейтинг от В+(В1) до В-(В3)	346.222	346.342
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7.206)	(5.686)
	793.406	408.652

На 31 декабря средства в кредитных учреждениях были выражены в следующих валютах:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в тенге	793.274	400.077
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в долларах США	132	8.575
	793.406	408.652

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 2022 года	31 декабря 2021 года
Банковские депозиты, размещенные в рамках политики по управлению временно свободными денежными средствами	400.516	–
Облигационные займы в банках второго уровня	332.482	330.753
Средства в кредитных учреждениях в целях финансирования мероприятий, утвержденных Правительством	67.614	83.585
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7.206)	(5.686)
Общая сумма средств в кредитных учреждениях	793.406	408.652
Минус: текущая часть	(227.886)	(23.743)
Долгосрочная часть	565.520	384.909

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

По состоянию на 31 декабря 2022 года эффективная процентная ставка по банковским депозитам, размещенным в рамках политики по управлению временно свободными денежными средствами составила 10% в тенге и 1% в долларах США, дата погашения от июля 2023 года до февраля 2024 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

8. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ (продолжение)

Облигационные займы в банках второго уровня

По состоянию на 31 декабря 2022 года эффективная процентная ставка по облигационным займам в банках второго уровня составила от 8,46% до 12,33% годовых (на 31 декабря 2021 года: от 8,46% до 12,33%), дата погашения от декабря 2024 года до ноября 2035 года (на 31 декабря 2021 года: от ноября 2022 года до ноября 2035 года). Облигации представлены в долларах США и тенге.

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

На 31 декабря 2022 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 (2021 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 снижения ставки кредитования инвестиционных проектов в приоритетных отраслях экономики в размере 1.870 миллионов тенге (2021 год: 2.081 миллион тенге). Процентная ставка по данному займу составляет 0,2% годовых;
- Банкам второго уровня на рефинансирование ипотечных займов и кредитование студентов, строительство жилых объектов в городах Астана и Алматы в размере 44.553 миллиона тенге и 1.774 миллиона тенге, соответственно (2021 год: 51.415 миллионов тенге и 1.772 миллиона тенге, соответственно). Процентные ставки по данным займам составляют от 1% до 7,28% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 года у Фонда отсутствовали просроченные средства в кредитных учреждениях.

9. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие долгосрочные активы включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Имущество для передачи	24.611	24.611
Лицензии SAP	8.256	10.409
Прочие	9	74
Минус: резерв под обесценение	(8.228)	(10.079)
	24.648	25.015

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 для последующей передачи дочерним организациям. Данная сделка признана как операции с Акционером в отдельном отчёте об изменениях в капитале.

Также, Акционер передал Фонду имущество в виде железнодорожного транспорта рыночной стоимостью 814 миллионов тенге.

Резерв под обесценение

В 2022 году Фонд признал восстановление резерва под обесценение по лицензиям SAP в размере 1.851 миллион тенге. Возмещаемая стоимость данных активов была определена исходя из планируемой потребности на лицензии.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

10. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие краткосрочные активы включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	202.655	54.190
Дебиторская задолженность за реализацию акций	164.685	–
Ноты Национального банка Республики Казахстан	20.313	52.265
Денежные средства, ограниченные в использовании	18.417	18.417
Дивиденды к получению	15.313	–
Прочая дебиторская задолженность	12.430	12.011
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(28.503)	(28.503)
Нефинансовые активы	6.001	5.953
Прочие	6.001	5.953
	208.656	60.143

Дебиторская задолженность за реализацию акций

По состоянию на 31 декабря 2022 года дебиторская задолженность за реализацию акций представляет собой задолженность Cooperative KazmunaiGaz U.A перед Фондом за реализацию 50% доли ЧКОО «KMG Kashagan V.V.». Дебиторская задолженность в размере 3.782 миллиона долларов США (эквивалентно 1.793.259 миллионов тенге на дату потери контроля) была первоначально признана по справедливой стоимости с использованием рыночной ставки 4,4% годовых (*Примечание 6*). Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью дебиторской задолженности была признана как увеличение инвестиций в АО «Национальная компания «КазМунайГаз» в размере 5.760 миллионов тенге (*Примечание 5*). Срок погашения дебиторской задолженности июнь 2023 года

Дивиденды к получению

По состоянию на 31 декабря 2022 года дивиденды к получению включают дивиденды от АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» в размере 15.313 миллионов тенге.

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Текущие счета в банках – доллары США	322.411	67.366
Текущие счета в банках – тенге	54.439	34.713
Текущие счета в банках – другие валюты	35	45
Срочные депозиты – доллары США	190.728	174.215
Срочные депозиты – в тенге	12.210	62.275
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения менее трёх месяцев	41.549	54.498
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(94)	(145)
	621.278	392.967

По состоянию на 31 декабря 2022 года средневзвешенная процентная ставка по срочным депозитам составила 13,97% в тенге, 1,74% в долларах США (на 31 декабря 2021 года: 8,89% в тенге, 0,46% в долларах США); по текущим банковским счетам – 0,10% в тенге, 2,48% в долларах США (на 31 декабря 2021 года: 0,13% в тенге, 0,27% в долларах США).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

12. КАПИТАЛ

Выпуск акций

В течение 2022 и 2021 годов Фонд произвел эмиссии простых акций, оплата которых была осуществлена следующим образом:

Оплата акций	Количество разрешённых к выпуску и выпущенных акций	Номинальная стоимость одной акции, в тенге	Уставный капитал, в миллионах тенге
На 31 декабря 2021 года	3.481.960.408		5.258.657
Взносы денежными средствами	1.000	9.923.089	9.923
На 31 декабря 2021 года	3.481.961.408		5.268.580
Взносы имуществом	1	239.265.541	239
На 31 декабря 2022 года	3.481.961.409		5.268.819

На 31 декабря 2022 года 3.481.961.409 акций Фонда были полностью оплачены (31 декабря 2021 года: 3.481.961.408 акций).

Взносы имуществом

28 июня 2022 года ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации Министерства Финансов РК» осуществил имущественный взнос в уставный капитал Фонда со справедливой стоимостью 239 миллионов тенге. Данное имущество было передано в уставный капитал АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» (Примечание 5).

Прочие распределения Акционеру

В 2022 году на основании распоряжения Акционера, Фонд признал обязательства по финансированию различных социальных проектов на общую сумму 202.445 миллионов тенге (Примечание 15) как прочие распределения Акционеру в отдельном отчёте об изменениях в капитале (2021 год: 65.497 миллионов тенге).

Дисконт по займам от Правительства

В 2022 году Фонд осуществил частичное досрочное погашение обязательств по облигациям перед Национальным банком на сумму 137 миллионов тенге (2021 год: 558 миллионов тенге), в связи с чем признал амортизацию дисконта по займам от Правительства в размере 78 миллионов тенге (2021 год: 278 миллион тенге) в отдельном отчёте об изменениях в капитале (Примечание 14).

В декабре 2022 года Фонд разместил облигации на сумму 162.859 миллионов тенге (Примечание 14). Разница между номинальной и справедливой стоимостью в размере 68.762 миллиона тенге была признана как дисконт по займам от Правительства в отдельном отчёте об изменениях в капитале.

Передача активов Акционеру

14 апреля 2021 года на основании Постановления Правительства Республики Казахстан от 17 марта 2021 года, Фонд осуществил передачу акций АО «КОРЭМ» стоимостью 161 миллион тенге ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации Министерства Финансов Республики Казахстан». Данная операция была отражена как передача активов Акционеру в отдельном отчёте об изменениях в капитале.

Дивиденды

4 октября 2022 года Фонд в соответствии с постановлением Правительства от 22 сентября 2022 года осуществил выплату дивидендов Акционеру в размере 170.024 миллиона тенге по итогам 2021 года.

30 ноября 2021 года Фонд в соответствии с постановлением Правительства от 22 ноября 2021 года осуществил выплату дивидендов Акционеру в размере 88.337 миллионов тенге по итогам 2020 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**12. КАПИТАЛ (продолжение)****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 2022 года	31 декабря 2021 года
Итого активы	7.976.134	7.636.045
Нематериальные активы	(799)	(830)
Итого обязательства	(1.479.396)	(1.787.392)
Чистые активы для простых акций	6.495.939	5.847.823
Количество простых акций на 31 декабря	3.481.961.409	3.481.961.408
Балансовая стоимость одной простой акции, тенге*	1.866	1.679

* *Представление балансовой стоимости одной простой акции показатель, не относящийся к МСФО.*

Прибыль на акцию

<i>В тенге</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Средневзвешенное количество простых акций для расчёта базовой и разводненной прибыли на акцию	3.481.961.409	3.481.960.762
Основная и разводнённая доля чистой прибыли за период на акцию	273,30	62,13

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

13. ЗАЙМЫ

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

<i>В миллионах тенге</i>	Сумма выпуска	Дата погашения	Эффективная ставка вознаграждения	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Займы полученные				98.704	630.029
ПАО Банк «ВТБ»	10,4 миллиарда рублей	2023	Ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации + 1,75%	68.095	61.119
АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук»	18,4 миллиарда тенге	2023	16,07%	15.889	18.442
АО «First Heartland Jusan Bank»	20,5 миллиардов тенге	2032	6,50%	14.720	16.179
АО «Национальная компания «КазМунайГаз»	492 миллиарда тенге	2022	8,53-14,18%	–	453.328
АО «Банк ВТБ» (Казахстан)	3 миллиарда рублей	2023	Ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации + 1,75%	–	17.674
АО «First Heartland Jusan Bank»	40 миллионов долларов США	2024	3M Libor + 1,39%	–	17.320
АО «Народный Банк»	40 миллионов долларов США	2024	3M Libor + 1,3%	–	17.316
АО «Банк ВТБ» (Казахстан)	25 миллионов долларов США	2026	2,25%	–	10.807
АО «Сбербанк»	4 миллиарда рублей	2024	Ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации + 1,8%	–	9.185
АО «Сбербанк»	20 миллионов долларов США	2024	3M Libor + 1,39%	–	8.659
Облигации				486.481	468.985
Bonds LSE 2021	500 миллионов долларов США	2026	2,36%	229.241	213.291
Bonds KASE 2020	129 миллиардов тенге	2023	10,9%	130.295	130.295
Bonds KASE 2018	40,5 миллиардов тенге	2024	9,25%	41.468	41.468
Bonds KASE 2018	34,5 миллиардов тенге	2024	9,25%	35.324	35.324
Bonds KASE 2017	25 миллиардов тенге	2027	10,5%	26.050	26.050
Bond KMG 2017	111 миллиардов тенге	2044	10%	19.671	18.438
Bond DBK 2009	114,9 миллиардов тенге	2059	6,43-10,22%	4.432	4.119
Общая сумма займов				585.185	1.099.014
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев				(220.016)	(480.350)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев				365.169	618.664

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**13. ЗАЙМЫ (продолжение)**

Займы были выражены в следующих валютах:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Займы, выраженные в тенге	287.849	743.644
Займы, выраженные в долларах США	229.241	267.393
Займы, выраженные в российских рублях	68.095	87.977
	585.185	1.099.014

Изменения в займах представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2022 год*	2021 год*
Сальдо на 1 января	1.099.014	999.666
Получено денежными средствами	33.404	370.704
Начисленное вознаграждение	39.294	36.666
Дисконт (<i>Примечание 21</i>)	(4.459)	(6.795)
Проценты уплаченные	(39.006)	(34.751)
Выплата основного долга	(95.146)	(312.303)
Амортизация дисконта	43.496	37.782
Пересчет валюты	24.855	8.685
Взаимозачет	(516.579)	–
Прочее	312	(640)
Сальдо на 31 декабря	585.185	1.099.014

* *Денежные поступления и выплаты по некоторым займам Фонда включены в денежные потоки от операционной деятельности, так как данные займы являются частью основной деятельности Фонда в рамках управления активами.*

По состоянию на 31 декабря 2022 года основные средства и инвестиционное имущество с чистой балансовой стоимостью 13.671 миллион тенге были заложены в качестве обеспечения по займу Фонда (31 декабря 2021: 13.862 миллиона тенге).

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 2015-2021 годах Фонд получил займы на общую сумму 492.973 миллиона 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 2022 году Фонд получил дополнительные транши от НК КМГ в размере 23.605 миллионов 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 1.905 миллионов тенге была признана в качестве финансового дохода в отдельном отчете о совокупном доходе.

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

13 июня 2022 года Фонд произвел частичный взаимозачет задолженности по займу с задолженностью от НК КМГ по договору купли-продажи 49.5% доли участия в ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» на общую сумму 91.175 миллионов тенге (*Примечание 5*).

15 сентября 2022 года Фонд произвел взаимозачет задолженности по займу с задолженностью от НК КМГ согласно Соглашению с изменениями и Соглашению о переводе долга и взаимозачете в рамках продажи 50% доли участия в ЧКОО «KMG Kashagan B.V.» на общую сумму 424.587 миллионов тенге (*Примечание 6*).

Заем от АО «Национальная горнорудная компания «Тай-Кен Самрук»

24 декабря 2021 года Фондом была получена беспроцентная финансовая помощь в размере 18.442 миллиона тенге для пополнения оборотного капитала со сроком погашения 31 декабря 2022 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

13. ЗАЙМЫ (продолжение)

Займы полученные (продолжение)

Заем от АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» (продолжение)

В декабре 2022 года Фонд и АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» подписали дополнительное соглашение, согласно которому срок погашения был продлен до 31 декабря 2023 года и ставка вознаграждения составила 0,01% от суммы финансовой помощи. Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью займа на дату заключения соглашения в размере 2.554 миллиона тенге была признана в качестве финансового дохода в отдельном отчёте о совокупном доходе.

Заем от АО «Банк ВТБ» (Казахстан)

В 2022 году Фонд осуществил полное досрочное погашение основного долга по займу АО «Банк ВТБ» (Казахстан) в размере 25 миллионов долларов США (эквивалентно 11.547 миллионов тенге по курсу на дату платежа).

28 февраля 2022 года Фонд осуществил полное досрочное погашение основного долга по займу АО «Банк ВТБ» (Казахстан) в размере 3 миллиарда рублей (эквивалентно 14.850 миллионов тенге по курсу на дату платежа).

Заем от АО «Сбербанк»

31 января 2022 года Фонд осуществил полное досрочное погашение основного долга по займу АО «Сбербанк» в размере 1.6 миллиардов рублей (эквивалентно 8.879 миллионов тенге по курсу на дату платежа).

10 марта 2022 года Фонд осуществил полное досрочное погашение основного долга по займу АО «Сбербанк» в размере 20 миллионов долларов (эквивалентно 10.196 миллионов тенге по курсу на дату платежа).

Заем от АО «First Heartland Jusan Bank»

15 июля 2022 года Фонд осуществил полное досрочное погашение основного долга по займу АО «First Heartland Jusan Bank» в размере 40 миллионов долларов США (эквивалентно 19.215 миллионов тенге по курсу на дату платежа).

Заем от АО «Народный банк»

15 июля 2022 года Фонд осуществил полное досрочное погашение основного долга по займу АО «Народный банк» в размере 40 миллионов долларов США (эквивалентно 19.215 миллионов тенге по курсу на дату платежа).

Ковенанты

Фонд должен обеспечить исполнение финансовых и нефинансовых показателей по условиям кредитных соглашений. По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов Фонд соблюдает все финансовые и нефинансовые показатели.

14. ЗАЙМЫ ПРАВИТЕЛЬСТВА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Займы Правительства Республики Казахстан включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	Дата погашения	Эффективная ставка вознаграждения	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Облигации, выкупленные Национальным Банком Республики Казахстан за счёт средств Национального Фонда	2035-2063	5,56-13,99%	672.208	558.982
Прочие займы, полученные от Правительства	2029-2046	5,15-9,6%	11.396	20.387
Общая сумма займов Правительства Республики Казахстан			683.604	579.369
Минус: текущая часть			(3.760)	(10.264)
Долгосрочная часть			679.844	569.105

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**14. ЗАЙМЫ ПРАВИТЕЛЬСТВА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН (продолжение)**

Изменения в займах Правительства Республики Казахстан представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2022 год*	2021 год*
Сальдо на 1 января	579.369	593.221
Получено денежными средствами	162.859	–
Начисленное вознаграждение	17.364	17.445
Дисконт	(68.684)	278
Проценты уплаченные	(17.448)	(17.530)
Выплата основного долга	(10.776)	(34.454)
Амортизация дисконта	20.920	20.409
Сальдо на 31 декабря	683.604	579.369

* *Денежные поступления и выплаты по некоторым займам Фонда включены в денежные потоки от операционной деятельности, так как данные займы являются частью основной деятельности Фонда в рамках управления активами.*

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

В феврале 2022 года в соответствии с принятыми корпоративными решениями Фонда и с редакцией Правил поступлений от передачи в конкурентную среду активов национальных управляющих холдингов, национальных холдингов, национальных компаний и их дочерних, зависимых и иных юридических лиц, являющихся аффилированными с ними, в Национальный фонд РК, утвержденными постановлением Правительства РК от 4 июня 2018 года № 323, действовавшей на дату досрочного погашения, Фонд осуществил частичное досрочное погашение облигаций по номинальной стоимости на сумму 137 миллионов тенге в рамках одиннадцатого выпуска облигаций Фонда, выкупленных Национальным банком Республики Казахстан (2021 год: 558 миллионов тенге). В связи с этим Фонд признал амортизацию дисконта по займам от Правительства в размере 78 миллионов тенге в отдельном отчёте об изменениях в капитале (2021 год: 278 миллион тенге) (*Примечание 12*).

В декабре 2022 года осуществлена регистрация выпуска облигаций Фонда на сумму 542.863 миллиона тенге, с ежегодным купоном в размере 7,37% годовых. 30 декабря 2022 года осуществлено размещение облигаций Фонда на сумму 162.859 миллионов тенге. Облигации были выкуплены Национальным Банком Республики Казахстан за счёт средств Национального Фонда. Средства, полученные от реализации данных облигаций были направлены на предоставление займа АО «КТЖ» в целях финансирования строительства вторых путей железнодорожного участка «Достык-Мойынты» общей протяженностью 836 км, направленного на увеличение транзитного и экспортного потенциала страны (*Примечание 7*). Справедливая стоимость полученных средств составила 94.097 миллионов тенге. Разница между номинальной и справедливой стоимостью в размере 68.762 миллиона тенге была признана как дисконт по займам от Правительства в отдельном отчёте об изменениях в капитале.

15. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие краткосрочные обязательства включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Финансовые обязательства	128.698	54.084
Обязательства по финансированию различных социальных проектов	127.276	52.755
<i>Строительство Национального координационного центра экстренной медицины в городе Астана на 200 коек и Национальный научный центр инфекционных болезней в городе Алматы на 350 коек</i>	90.976	26.255
<i>Строительство Центра казахстанской федерации гимнастики в городе Астана</i>	16.200	18.000
<i>Строительство жилых домов для социально уязвимых слоев населения региона области Жетісу</i>	11.600	–
<i>Строительство парка семейного отдыха в городе Астана</i>	8.500	8.500
Прочие	1.422	1.329
Нефинансовые	1.490	1.337
Прочие	1.490	1.337
Общая сумма прочих текущих обязательств	130.188	55.421

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**15. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Обязательства по финансированию различных социальных проектов**

В 2022 году на основании распоряжения Акционера, Фонд признал обязательства по финансированию различных социальных проектов на общую сумму 202.445 миллионов тенге (2021 год: 65.497 миллионов тенге) (Примечание 12).

В течение 2022 года фактически перечисленные средства составили 129.827 миллионов тенге (2021 год: 67.097 миллионов тенге).

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВЫМ ГАРАНТИЯМ

На 31 декабря обязательства по финансовым гарантиям включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
На 1 января	53.588	43.427
Гарантии, выданные в течение года	33.190	17.103
Амортизация обязательств по финансовым гарантиям	(6.359)	(6.942)
На 31 декабря	80.419	53.588
Минус: текущая часть	80.419	(5.195)
Долгосрочная часть	-	48.393

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 2022 года составляет 2.170 миллионов долларов США и 182.746 миллионов тенге (31 декабря 2021 года: 1.884 миллиона долларов США, 155.873 миллиона тенге, соответственно).

17. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

Процентные доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В миллионах тенге</i>	2022 год	2021 год
Амортизация дисконта по выданным займам	49.929	33.099
Вознаграждение по облигациям	46.807	39.070
Вознаграждение по займам выданным	11.571	11.870
	108.307	84.039

18. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

Процентные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В миллионах тенге</i>	2022 год	2021 год
Вознаграждение по облигациям выпущенным и займам полученным	41.576	41.628
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам	22.152	21.656
Убыток от дисконтирования финансовых активов при первоначальном признании	-	441
	63.728	63.725

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

19. ДОХОД ОТ ДИВИДЕНДОВ

<i>В миллионах тенге</i>	2022 год	2021 год
ЧКОО «KMG Kashagan B.V.»	264.333	–
АО «Национальная компания «КазМунайГаз»	180.847	45.212
АО «Национальная атомная компания «Казатомпром»	170.541	112.561
АО «Национальная Горнорудная Компания «Тау-Кен Самрук»	88.819	45.537
АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» («КЕГОК»)	27.212	37.377
АО «Казахтелеком»	20.001	9.642
АО «Самрук-Энерго»	2.041	3.242
АО «Samruk-Kazyna Construction»	2.031	1.020
Прочие дочерние организации	1.889	297
	757.714	254.888

В 2022 году Фондом были получены дивиденды в виде денежных средств в размере 741.738 миллионов тенге (в 2021 году: 253.502 миллиона тенге).

20. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

<i>В миллионах тенге</i>	2022 год	2021 год
Спонсорская помощь и благотворительность	7.388	7.137
Расходы по заработной плате	3.278	3.354
Услуги сторонних организаций	1.747	2.423
Ремонт и обслуживание	869	862
Налоги	754	1.150
Износ и амортизация	728	2.147
НДС, не принятый в зачёт	659	693
Аудиторские, консультационные и информационные расходы	318	173
Прочее	5.132	6.480
	20.873	24.419

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 324 миллиона тенге (в 2021 году: 340 миллионов тенге), средства для обеспечения операционной деятельности подведомственным организациям в общей сумме 1.407 миллионов тенге (в 2021 году: 1.185 миллион тенге) и иные административные расходы для обеспечения операционной деятельности Фонда.

21. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В миллионах тенге</i>	2022 год	2021 год
Доходы по операциям «обратное репо» и нотам Национального банка РК	23.350	4.764
Вознаграждение по банковским депозитам	21.041	8.775
Доходы по финансовым гарантиям	6.699	7.002
Дисконт по займам полученным	4.459	6.795
Вознаграждение по текущим банковским счетам	4.372	175
Амортизация дисконта по финансовым активам	2.095	324
Прочее	2.138	317
	64.154	28.152

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

22. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В миллионах тенге</i>	2022 год	2021 год
Амортизация дисконта по займам полученным	41.552	36.536
Расходы по вознаграждениям по займам и облигациям	15.793	12.483
Прочее	4.020	501
	61.365	49.520

23. ДОХОД ОТ ВЫБЫТИЯ ИНВЕСТИЦИЙ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

13 июня 2022 года Фонд реализовал 49,5% долю участия в ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.», полученную в счет уменьшения уставного капитала ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» (Примечание 5) в пользу АО «Национальная компания «КазМунайГаз» на общую стоимость 91.175 миллионов тенге. В результате сделки купли-продажи Фонд признал чистый убыток от выбытия инвестиции в совместное предприятие в размере 790 миллионов тенге в отдельном отчёте о совокупном доходе.

15 сентября 2022 года Фонд реализовал 50% долю в компании ЧКОО «KMG Kashagan B.V.» в пользу Cooperative KazmunaiGaz U.A за 3.782 миллиона долларов США (эквивалентно 1.793.259 миллионов тенге на дату потери контроля). В результате сделки Фонд признал чистый доход от выбытия инвестиции в совместное предприятие в размере 298.318 миллионов тенге в отдельном отчёте о совокупном доходе.

24. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

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

<i>В миллионах тенге</i>	2022 год	2021 год
Расходы по текущему подоходному налогу	12.398	–
Расходы по корпоративному подоходному налогу у источника выплаты	5.046	2.941
	17.444	2.941

По состоянию на 31 декабря 2022 года Фонд облагался корпоративным подоходным налогом по действующей официальной ставке в 20% (на 31 декабря 2021 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>	2022 год	2021 год
Прибыль до учёта подоходного налога	969.075	219.270
Официальная ставка подоходного налога	20%	20%
Теоретические расходы по подоходному налогу	193.815	43.854
Изменение в непризнанных налоговых активах по отложенному налогу	(53.888)	6.430
Расходы на спонсорскую помощь и благотворительность	1.971	1.427
Резервы на обесценение займов выданных и средств в кредитных учреждениях	(6.526)	255
Доход от дивидендов	(151.543)	(50.978)
Доход от выбытия доли в дочерней организации	2.777	–
Доход от выбытия совместных предприятий	(212)	–
Дисконт по финансовым активам и финансовым обязательствам	(2.998)	(47)
Доходы по финансовым гарантиям	(1.699)	(1.388)
Обесценение инвестиций в дочерние организации	46.492	2.440
Прочие необлагаемые доходы	(11.706)	–
Прочие невычитаемые расходы	961	948
Расходы по корпоративному подоходному налогу, представленные в отдельном отчёте о совокупном доходе	17.444	2.941

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**24. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

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

<i>В миллионах тенге</i>	На 31 декабря 2022 года	Отнесено на прибыль и убыток	На 31 декабря 2021 года	Отнесено на прибыль и убыток	На 31 декабря 2020 года
Отложенные налоговые активы					
Превышение суммы корпоративного подоходного налога, удержанного у источника выплаты с дохода в виде вознаграждения, над суммой исчисленного корпоративного подоходного налога	-	(60.261)	60.261	2.941	57.320
Средства в кредитных учреждениях	19.006	(2.158)	21.164	(2.251)	23.415
Займы выданные	379	(22)	401	(211)	612
Основные средства	192	192	-	-	-
Прочие обязательства	490	(166)	656	(154)	810
Минус: непризнанные активы по отложенному налогу	(1.676)	53.888	(55.564)	(6.430)	(49.134)
Отложенные налоговые активы	18.391	(8.527)	26.918	(6.105)	33.023
Отложенные налоговые обязательства					
Займы	(18.377)	8.176	(26.553)	6.224	(32.777)
Основные средства	-	198	(198)	(198)	-
Прочая дебиторская задолженность	(14)	153	(167)	79	(246)
Отложенные налоговые обязательства	(18.391)	8.527	(26.918)	6.105	(33.023)
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	-	-	-	-	-

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 нераспределённую 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 ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

25. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

В следующих таблицах приведены общие суммы сделок, заключенных со связанными сторонами в течение 2022 и 2021 годов, и соответствующее сальдо на 31 декабря 2022 и 2021 годов:

<i>В миллионах тенге</i>		Задолженность связанных сторон	Задолженность перед связанными сторонами	Денежные средства, депозиты и денежные эквиваленты, размещенные у связанных сторон
	31 декабря 2022 года	1.587.792	66.264	10.029
Дочерние организации	31 декабря 2021 года	617.809	520.818	–
	31 декабря 2022 года	5.015	–	–
Ассоциированные компании и совместные предприятия дочерних организаций	31 декабря 2021 года	5.320	–	–
	31 декабря 2022 года	144.654	754.492	54.221
Прочие предприятия, контролируемые государством	31 декабря 2021 года	148.156	652.199	34.660

По состоянию на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года задолженность связанных сторон включает прочую дебиторскую задолженность, займы выданные и задолженность по финансовой аренде, а задолженность связанным сторонам включает кредиторскую задолженность, займы, обязательства Фонда по гарантиям, выданным финансовым учреждениям для финансирования деятельности и существенных контрактов своих дочерних организаций и прочих связанных сторон.

<i>В миллионах тенге</i>		Доход от дивидендов	Приобретения у связанных сторон	Доход от реализации связанным сторонам
	2022 год	493.381	2.964	1.885.025
Дочерние организации	2021 год	254.888	4.414	563
	2022 год	264.333	–	–
Совместные предприятия	2021 год	–	–	–
	2022 год	–	35	–
Ассоциированные компании и совместные предприятия дочерних организаций	2021 год	–	–	–

<i>В миллионах тенге</i>		Вознаграждение, начисленное связанным сторонам	Вознаграждение, начисленное связанными сторонами	Финансовые доходы, начисленные связанным сторонам	Финансовые расходы, начисленные связанными сторонами
	2022 год	67.371	5.058	7.576	41.604
Дочерние организации	2021 год	42.895	5.118	5.823	36.536
	2022 год	473	–	–	–
Ассоциированные компании и совместные предприятия дочерних организаций	2021 год	491	–	–	–
	2022 год	8.727	43.844	691	–
Прочие предприятия, контролируемые государством	2021 год	8.772	44.787	198	–

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

25. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Природа сделок, заключенных со связанными сторонами в течение 2022 и 2021 годов, отражена в соответствующих примечаниях к отдельной финансовой отчётности.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевому управленческому персоналу Фонда, включенная в общие и административные расходы в прилагаемом отдельном отчёте о совокупном доходе, составляла 730 миллионов тенге за год, закончившийся 31 декабря 2022 года (2021 год: 615 миллионов тенге). Указанные суммы включают вознаграждение независимых директоров членов органа управления – Совета директоров в общей сумме 324 миллиона тенге за год, закончившийся 31 декабря 2022 года (2021 год: 340 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.

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 займам 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
2022 год		
Доллар США	+2,45	(5.251)
	-2,45	5.251
Российский рубль	+2,45	(1.470)
	-2,45	1.470
2021 год		
Доллар США	+1,25	(3.343)
	-0,25	669
Российский рубль	+1,25	(1.079)
	-0,25	216

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**26. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

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, прочих активов (Примечания 9, 10), и денежными средствами и их эквивалентами (Примечание 11), 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 заемщика или от группы заемщиков со сходными условиями деятельности, в отношении которых есть основания ожидать, что изменения экономических условий или иных обстоятельств могут повлиять на их способность выполнять свои обязательства.

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностью того, что Фонд столкнется с трудностями при привлечении средств для выполнения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, приближающейся к его справедливой стоимости.

Требования к ликвидности регулярно контролируются, и руководство Фонда следит за наличием средств в объёме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения.

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 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 2022 года						
Займы	283	1.400	105.523	251.873	245.925	605.004
Займы Правительства Республики Казахстан	–	24	27.735	204.440	2.028.887	2.261.086
Финансовые гарантии*	16.628	1.183	17.811	266.182	884.795	1.186.599
Прочие обязательства	1.249	13.054	121.897	–	–	136.200
Итого	18.160	15.661	272.966	722.495	3.159.607	4.188.889

<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 2021 года						
Займы	295	1.412	528.433	387.133	274.303	1.191.576
Займы Правительства Республики Казахстан	13	24	21.298	173.638	1.851.202	2.046.175
Финансовые гарантии*	11.876	946	12.823	181.444	761.800	968.889
Прочие обязательства	–	905	52.755	–	–	53.660
Итого	12.184	3.287	615.309	742.215	2.887.305	4.260.300

* Компания включает финансовые гарантии в таблицу ликвидности по срокам погашения. Однако, оттоки денежных средств по финансовым гарантиям зависят от определённых событий. Финансовая гарантия – это договор, согласно которому эмитент обязан произвести определённые выплаты с целью возмещения держателю инструмента убытка, понесенного им в связи с тем, что определенный должник не в состоянии совершить платеж в установленный срок в соответствии с первоначальными или пересмотренными условиями долгового инструмента. В 2022 и 2021 годах не было случаев использования финансовых гарантий.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**26. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****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 анализа чувствительности прибыли/(убытка) Фонда до учёта подоходного налога к возможным изменениям в обменных курсах других иностранных валют не существенно для отдельной финансовой отчётности Фонда. Влияние на капитал Фонда отсутствует.

<i>В миллионах тенге</i>	Увеличение/ (уменьшение) в обменных курсах	Влияние на убыток/ прибыль до учёта подоходного налога
2022 год		
Доллары США	21% (21%)	61.682 (61.682)
Российский рубль	22% (22%)	(12.190) 12.190
2021 год		
Доллары США	13% (10%)	16.960 (13.046)
Российский рубль	13% (13%)	(9.919) 9.686

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 заемные 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 заемного капитала и рисков, связанных с каждым классом капитала.

В отношении капитала Фонда Руководством был установлен предельный коэффициент – отношение заемного 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 заемных 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

26. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Управление капиталом (продолжение)

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

<i>В миллионах тенге</i>	2022 год	2021 год
Займы	585.185	1.099.014
Займы Правительства Республики Казахстан	683.604	579.369
Итого долг	1.268.789	1.678.383
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(621.278)	(392.967)
Итого чистый долг	647.511	1.285.416
Итого капитал	6.496.738	5.848.653
Отношение заемного капитала к собственному капиталу	0,20	0,29

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.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Балансовая стоимость финансовых инструментов Фонда по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов является обоснованным приближением их справедливой стоимости, за исключением финансовых инструментов представленных ниже:

<i>В миллионах тенге</i>	2022 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)	793.406	749.140	–	749.140	–
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения (Примечание 7)	1.549.223	1.420.701	–	1.326.946	93.755
Ноты Национального Банка Республики Казахстан (Примечание 10)	20.313	20.313	20.313	–	–
Дебиторская задолженность за реализацию акций (Примечание 10)	164.685	163.218	–	–	163.218
Финансовые обязательства					
Займы полученные (Примечание 13)	585.185	541.800	198.715	343.085	–
Займы Правительства Республики Казахстан (Примечание 14)	683.604	509.900	–	509.900	–
Обязательства по финансовым гарантиям (Примечание 16)	80.419	161.003	–	161.003	–
Прочие обязательства	127.276	126.460	–	–	126.460

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**26. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**

В 2022 году переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии справедливой стоимости не осуществлялись.

В миллионах тенге	2021 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)	408.652	394.175	-	394.175	-
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения (Примечание 7)	741.421	679.825	-	584.494	95.331
Ноты Национального Банка Республики Казахстан (Примечание 10)	52.265	52.265	52.265	-	-
Финансовые обязательства					
Займы полученные (Примечание 13)	1.099.014	1.087.627	213.293	874.334	-
Займы Правительства Республики Казахстан (Примечание 14)	579.369	374.861	-	374.861	-
Обязательства по финансовым гарантиям (Примечание 16)	53.588	49.606	-	49.606	-
Прочие обязательства	52.755	52.755	-	-	52.755

Изменение в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

В миллионах тенге	2022 год					
	1 января 2022 года	Денежные потоки	Изменение валютных курсов	Начислено в 2022 году	Прочие	31 декабря 2022 года
Прочие обязательства	52.755	(129.827)	-	202.445	1.904	127.277
Задолженность по выплате дивидендов	-	(170.024)	-	170.024	-	-
Займы Правительства	378.248	(137)	-	-	7.729	385.840
Займы полученные	174.808	(85.347)	10.481	-	-	99.942
Прочие облигации	286.271	-	16.462	-	711	303.444
Итого обязательства по финансовой деятельности	892.082	(385.335)	26.943	372.469	10.344	916.503
В миллионах тенге	2021 год					
	1 января 2021 года	Денежные потоки	Изменение валютных курсов	Начислено в 2021 году	Прочие	31 декабря 2021 года
Прочие обязательства	54.027	(67.097)	154	65.432	239	52.755
Задолженность по выплате дивидендов	-	(88.337)	-	88.337	-	-
Займы Правительства	371.793	(558)	-	-	7.013	378.248
Займы полученные	363.815	(196.021)	7.014	-	-	174.808
Прочие облигации	75.000	211.271	-	-	-	286.271
Итого обязательства по финансовой деятельности	864.635	(140.742)	7.168	153.769	7.252	892.082

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

27. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Операционные сегменты на консолидированном уровне представлены на основе производимой продукции и предоставляемых услуг на разных рынках. В целях управления, Группа определила шесть основных операционных сегментов: нефтегазохимический, горнодобывающий, транспортировка, коммуникации, энергетика, промышленный. Правление Фонда является органом, принимающим основные операционные решения, и анализирующим результаты деятельности каждого бизнес-подразделения с целью принятия решений о распределении ресурсов и оценке эффективности деятельности. Раскрытия по сегментной отчетности представлены в Примечании 38 к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, в соответствии с МСФО (IFRS) 8.

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 отчетности. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Ввиду неопределенности, 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 2022 года.

Руководство считает, что на 31 декабря 2022 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Фонда по налогам будет подтверждена, кроме случаев, когда резервы начислены или раскрыты в настоящей отдельной финансовой отчетности.

Судебные разбирательства

Судебное разбирательство, инициированное против г-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, Ascot 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 и направил дело на рассмотрение в Апелляционный суд г. Гааги.

17 марта 2021 года прошли слушания по Основному процессу.

28 апреля 2021 года Окружной суд Амстердама удовлетворил ходатайство Фонда отложить Основной процесс до решения Апелляционного суда в Гааге по обжалованию ограничения на акции КМГ Кашаган Б.В.

2 ноября 2022 года Фондом подано заявление о прекращении судебного разбирательства, в связи с тем решением Апелляционного суда г. Гааги от 14 июня 2022 года, согласно которому снят арест с акций Кашагана, принадлежащих Фонду, наложенный в сентябре 2017 года.

8 февраля 2023 Окружной суд Амстердама постановил, что иски Анатолия и Габриэля Стати и их компаний («Стати») против Фонда недопустимы и как следствие судебное разбирательство прекращено. При этом, у Стати имеется право обжаловать данное решение.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

28. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА(продолжение)

Обязательства по повторному использованию антикризисных средств

Обязательства Фонда по состоянию на 31 декабря 2022 года, к освоению включают обязательства по финансированию инвестиционных проектов в размере 86.693 миллионов тенге, в том числе:

- Финансирование реализации инвестиционного проекта «Строительство интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области. Первая фаза» в размере не более 8.063 миллиона 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 655 миллионов тенге;
- Финансирование реконструкции и расширения магистрального водовода «Астрахань-Мангышлак» 1 очередь» в размере 70.000 миллионов тенге;
- Финансирование реконструкции электрических сетей» в размере 7.774 миллиона тенге;

Прочие условные обязательства

В 2022 году Фонд взял на себя обязательство осуществить финансирование строительства вторых путей железнодорожного участка «Достык-Мойынты» со средств которые будут получены из Национального Фонда. По состоянию на 31 декабря 2022 года сумма условных обязательств составляет 380.004 миллиона тенге.

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

Дивиденды к получению

В январе 2023 года Фонд получил дивиденды от АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» («КЕГОК») в размере 15.313 миллионов тенге.

Инвестиции в дочерние компании

31 января 2023 года Фонд осуществил денежный вклад в уставный капитал ТОО «Самрук - Қазына Инвест» в размере 4.800 миллионов тенге.

28 февраля 2023 года Фонд осуществил денежный вклад в уставный капитал АО «Казпочта» в размере 5.650 миллионов тенге.

14 апреля 2023 года Фонд осуществил имущественный вклад в уставный капитал АО «Национальная компания «Qazaq Qaz» балансовой стоимостью 16.915 миллионов тенге.

Прочие распределения Акционеру

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №45 от 25 января 2023 года были внесены изменения в Закон о Фонде национального благосостояния: «По решению единственного акционера и в определяемом им порядке Фонд ежегодно выделяет некоммерческой организации в лице общественного фонда "Қазақстан халқына" средства в размере не менее семи процентов от чистого дохода Фонда».

Уставный капитал

14 и 19 апреля 2023 года ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации Министерства Финансов РК» осуществил взнос в уставный капитал Фонда активами справедливой стоимостью 16.915 миллионов тенге и 59.628 миллионов тенге, соответственно.