

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

Отдельная финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2021 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.....	6-49

Аудиторский отчет независимого аудитора

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

Мнение

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына» (далее - «Фонд»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 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 2021 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 специалистов по вопросам оценки для тестирования анализа обесценения и расчета возмещаемой стоимости, подготовленных руководством. Мы проанализировали допущения, лежащие в основе прогноза руководства. Мы сравнили ставки дисконтирования и долгосрочные темпы роста с общими рыночными показателями и прочей доступной информацией.

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

Мы проанализировали раскрытие информации об обесценении в отдельной финансовой отчетности.

Соблюдение договорных условий в рамках кредитных соглашений

В соответствии с условиями 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 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 14* к отдельной финансовой отчетности.

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

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

Мы оценили математическую точность расчетов по финансовым показателям.

Мы проанализировали прогноз согласно утвержденным бюджетам по состоянию на 31 декабря 2021 года, и если в ближайшие 12 месяцев вероятно нарушение, мы получили и проанализировали проведенную Руководством оценку в отношении возможного влияния на принцип непрерывности деятельности.

Мы также оценили информацию, раскрытую в отдельной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Фонда за 2021 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Фонда за 2021 год, но не включает отдельную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет по ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Фонда за 2021 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;
- ▶ 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»

22 апреля 2022 года



Рустамжан Саттаров
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2021 года

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2021 год	2020 год
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства		10.434	10.405
Инвестиционная недвижимость		4.580	6.314
Нематериальные активы		830	850
Инвестиции в дочерние организации	5	4.441.741	4.342.227
Инвестиции в совместные предприятия	6	1.545.552	1.545.552
Займы выданные и задолженность по финансовой аренде	7	595.015	566.913
Средства в кредитных учреждениях	8	384.909	399.221
Прочие долгосрочные финансовые активы	9	2.780	1.373
Прочие долгосрочные активы	10	25.015	32.481
		7.010.856	6.905.336
Краткосрочные активы			
Предоплата по подоходному налогу		1.930	1.883
Займы выданные и задолженность по финансовой аренде	7	146.406	167.608
Средства в кредитных учреждениях	8	23.743	36.473
Прочие краткосрочные активы	11	60.143	14.538
Денежные средства и их эквиваленты	12	392.967	344.292
		625.189	564.794
Активы для передачи Акционеру		–	161
Итого активы		7.636.045	7.470.291
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	13	5.268.580	5.258.657
Резерв по переоценке инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(1.472)	(1.472)
Нераспределённая прибыль		581.545	519.489
Итого капитал		5.848.653	5.776.674
Долгосрочные обязательства			
Займы	14	618.664	847.877
Займы Правительства Республики Казахстан	15	569.105	562.448
Обязательства по финансовым гарантиям	17	48.393	38.184
		1.236.162	1.448.509
Краткосрочные обязательства			
Займы	14	480.350	151.789
Займы Правительства Республики Казахстан	15	10.264	30.773
Обязательства по финансовым гарантиям	17	5.195	5.243
Прочие краткосрочные обязательства	16	55.421	57.303
		551.230	245.108
Итого обязательства		1.787.392	1.693.617
Итого капитал и обязательства		7.636.045	7.470.291

Управляющий директор по экономике и финансам – член Правления

Назира Иурбаева

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 2021 года

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2021 год	2020 год
Процентные доходы	18	84.039	81.038
Процентные расходы	19	(63.725)	(120.409)
Доход от дивидендов	20	254.888	221.777
Валовая прибыль		275.202	182.406
Общие и административные расходы	21	(24.419)	(24.540)
Финансовые доходы	22	28.152	36.538
Финансовые расходы	23	(49.520)	(37.854)
Доход от выбытия доли в дочерней организации	5	-	75.299
Убыток от обесценения инвестиций в дочерние организации	5	(12.200)	-
Убыток от начисления резерва под ожидаемые кредитные убытки, нетто		(270)	(172)
Доход от курсовой разницы, нетто		36	17.070
Прочие доходы/(расходы), нетто		2.289	(951)
Прибыль до учёта подоходного налога		219.270	247.796
Расходы по подоходному налогу	24	(2.941)	(3.724)
Чистая прибыль за год		216.329	244.072
Прочий совокупный доход за год		-	-
Общая сумма совокупного дохода за год, за вычетом подоходного налога		216.329	244.072

Управляющий директор по экономике и финансам – член Правления

Назира Нурбаева

Главный бухгалтер

Алмаз Абрахманова



ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2021 год	2020 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступления по дивидендам	20	253.502	221.777
Поступления по займам полученным	14	43.151	54.951
Возврат займов выданных		26.620	34.258
Возврат средств в кредитных учреждениях		40.029	7.024
Погашение займов, полученных от Правительства	15	(33.896)	(943)
Предоставление займов дочерним компаниям	7	(3.706)	(5.239)
Платежи поставщикам		(8.009)	(8.460)
Выплаты по заработной плате		(3.646)	(3.045)
Предоставление спонсорской помощи	21	(7.137)	(7.398)
Корпоративный подоходный налог у источника выплаты	24	(2.941)	(3.724)
Прочие налоги и выплаты		(3.794)	(3.442)
Проценты полученные		64.148	60.621
Проценты уплаченные	14, 15	(52.281)	(57.609)
Прочие поступления		4.079	4.584
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		316.119	293.355
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Снятие/(размещение) банковских депозитов, нетто		86	68.131
Взносы в уставный капитал дочерних организаций	5	(86.801)	(56.800)
Поступления от реализации основных средств		14	-
Поступления от реализации прочих долгосрочных активов		1.627	-
Поступления от погашения облигаций, выпущенных дочерними организациями	7	12.685	36.846
Поступления от погашения нот Национального Банка Республики Казахстан		274.237	-
Приобретение основных средств		(410)	(352)
Приобретение нематериальных активов		(156)	(255)
Приобретение облигаций, выпущенных банками второго уровня		-	(168.000)
Приобретение облигаций, выпущенных дочерними организациями	5	(26.230)	(28.404)
Предоставление займов дочерним компаниям		-	(8.000)
Приобретение нот Национального Банка Республики Казахстан		(326.184)	-
Поступления, связанные с уменьшением уставного капитала дочерней организации	5	8.564	-
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(142.568)	(156.834)

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

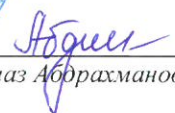
ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2021 год	2020 год
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Взносы в уставный капитал	13	9.923	26.000
Распределение акционеру	16	(67.097)	(50.844)
Дивиденды, выплаченные акционеру	13	(88.337)	(120.000)
Поступления по займам полученным	14	116.282	92.084
Возврат займов полученных	14	(312.303)	(1.446)
Поступления от реализации доли в дочерней организации, не приводящей к потере контроля	5	–	83.944
Поступления по выпущенным облигациям	14	211.271	258.400
Погашения по выпущенным облигациям	14	–	(333.394)
Погашение займов Правительства	15	(558)	(88.804)
Прочие поступления		62	44
Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности		(130.757)	(134.016)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		42.794	2.505
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		6.021	28.878
Изменение в резерве под ожидаемые кредитные убытки		(140)	73
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		344.292	312.836
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года		392.967	344.292

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 2021 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 2019 года		5.229.112	(1.472)	501.281	5.728.921
Чистая прибыль за год		–	–	244.072	244.072
Итого совокупный доход за год		–	–	244.072	244.072
Выпуск акций	13	29.545	–	–	29.545
Дисконт по займам от Правительства	13	–	–	(37.581)	(37.581)
Прочие операции с Акционером	13	–	–	23.797	23.797
Дивиденды	13	–	–	(120.000)	(120.000)
Прочие распределения Акционеру	13	–	–	(92.080)	(92.080)
Сальдо на 31 декабря 2020 года		5.258.657	(1.472)	519.489	5.776.674
Чистая прибыль за год		–	–	216.329	216.329
Итого совокупный доход за год		–	–	216.329	216.329
Выпуск акций	13	9.923	–	–	9.923
Дисконт по займам от Правительства	13	–	–	(278)	(278)
Дивиденды	13	–	–	(88.337)	(88.337)
Прочие распределения Акционеру	13	–	–	(65.497)	(65.497)
Активы для передачи Акционеру	13	–	–	(161)	(161)
Сальдо на 31 декабря 2021 года		5.268.580	(1.472)	581.545	5.848.653

Управляющий директор по экономике и финансам – член Правления

Назира Нурбаева

Главный бухгалтер

Алмаз Абрахманова



ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2021 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. Нур-Султан, ул. Сыганак 17/10, Республика Казахстан.

Данная отдельная финансовая отчётность была утверждена к выпуску Управляющим директором по экономике и финансам и Главным бухгалтером Фонда 22 апреля 2022 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 22 апреля 2022 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 2021 года составлял 431,8 тенге за 1 доллар США. Этот курс использовался для пересчёта денежных активов и обязательств, выраженных в долларах США на 31 декабря 2021 года (на 31 декабря 2020 года: 420,91 тенге за 1 доллар США). Обменный курс КФБ на 22 апреля 2022 года составил 443,99 тенге за 1 доллар США.

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 2021 года, но они не оказывают влияния на отдельную финансовую отчётность Фонда:

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Поправки предоставляют временные освобождения, которые применяются для устранения последствий для финансовой отчётности в случаях, когда межбанковская ставка предложения (IBOR) заменяется альтернативной практически безрисковой процентной ставкой. Поправки предусматривают следующее:

- упрощение практического характера, согласно которому изменения договора или изменения денежных потоков, непосредственно требуемые реформой, должны рассматриваться как изменения плавающей процентной ставки, эквивалентные изменению рыночной процентной ставки;
- допускается внесение изменений, требуемых реформой IBOR, в определение отношений хеджирования и документацию по хеджированию без прекращения отношений хеджирования;
- организациям предоставляется временное освобождение от необходимости соблюдения требования относительно отдельно идентифицируемых компонентов в случаях, когда инструмент с безрисковой ставкой определяется по усмотрению организации в качестве рискового компонента в рамках отношений хеджирования.

Поправка к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» под названием «COVID-19: концессии в отношении договоров аренды». Поправка позволяет арендаторам не считать непосредственно связанные с COVID-19 концессии договоров аренды модификациями договора. Указанная поправка не оказала существенного влияния на отдельную финансовую отчётность, поскольку у Фонда не было существенных концессий договоров аренды, вызванных пандемией.

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

Новые и изменённые стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но ещё 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Поправка к МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчётности» – «Классификация финансовых обязательств как краткосрочные и долгосрочные»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчётности»;
- Поправка к МСБУ (IAS) 16 «Основные средства» – «Основные средства: доход до начала целевого использования»;
- Поправка к МСБУ (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» – «Обременительные контракты: затраты на выполнение договора»;
- Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» под названием «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими из одной операции»;
- Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» под названием «Первое применение МСФО – дочерняя организация, впервые применяющая МСФО»;
- Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Вознаграждения при применении 10%-ного теста на необходимость прекращения признания финансового обязательства»;
- Поправка к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» под названием «Стимулирующие платежи по аренде»;
- Поправка к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» под названием «Налогообложение при оценке справедливой стоимости»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчётности» и Практические рекомендации № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности»;
- Поправки к МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» – «Определение бухгалтерских оценок».

Поправки МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 вступают в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся с или после 1 января 2024 года, досрочное применение разрешено.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Инвестиции в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)

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).

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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.

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности Фонд применяет упрощенный подход при 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Налог на добавленную стоимость (НДС)

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО 9, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и кредиты и заимствования. Фонд классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Займы и займы Правительства Республики Казахстан

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

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Договоры финансовой гарантии

Выпущенные Фондом договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определённого должника осуществить своевременный платёж в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учётом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии. Впоследствии, обязательство оценивается по наибольшей из следующих величин: суммы оценочного резерва под убытки и признанной суммы обязательства за вычетом накопленной амортизации.

Опционы, возникающие при приобретении инвестиций

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

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

Справедливая стоимость обязательства для Фонда по опциону признается как часть стоимости приобретённых инвестиций. Впоследствии, финансовое обязательство оценивается в соответствии с требованиями МСФО 9. Изменения в справедливой стоимости финансового обязательства, а также любые доходы или расходы, связанные с реализацией данных опционов, учитываются в отдельном отчёте о совокупном доходе.

Производные финансовые инструменты

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

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Долгосрочные активы, классифицируемые как удерживаемые для передачи Акционеру

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

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

Долгосрочные активы, классифицируемые как удерживаемые для передачи Акционеру, представлены отдельно в отдельном отчёте о совокупном доходе.

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

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

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

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание дохода

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

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

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

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

Дивиденды

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

Признание расходов

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

Государственные субсидии

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

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

Капитал

Уставный капитал

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

Дивиденды

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

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 2021 года сумма непризнанных отложенных налоговых активов составила 55.564 миллиона тенге (на 31 декабря 2020 года: 49.134 миллиона тенге) (*Примечание 24*).

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка убытков как согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие 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).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

Обесценение инвестиций в дочерние организации и совместные предприятия

Фонд проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости инвестиций в дочерние организации и совместные предприятия на каждую отчетную дату. В случае если такие индикаторы существуют, оценивается возмещаемая стоимость активов и сравнивается с балансовой стоимостью активов. В случае, если балансовая стоимость превышает возмещаемую стоимость активов, обесценение признается. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости активов за вычетом расходов на реализацию и стоимости использования. При оценке стоимости использования 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 2021 года.

Ввиду наличия индикаторов обесценения инвестиций в КТЖ Фондом был проведен тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2021 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.

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 3,09% и ставка дисконтирования в размере 10,86%.

По состоянию на 31 декабря 2021 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:

- *объёмы грузовых перевозок в транзитном сообщении* – снижение объёмов в ближайшие 5 лет на 10% в сравнении с плановыми;
- *ставке дисконтирования (WACC)* – увеличение ставки дисконтирования с 10,86% до 13,86%.

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.

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 «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 2021 года.

Ввиду наличия индикаторов обесценения инвестиций в АстанаГаз Фондом был проведен тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2021 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 12,40%. В результате данного анализа по состоянию на 31 декабря 2021 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» (ранее – ТОО «Объединенная химическая компания») (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 2021 года.

Ввиду наличия индикаторов обесценения инвестиций в Samruk-Kazyna Ondeu Фондом был проведен тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2021 года. Возмещаемая стоимость инвестиций в Samruk-Kazyna Ondeu была определена на основе метода ценности от использования.

Финансовые допущения включают значительные оценки, связанные с прогнозным уровнем и ростом цен на полипропилен, а также прогнозным курсом тенге по отношению к доллару США. Ключевыми долгосрочными допущениями, которые использовались в расчёте, являлись ежегодный темп роста на 2,40% и ставка дисконтирования в размере 8,18% в долларах США .

В результате оценки возмещаемой стоимости инвестиции на 31 декабря 2021 года обесценение выявлено не было. При этом, расчёт ценности использования чувствителен, в частности, к следующим допущениям:

- объёмам реализации полипропилена;
- курсу доллара США;
- 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:

- *ставке дисконтирования (WACC)* – увеличение ставки дисконтирования с 8,18% до 10,9%.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Обесценение инвестиций в дочерние организации и совместные предприятия (продолжение)

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 2021 года.

Ввиду наличия индикаторов обесценения инвестиций в АО «Казпочта» Фондом был проведен тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2021 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 объёмы 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% и ставка дисконтирования в размере 11,88%.

В результате оценки возмещаемой стоимости инвестиции на 31 декабря 2021 года обесценение выявлено не было.

Обесценение инвестиций в АО «QAZAQ AIR» (далее – «QAZAQ AIR»)

Руководство Фонда провело анализ индикаторов обесценения инвестиций в QAZAQ AIR. На основании проведенного анализа было выявлено, что балансовая стоимость инвестиций в QAZAQ AIR была выше чистых активов QAZAQ AIR по состоянию на 31 декабря 2021 года.

Ввиду наличия индикаторов обесценения инвестиций в АО «QAZAQ AIR» Фондом был проведен тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2021 года. Возмещаемая стоимость инвестиций в АО «QAZAQ AIR» была определена на основе рыночного метода. Справедливая стоимость инвестиций была определена как сумма справедливой стоимости 5 воздушных судов и стоимости высоколиквидных финансовых активов АО «QAZAQ AIR».

В результате оценки возмещаемой стоимости инвестиции на 31 декабря 2021 года было выявлено обесценение и Фонд признал убыток от обесценения инвестиций в дочерние организации в размере 12.200 миллионов тенге в отдельном отчёте 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 2021 года	31 декабря 2020 года	Доля владения	
					31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»	Пассажирские и грузовые перевозки	Казахстан	1.494.701	1.490.915	100,00%	100,00%
АО «Национальная компания «КазМунайГаз»	Разведка, добыча, переработка и транспортировка нефти и газа	Казахстан	1.187.621	1.187.621	90,42%	90,42%
ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» (ранее – ТОО «Объединенная химическая компания»)	Разработка и реализация проектов в химической отрасли	Казахстан	531.291	427.843	100,00%	100,00%
АО «Самрук-Энерго»	Производство электрической и тепловой энергии	Казахстан	456.033	456.033	100,00%	100,00%
АО «Национальная Горнорудная Компания «Тау-Кен Самрук»	Разведка, добыча и переработка твердых полезных ископаемых	Казахстан	293.333	293.135	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	68.517	67.341	100,00%	100,00%
АО «Казпочта»	Почтовая и финансовая деятельность	Казахстан	42.902	42.663	100,00%	100,00%
АО «Samruk-Kazyna Construction»	Управление строительством и недвижимостью	Казахстан	31.849	31.849	100,00%	100,00%
АО «QAZAQ AIR»	Авиаперевозки	Казахстан	12.200	8.162	100,00%	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	2.606	2.606	100,00%	100,00%
АО «Казахстанские атомные электрические станции»	Реализация проектов по строительству атомных электростанций	Казахстан	1.123	1.030	100,00%	100,00%
ТОО «Самрук-Қазына Контракт»	Организация закупочной деятельности	Казахстан	21	1.285	100,00%	100,00%
АО «Национальная компания «QazaqGaz» (ранее – АО «Национальная компания «КазТрансГаз»)	Разведка, добыча, транспортировка, реализация и хранение природного газа и газового конденсата	Казахстан	-	-	100,00%	-
АО «КОРЭМ»	Оператор рынка электрической энергии	Казахстан	-	-	-	100,00%
Минус: резерв под обесценение			(12.200)	-		
			4.441.741	4.342.227		

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (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 2021 году Фонд осуществил вклад в уставный капитал АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы» в форме имущественного вклада в размере 3.786 миллионов тенге.

ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu»

Сумма инвестиций в ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» увеличилась на общую сумму в размере 103.448 миллионов тенге, в основном за счёт вклада в уставный капитал в форме денежного взноса в размере 86.469 миллионов тенге, в том числе 53.345 миллионов тенге за счёт средств Национального фонда и 33.124 миллиона тенге за счёт собственных средств.

Также Фонд предоставил ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» два дополнительных транша по займу в размере 1.161 миллион тенге с процентной ставкой ниже рыночной, дисконт по которым в размере 73 миллиона тенге, рассчитанный как разница между справедливой стоимостью на дату выдачи данного займа и его номинальной стоимостью, был признан как увеличение инвестиций (*Примечание 7*).

В течение периода Фонд признал дополнительные обязательства по выданной финансовой гарантии в размере 16.906 миллионов тенге в связи с получением ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» дополнительных траншей по займу от Китайского Банка Развития.

ТОО «Самрук-Қазына Инвест»

15 января 2021 года Фонд приобрел облигации, выпущенные дочерней организацией ТОО «Самрук-Қазына Инвест» на общую сумму эквивалентно в размере 4.195 миллионов тенге с процентной ставкой ниже рыночной, дисконт по которому в размере 1.176 миллионов тенге, рассчитанный как разница между справедливой стоимостью на дату выдачи данного займа и его номинальной стоимостью, был признан как увеличение инвестиций.

АО «QAZAQ AIR»

В 2021 году Фонд предоставил АО «QAZAQ AIR» дополнительные транши по займу на общую сумму в размере 844 миллиона тенге с процентной ставкой ниже рыночной, дисконт по которому в размере 18 миллионов тенге, рассчитанный как разница между справедливой стоимостью на дату выдачи данного займа и его номинальной стоимостью, был признан как увеличение инвестиций (*Примечание 7*).

Также, 25 октября 2021 года Фонд признал сумму дисконта в размере 4.020 миллионов тенге как увеличение инвестиций в АО «QAZAQ AIR» в связи с изменением графика погашения займа от 24 октября 2019 года.

В результате проведенного теста на обесценение Фонд признал убыток от обесценения инвестиций в АО «QAZAQ AIR» в размере 12.200 миллионов тенге в отдельном отчёте о совокупном доходе (*Примечание 4*).

АО «Казпочта»

6 мая 2021 года Фонд осуществил вклад в уставный капитал АО «Казпочта» в размере 239 миллионов тенге в форме денежного взноса.

ТОО «Самрук-Қазына Контракт»

11 мая 2021 года Фонд принял решение уменьшить размер уставного капитала ТОО «Самрук-Қазына Контракт» на сумму в размере 1.264 миллиона тенге, сумма уменьшения признана в составе дебиторской задолженности, которая была погашена 30 июня 2021 года путем перечисления денежных средств на счёт Фонда.

В 2020 году Фонд принял решение уменьшить размер уставного капитала ТОО «Самрук-Қазына Контракт» на сумму в размере 7.300 миллионов тенге, сумма уменьшения признана в составе дебиторской задолженности и была оплачена в 2021 году.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ (продолжение)

Изменения в инвестициях в дочерние организации (продолжение)

АО «Национальная компания «QazaqGaz»

9 ноября 2021 года Фонд приобрел 100% акций АО «Национальная компания «QazaqGaz» у АО «Национальная компания «КазМунайГаз» за 1 тенге. Инвестиция была признана по первоначальной стоимости в размере 1 тенге.

АО «КОРЭМ»

14 апреля 2021 года в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 17 марта 2021 года Компания передала акции АО «КОРЭМ» в пользу ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации Министерства Финансов РК». По состоянию на 31 декабря 2020 года Фонд классифицировал данные инвестиции как Активы для передачи Акционеру в размере 161 миллион тенге.

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

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

6. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

На 31 декабря инвестиции в совместные предприятия представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
ЧКОО «KMG Kashagan B.V.»	1.494.941	1.494.941
АО «АстанаГазКМГ»	43.695	43.695
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	16.390	16.390
Минус: резерв под обесценение	(9.474)	(9.474)
	1.545.552	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 2021 года	31 декабря 2020 года
ЧКОО «KMG Kashagan B.V.»	Нефтегазовая отрасль	Нидерланды	50%	50%
АО «АстанаГазКМГ»	Строительство газопровода	Казахстан	50%	50%
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	Производство, передача и распределение электрической энергии	Казахстан	50%	50%

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

7. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ И ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

На 31 декабря займы выданные и задолженность по финансовой аренде включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Займы, выданные дочерним организациям	372.218	383.927
АО «Самрук-Энерго»	91.686	89.517
АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»	85.227	83.558
АО «Samruk-Kazyna Construction»	67.436	79.921
АО «QAZAQ AIR»	64.725	63.963
ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu»	56.258	50.803
Прочие	6.886	16.165
Займы, выданные иным организациям	15.033	15.841
АО «Досжан Темир жолы»	6.600	7.047
АО «Национальная компания «Казахстан Инжиниринг»	4.946	5.220
Прочие	3.487	3.574
Облигации, выпущенные дочерними организациями	262.349	245.127
АО «Казахтелеком»	75.000	75.000
АО «Национальная компания «Қазақстан Темір Жолы»	46.035	45.183
ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод»	32.385	44.196
АО «Samruk-Kazyna Construction»	11.520	–
Прочие	97.409	80.748
Облигации, выпущенные иными организациями	113.058	107.407
АО «НУХ «Байтерек»	68.793	63.431
АО «Baiterek Venture Fund»	40.150	40.150
Прочие	4.115	3.826
Вознаграждение к получению	18.957	17.027
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(45.329)	(42.144)
Общая сумма займов выданных, нетто	736.286	727.185
Задолженность по финансовой аренде	5.135	7.336
Общая сумма займов выданных и задолженности по финансовой аренде	741.421	734.521
Минус: текущая часть	(146.406)	(167.608)
Долгосрочная часть	595.015	566.913

В таблице ниже представлено раскрытие займов выданных по уровням:

<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>	2020 год		
	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	% ОКУ
Уровень 1	696.933	(1.096)	0,16%
Уровень 2	31.731	(388)	1,22%
Уровень 3	40.665	(40.660)	99,99%
	769.329	(42.144)	5,48%

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

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», в соответствии с которым в 2020 году Фонд предоставил дополнительные транши «СКС» в размере 1.043 миллиона тенге, со сроком погашения до 5 сентября 2032 года и ставкой вознаграждения 2%, для финансирования проектов жилищного строительства в рамках Программы «Доступное жилье – 2020», утвержденной Постановлением Правительства Республики Казахстан от 21 июня 2012 года.

В соответствии с условиями кредитной линии, Фонд имеет право в любое время требовать от «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 2021 году «СКС» осуществил частичное досрочное погашение займов на сумму 12.485 миллионов тенге (2020 год: 30.204 миллиона тенге).

На 31 декабря 2021 года общая балансовая стоимость основного долга и вознаграждения к получению по всем займам, выданным «СКС» составила 67.436 миллионов тенге (на 31 декабря 2020 года: 79.921 миллион тенге).

АО «QAZAQ AIR»

29 марта 2017 года Фонд и АО «QAZAQ AIR» заключили договор займа, в соответствии с которым в 2021 году Фонд предоставил дополнительные транши на общую сумму в размере 1.701 миллион тенге, со сроком погашения займа до 31 декабря 2030 года и ставкой вознаграждения 0,01%. Цель займа – финансирование оборотного капитала, включая оплату расходов по обеспечению операционной аренды и поддержанию инженерно-технического сопровождения воздушных судов, авиационному страхованию и найму летного персонала.

24 октября 2019 года Фонд заключил договор займа с АО «QAZAQ AIR», в соответствии с которым в 2021 году Фонд предоставил дополнительные транши в размере 844 миллиона тенге, со сроком погашения до 24 октября 2024 года и ставкой вознаграждения 2,5%. Цель займа – приобретение трех новых воздушных судов. Финансирование осуществлено за счёт средств Национального фонда Республики Казахстан.

На 31 декабря 2021 года общая балансовая стоимость основного долга и вознаграждения к получению по всем займам, выданным АО «QAZAQ AIR» составила 64.738 миллионов тенге (на 31 декабря 2020 года: 63.972 миллиона тенге).

ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu»

15 декабря 2017 года Фонд заключил кредитный договор с ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» на общую сумму не более 9.100 миллионов тенге, в соответствии с которым в 2021 году Фонд предоставил дополнительные транши на общую сумму в размере 1.161 миллион тенге, в целях дальнейшей выдачи займа ТОО «Полимер продакшн», со сроком погашения каждого транша до 31 декабря 2022 года – 31 декабря 2032 года и фиксированной ставкой вознаграждения 0,1-10% в течение льготного периода до 29 сентября 2022 года – 1 января 2026 года.

При первоначальном признании заем был признан по справедливой стоимости, равной 1.088 миллионов тенге, с использованием соответствующих рыночных ставок вознаграждения. Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью займа на дату признания в размере 73 миллиона тенге была признана как увеличение инвестиций в дочернюю организацию (Примечание 5).

На 31 декабря 2021 года общая балансовая стоимость основного долга и вознаграждения к получению по всем займам, выданным ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» составила 56.295 миллионов тенге (на 31 декабря 2020 года: 50.838 миллионов тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Изменения в облигациях, выпущенные дочерними организациями

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

В 2021 году Фонд и СКС заключили договор купли-продажи облигаций, в соответствии с которым Фонд 15 марта 2021 года приобрел облигации в размере 2 миллиарда российских рублей (эквивалентно 11.500 миллионов тенге по курсу на дату платежа), со сроком погашения займа до 10 декабря 2022 года и ставкой вознаграждения 8%. Цель займа – финансирование инвестиционных проектов.

На 31 декабря 2021 года общая балансовая стоимость основного долга и вознаграждения составила 11.802 миллиона тенге.

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

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

15 января и 14 июля 2021 года АНПЗ в соответствии с графиком погашения основного долга осуществил частичное погашение займа на общую сумму в размере 12.685 миллионов тенге.

На 31 декабря 2021 года общая балансовая стоимость основного долга и вознаграждения составила 33.123 миллиона тенге (на 31 декабря 2020 года: 45.192 миллиона тенге).

8. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

На 31 декабря средства в кредитных учреждениях включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
10 крупнейших местных банков	381.543	393.172
Прочие местные кредитные учреждения	30.588	47.576
Начисленное вознаграждение	2.207	2.371
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5.686)	(7.425)
Общая сумма средств в кредитных учреждениях	408.652	435.694
Минус: текущая часть	(23.743)	(36.473)
Долгосрочная часть	384.909	399.221

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Рейтинг от ВВВ-(Ваа3) до ВВ-(Ва3)	67.996	104.774
Рейтинг от В+(В1) до В-(В3)	346.342	338.345
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5.686)	(7.425)
	408.652	435.694

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

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в тенге	400.077	427.653
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в долларах США	8.575	8.041
	408.652	435.694

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**8. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ (продолжение)**

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

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Облигационные займы в банках второго уровня	330.753	320.817
Средства в кредитных учреждениях в целях финансирования мероприятий, утвержденных Правительством	83.585	122.218
Банковские депозиты, размещенные в рамках политики по управлению временно свободными денежными средствами	-	84
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5.686)	(7.425)
Общая сумма средств в кредитных учреждениях	408.652	435.694
Минус: текущая часть	(23.743)	(36.473)
Долгосрочная часть	384.909	399.221

Облигационные займы в банках второго уровня

По состоянию на 31 декабря 2021 года эффективная процентная ставка по облигационным займам в банках второго уровня составила от 0,1% до 9% годовых (на 31 декабря 2020 года: от 0,1% до 9%), дата погашения от ноября 2022 года до ноября 2035 года (на 31 декабря 2020 года: от ноября 2022 года до ноября 2035 года). Облигации представлены в долларах и тенге.

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

На 31 декабря 2021 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 (2020 год: 19.416 миллионов тенге) для целей финансирования субъектов малого и среднего бизнеса. Процентная ставка по данному займу составляет 5,5% годовых.
- АО «Банк Развития Казахстана» для целей снижения стоимости фондирования финансового лизинга, стимулирования экспорта казахстанских локомотивов и снижения ставки кредитования инвестиционных проектов в приоритетных отраслях экономики в размере 6.005 миллионов тенге, 2.896 миллионов тенге и 2.081 миллион тенге, соответственно (2020 год: размере 21.200 миллионов тенге, 4.446 миллионов тенге и 2.270 миллионов тенге, соответственно). Процентные ставки по данным займам составляют от 0,2% до 0,6% годовых.
- Банкам второго уровня на рефинансирование ипотечных займов и кредитование студентов, строительство жилых объектов в городах Нур-Султан и Алматы и предоставление промежуточных жилищных займов в размере 51.415 миллионов тенге, 1.772 миллиона тенге, соответственно (2020 год: 58.258 миллионов тенге, 1.771 миллион тенге и 14.857 миллионов тенге, соответственно). Процентные ставки по данным займам составляют от 1% до 7,28% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 года у Фонда отсутствовали просроченные средства в кредитных учреждениях.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

9. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие финансовые активы включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Долгосрочная дебиторская задолженность от SKC за продажу земельного участка	2.086	–
Финансовые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	694	1.373
<i>Долевые ценные бумаги АО «Астана-Финанс»</i>	–	6.516
<i>Долговые ценные бумаги</i>	1.413	1.373
<i>Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	(719)	(6.516)
Общая сумма прочих долгосрочных финансовых активов	2.780	1.373

10. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие долгосрочные активы включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Имущество для передачи	24.611	24.611
Лицензии SAP	10.409	12.927
Земельный участок	–	4.728
Прочие	74	294
<i>Минус: резерв под обесценение</i>	(10.079)	(10.079)
	25.015	32.481

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.

Лицензии SAP

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

11. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие краткосрочные активы включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Финансовые активы	54.190	8.553
Ноты Национального банка Республики Казахстан	52.265	–
Денежные средства, ограниченные в использовании	18.417	18.447
Прочая дебиторская задолженность	12.011	18.639
<i>Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	(28.503)	(28.533)
Нефинансовые активы	5.953	5.985
Прочие	5.953	5.985
	60.143	14.538

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**11. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)****Прочая дебиторская задолженность**

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

Ноты Национального банка Республики Казахстан

По состоянию на 31 декабря 2021 года балансовая стоимость нот Национального банка Республики Казахстан представлена нотами приобретенными Фондом в декабре 2021 года в размере 51.947 миллионов тенге и начисленным вознаграждением в размере 318 миллионов тенге. Ставка вознаграждения равна 9,7% годовых.

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Текущие счета в банках – доллары США	67.366	67.437
Текущие счета в банках – тенге	34.713	62.740
Текущие счета в банках – другие валюты	45	58
Срочные депозиты – доллары США	174.215	168.791
Срочные депозиты – в тенге	62.275	45.271
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения менее трёх месяцев	54.498	–
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(145)	(5)
	392.967	344.292

По состоянию на 31 декабря 2021 года средневзвешенная процентная ставка по срочным депозитам составила 8,89% в тенге, 0,46% в долларах США (на 31 декабря 2020 года: 8,52% в тенге, 0,49% в долларах США); по текущим банковским счетам – 0,13% в тенге, 0,27% в долларах США (на 31 декабря 2020 года: 0,14% в тенге, 0,29% в долларах США).

13. КАПИТАЛ**Выпуск акций**

В течение 2021 и 2020 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 2019 года	3.481.957.769		5.229.112
Взносы денежными средствами	764	34.075.462; 422.494	26.000
Взносы имуществом	1.875	21.848.312; 465.216	3.545
На 31 декабря 2020 года	3.481.960.408		5.258.657
Взносы денежными средствами	1.000	9.923.089	9.923
На 31 декабря 2021 года	3.481.961.408		5.268.580

На 31 декабря 2021 года 3.481.961.408 акций Фонда были полностью оплачены (31 декабря 2020 года: 3.481.960.408 акций).

Взносы денежными средствами

В августе 2021 года Акционер осуществил взнос в уставный капитал Фонда денежными средствами в размере 9.923 миллиона тенге (2020 год: 26.000 миллионов тенге). Данные средства предназначены для финансирования проектов, осуществляемых дочерней организацией Фонда ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» (Примечание 5).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

13. КАПИТАЛ (продолжение)

Выпуск акций (продолжение)

Взносы имуществом

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

29 декабря 2020 года Акционер передал Фонду имущество в виде железнодорожного транспорта рыночной стоимостью 814 миллионов тенге (*Примечание 10*).

Прочие распределения Акционеру

В 2021 году на основании распоряжения Акционера, Фонд признал обязательства по финансированию различных социальных проектов на общую сумму 65.497 миллионов тенге (*Примечание 16*) как прочие распределения Акционеру в отдельном отчёте об изменениях в капитале (2020 год: 92.080 миллионов тенге).

Дисконт по займам от Правительства

В 2021 году Фонд осуществил частичное досрочное погашение обязательств по облигациям перед Национальным банком на сумму 558 миллионов тенге (2020 год: 88.804 миллионов тенге), в связи с чем признал амортизацию дисконта по займам от Правительства в размере 278 миллионов тенге (2020 год: 37.581 миллион тенге) в отдельном отчёте об изменениях в капитале (*Примечание 15*).

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» (*Примечание 5*). Данная операция была отражена как передача активов Акционеру в отдельном отчёте об изменениях в капитале.

Дивиденды

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.

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

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 2021 года	31 декабря 2020 года
Итого активы	7.636.045	7.470.291
Нематериальные активы	(830)	(850)
Итого обязательства	(1.787.392)	(1.693.617)
Чистые активы для простых акций	5.847.823	5.775.824
Количество простых акций на 31 декабря	3.481.961.408	3.481.960.408
Балансовая стоимость одной простой акции, тенге	1.679	1.659

Прибыль на акцию

<i>В тенге</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Средневзвешенное количество простых акций для расчёта базовой и разводненной прибыли на акцию	3.481.960.762	3.481.958.361
Основная и разводнённая доля чистой прибыли за период на акцию	62,13	70,10

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

14. ЗАЙМЫ

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

<i>В миллионах тенге</i>	Сумма выпуска	Дата погашения	Ставка вознаграждения	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Займы полученные				630.029	745.353
АО «Национальная компания «КазМунайГаз»	492 миллиарда тенге	2022	беспроцентный	453.328	380.436
ПАО Банк «ВТБ»	10,4 миллиарда рублей	2023	Ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации + 1,75%	61.119	59.166
АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук»	18,4 миллиарда тенге	2022	беспроцентный	18.442	18.442
АО «Банк ВТБ» (Казахстан)	3 миллиарда рублей	2023	Ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации + 1,75%	17.674	17.114
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 «First Heartland Jusan Bank» (ранее – АО «АТФ Банк»)	20,5 миллиардов тенге	2032	6,50%	16.179	17.637
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	–
Банк Токуо-Mitshubishi UFJ, LTD	600 миллионов долларов США	2022	3M Libor + 1,4%	–	252.558
Облигации				468.985	254.313
Bonds LSE 2021	500 миллионов долларов США	2026	2%	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	26.080
Bond KMG 2017	111 миллиардов тенге	2044	0,5%	18.438	17.317
Bond DBK 2009	114,9 миллиардов тенге	2059	0,01%	4.119	3.829
Общая сумма займов				1.099.014	999.666
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев				(480.350)	(151.789)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев				618.664	847.877

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

Займы были выражены в следующих валютах:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Займы, выраженные в тенге	743.644	670.828
Займы, выраженные в долларах США	267.393	252.430
Займы, выраженные в российских рублях	87.977	76.408
	1.099.014	999.666

Изменения в займах представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2021 год*	2020 год*
Сальдо на 1 января	999.666	887.396
Получено денежными средствами	370.704	405.435
Начисленное вознаграждение	36.666	35.919
Дисконт (<i>Примечание 22</i>)	(6.795)	(11.617)
Проценты уплаченные	(34.751)	(37.650)
Выплата основного долга	(312.303)	(334.840)
Амортизация дисконта	37.782	29.982
Пересчёт валюты	8.685	24.902
Прочее	(640)	139
Сальдо на 31 декабря	1.099.014	999.666

* 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.

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 2015-2020 годах Фонд получил займы на общую сумму 449.822 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 2021 году Фонд получил дополнительные транши от НК КМГ в размере 43.151 миллион тенге, которые были направлены на погашение обязательств Фонда по купонным облигациям. Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью займа на дату выдачи траншей в размере 5.222 миллиона тенге была признана в качестве финансового дохода в отдельном отчёте 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.

Заем от ПАО Банк «ВТБ»

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

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

В июле 2020 года Фондом была получена беспроцентная финансовая помощь от АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» в размере 18.442 миллиона тенге для пополнения оборотного капитала со сроком погашения 31 декабря 2020 года. В январе 2021 года Фонд заключил дополнительное соглашение с АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» о продлении срока погашения до 31 декабря 2021 года и выплатил всю сумму займа в течение 2021 года.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

14. ЗАЙМЫ (продолжение)

Займы полученные (продолжение)

Заем от АО «Банк ВТБ» (Казахстан)

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

14 декабря 2021 года Фонд и АО «Банк ВТБ» (Казахстан) заключили договор банковского займа, в соответствии с которым получен заем на общую сумму 25 миллионов долларов США (эквивалент 10.871 миллион тенге по курсу на дату сделки). Заем выдан сроком до 14 декабря 2026 года и ставкой вознаграждения 2,25% годовых.

Заем от АО «First Heartland Jusan Bank»

27 апреля 2021 года Фонд и АО «First Heartland Jusan Bank» заключили договор банковского займа, в соответствии с которым получен заем на общую сумму 40 миллионов долларов США (эквивалент 17.177 миллионов тенге по курсу на дату сделки). Заем выдан сроком до 27 апреля 2024 года и ставкой вознаграждения равной 3M Libor + и фиксированной ставки процентного спреда в размере 1,39% годовых. Цель – рефинансирование частичного планового погашения Синдицированного займа.

Заем от АО «Народный банк»

26 апреля 2021 года Фонд и АО «Народный банк» заключили договор банковского займа, в соответствии с которым получен заем на общую сумму 40 миллионов долларов США (эквивалент 17.177 миллионов тенге по курсу на дату платежа). Заем выдан сроком до 26 апреля 2024 года и ставкой вознаграждения равной 3M Libor + и фиксированной ставки процентного спреда в размере 1,3% годовых. Цель – рефинансирование частичного планового погашения Синдицированного займа.

Заем от АО «First Heartland Jusan Bank»

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

Заем от АО «Сбербанк»

28 января 2021 года Фонд и АО «Сбербанк» заключили договор банковского займа, в соответствии с которым получен заем двумя траншами на общую сумму 4 миллиарда российских рублей (эквивалент 22.620 миллионов тенге по курсу на дату платежей). Заем выдан сроком до 26 января 2024 года и ставкой вознаграждения равной ключевой ставке Центрального банка Российской Федерации и фиксированной ставки процентного спреда в размере 1,8% годовых. Цель – пополнение оборотных средств Фонда.

6 декабря 2021 года Фонд осуществил частичное досрочное погашение основного долга в размере 2,4 миллиарда российских рублей (эквивалент 14.293 миллиона тенге по курсу на дату платежей).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

14. ЗАЙМЫ (продолжение)

Займы полученные (продолжение)

Заём от АО «Сбербанк» (продолжение)

26 апреля 2021 года Фонд и АО «Сбербанк» заключили договор банковского займа, в соответствии с которым получен заём на общую сумму 20 миллионов долларов США (эквивалент 8.588 миллионов тенге по курсу на дату платежа). Заём выдан сроком до 26 апреля 2024 года и ставкой вознаграждения равной 3М Libor + и фиксированной ставки процентного спреда в размере 1,39% годовых. Цель – рефинансирование частичного планового погашения Синдицированного займа.

Заём от АО «Торгово-промышленный Банк Китая»

5 мая 2021 года Фонд и АО «Торгово-промышленный Банк Китая» заключили договор банковского займа, в соответствии с которым получен заём на общую сумму 25 миллионов долларов США (эквивалент 10.671 миллион тенге по курсу на дату платежа). Заём выдан сроком до 4 мая 2024 года и ставкой вознаграждения равной 3М Libor + и фиксированной ставки процентного спреда в размере 1,3% годовых. Цель – рефинансирование частичного планового погашения Синдицированного займа.

29 октября 2021 года Фонд осуществил полное досрочное погашение основного долга в размере 25 миллионов долларов США (эквивалент 10.678 миллионов тенге по курсу на дату платежа).

Заём от АО «ДБ «Банк Китая в Казахстане»

26 апреля 2021 года Фонд и АО «ДБ «Банк Китая в Казахстане» заключили договор банковского займа, в соответствии с которым получен заём на общую сумму 25 миллионов долларов США (эквивалент 10.736 миллионов тенге по курсу на дату платежа). Заём выдан сроком до 26 апреля 2024 года и ставкой вознаграждения равной 3М Libor + и фиксированной ставки процентного спреда в размере 1,41% годовых. Цель – рефинансирование частичного планового погашения Синдицированного займа.

29 октября 2021 года Фонд осуществил полное досрочное погашение основного долга в размере 25 миллионов долларов США (эквивалент 10.678 миллионов тенге по курсу на дату платежа).

Заём от Банка Tokyo-Mitshubishi UFJ, LTD

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

В апреле 2021 года Фонд осуществил погашение основного долга в размере 150 миллионов долларов США (эквивалентно по курсу на дату платежа в размере 64.360 миллионов тенге) согласно графику погашения займа.

28 октября 2021 года Фонд осуществил полное досрочное погашение основного долга в размере 450 миллионов долларов США (эквивалентно по курсу на дату платежа в размере 192.407 миллионов тенге).

Облигации

В октябре 2021 года Фонд разместил еврооблигации на сумму 500 миллионов долларов США на Лондонской фондовой бирже (эквивалент 211.271 миллион тенге по курсу на дату платежа) со ставкой купона 2,0% годовых и со сроком погашения в 2026 году. Цель – рефинансирование полного досрочного погашения Синдицированного займа от Банка Tokyo-Mitshubishi UFJ, LTD.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**14. ЗАЙМЫ (продолжение)****Ковенанты**

Фонд должен обеспечить исполнение финансовых и нефинансовых показателей по условиям кредитных соглашений. По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов Фонд соблюдает все финансовые и нефинансовые показатели.

15. ЗАЙМЫ ПРАВИТЕЛЬСТВА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Займы Правительства Республики Казахстан включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	Дата погашения	Ставка вознаграждения	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Облигации, выкупленные Национальным Банком Республики Казахстан за счёт средств Национального Фонда	2035-2063	0,01-3%	558.982	541.753
Прочие займы, полученные от Правительства	2022-2046	0,15-0,4%	20.387	51.468
Общая сумма займов Правительства Республики Казахстан			579.369	593.221
Минус: текущая часть			(10.264)	(30.773)
Долгосрочная часть			569.105	562.448

Изменения в займах Правительства Республики Казахстан представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2021 год*	2020 год*
Сальдо на 1 января	593.221	627.561
Начисленное вознаграждение	17.445	19.050
Дисконт	278	37.581
Проценты уплаченные	(17.530)	(19.959)
Выплата основного долга	(34.454)	(89.747)
Амортизация дисконта	20.409	18.735
Сальдо на 31 декабря	579.369	593.221

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

В данной связи, в 2021 году в соответствии с принятыми корпоративными решениями Фонда было осуществлено частичное досрочное погашение облигаций по номинальной стоимости на сумму 558 миллионов тенге в рамках одиннадцатого выпуска облигаций Фонда, выкупленных Национальным банком Республики Казахстан. В связи с этим Фонд признал амортизацию дисконта по займам от Правительства в размере 278 миллионов тенге в отдельном отчёте об изменениях в капитале (Примечание 13).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**16. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Прочие краткосрочные обязательства включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Обязательства по финансированию различных социальных проектов	52.755	54.027
<i>Строительство Национального координационного центра экстренной медицины в городе Нур-Султан на 200 коек и Национальный научный центр инфекционных болезней в городе Алматы на 350 коек</i>	26.255	50.004
<i>Строительство Центра казахстанской федерации гимнастики в городе Нур-Султан</i>	18.000	–
<i>Строительство парка семейного отдыха в городе Нур-Султан Назарбаев Университет</i>	8.500	–
<i>Иные социальные проекты</i>	–	3.973
Прочие обязательства	2.666	50
Общая сумма прочих текущих обязательств	55.421	3.276
		57.303

Обязательства по финансированию различных социальных проектов

В 2021 году на основании распоряжения Акционера, Фонд признал обязательства по финансированию различных социальных проектов на общую сумму 65.497 миллионов тенге (2020 год: 92.080 миллионов тенге) (*Примечание 13*).

В течение 2021 года фактически перечисленные средства составили 67.097 миллионов тенге (2020 год: 50.844 миллиона тенге).

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВЫМ ГАРАНТИЯМ

На 31 декабря обязательства по финансовым гарантиям включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
На 1 января	43.427	31.214
Гарантии, выданные в течение года	17.103	21.727
Амортизация обязательств по финансовым гарантиям	(6.942)	(9.514)
На 31 декабря	53.588	43.427
Минус: текущая часть	(5.195)	(5.243)
Долгосрочная часть	48.393	38.184

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 2021 года составляет 1.884 миллиона долларов США и 155.873 миллиона тенге (31 декабря 2020 года: 1.374 миллиона долларов США, 154.479 миллионов тенге, соответственно).

18. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

Процентные доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В миллионах тенге</i>	2021 год	2020 год
Вознаграждение по облигациям	39.070	31.538
Амортизация дисконта по выданным займам	33.099	36.448
Вознаграждение по займам выданным	11.870	13.052
	84.039	81.038

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**19. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ**

Процентные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В миллионах тенге</i>	2021 год	2020 год
Вознаграждение по облигациям выпущенным и займам полученным	41.628	46.755
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам	21.656	20.265
Убыток от дисконтирования финансовых активов при первоначальном признании	441	53.389
	63.725	120.409

20. ДОХОД ОТ ДИВИДЕНДОВ

<i>В миллионах тенге</i>	2021 год	2020 год
АО «Национальная атомная компания «Казатомпром»	112.561	80.466
АО «Национальная компания «КазМунайГаз»	45.212	73.911
АО «Национальная Горнорудная Компания «Тау-Кен Самрук»	45.537	30.254
АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» («КЕГОК»)	37.377	29.472
АО «Казактелеком»	9.642	4.335
АО «Самрук-Энерго»	3.242	3.066
АО «Samruk-Kazyna Construction»	1.020	–
Прочие дочерние организации	297	273
	254.888	221.777

В 2021 году Фондом были получены дивиденды в виде денежных средств в размере 253.502 миллиона тенге (в 2020 году: 221.777 миллионов тенге).

21. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

<i>В миллионах тенге</i>	2021 год	2020 год
Спонсорская помощь и благотворительность	7.137	7.398
Расходы по заработной плате	3.354	3.236
Услуги сторонних организаций	2.423	2.556
Износ и амортизация	2.147	2.208
Налоги	1.150	1.672
Ремонт и обслуживание	862	850
НДС, не принятый в зачёт	693	851
Консультационные (аудиторские) и информационные расходы	173	1.199
Прочее	6.480	4.570
	24.419	24.540

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 340 миллионов тенге (в 2020 году: 309 миллионов тенге), средства для обеспечения операционной деятельности подведомственным организациям в общей сумме 1.185 миллионов тенге (в 2020 году: 1.041 миллион тенге) и иные административные расходы для обеспечения операционной деятельности Фонда.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**22. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ**

Финансовые доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В миллионах тенге</i>	2021 год	2020 год
Вознаграждение по банковским депозитам	8.775	11.820
Доходы по финансовым гарантиям	7.002	9.583
Дисконт по займам полученным	6.795	11.617
Доходы по операциям «обратное репо» и нотам Национального банка РК	4.764	1.358
Амортизация дисконта по финансовым активам	324	547
Вознаграждение по текущим банковским счетам	175	1.308
Прочее	317	305
	28.152	36.538

23. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В миллионах тенге</i>	2021 год	2020 год
Амортизация дисконта по займам полученным	36.536	28.450
Расходы по вознаграждениям по займам и облигациям	12.483	8.214
Прочее	501	1.190
	49.520	37.854

24. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

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

<i>В миллионах тенге</i>	2021 год	2020 год
Расходы по корпоративному подоходному налогу у источника выплаты	2.941	3.724
	2.941	3.724

По состоянию на 31 декабря 2021 года Фонд облагался корпоративным подоходным налогом по действующей официальной ставке в 20% (на 31 декабря 2020 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>	2021 год	2020 год
Прибыль до учёта подоходного налога	219.270	247.796
Официальная ставка подоходного налога	20%	20%
Теоретические расходы по подоходному налогу	43.854	49.559
Изменение в непризнанных налоговых активах по отложенному налогу	6.430	17.515
Расходы на спонсорскую помощь и благотворительность	1.427	1.480
Резервы на обесценение займов выданных и средств в кредитных учреждениях	255	236
Доход от дивидендов	(50.978)	(44.355)
Доход от выбытия доли в дочерней организации	-	(15.179)
Дисконт по финансовым активам и финансовым обязательствам	(47)	(1.800)
Доходы по финансовым гарантиям	(1.388)	(1.737)
Обесценение инвестиций в дочерние организации	2.440	-
Прочие необлагаемые разницы	948	(1.995)
Расходы по корпоративному подоходному налогу, представленные в отдельном отчёте о совокупном доходе	2.941	3.724

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 2021 года	Отнесено на прибыль и убыток	На 31 декабря 2020 года	Отнесено на прибыль и убыток	На 31 декабря 2019 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	2.941	57.320	3.724	53.596
Средства в кредитных учреждениях	21.164	(2.251)	23.415	9.642	13.773
Займы выданные	401	(211)	612	542	70
Прочие обязательства	656	(154)	810	(178)	988
Минус: непризнанные активы по отложенному налогу	(55.564)	(6.430)	(49.134)	(17.515)	(31.619)
Отложенные налоговые активы	26.918	(6.105)	33.023	(3.785)	36.808
Отложенные налоговые обязательства					
Займы	(26.553)	6.224	(32.777)	3.519	(36.296)
Основные средства	(198)	(198)	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность	(167)	79	(246)	266	(512)
Отложенные налоговые обязательства	(26.918)	6.105	(33.023)	3.785	(36.808)
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 ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**25. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**

В следующих таблицах приведены общие суммы сделок, заключенных со связанными сторонами в течение 2021 и 2020 годов, и соответствующее сальдо на 31 декабря 2021 и 2020 годов:

		Задолженность связанных сторон	Задолженность перед связанными сторонами	Денежные средства, депозиты и денежные эквиваленты, размещенные у связанных сторон
<i>В миллионах тенге</i>				
Дочерние организации	31 декабря 2021 года	617.809	520.818	–
	31 декабря 2020 года	619.532	447.067	–
Ассоциированные компании и совместные предприятия дочерних организаций	31 декабря 2021 года	5.320	–	–
	31 декабря 2020 года	5.767	–	–
Прочие предприятия, контролируемые государством	31 декабря 2021 года	148.156	652.199	34.660
	31 декабря 2020 года	174.816	667.216	62.709

		Доход от дивидендов	Приобретения у связанных сторон	Доход от реализации связанным сторонам
<i>В миллионах тенге</i>				
Дочерние организации	2021 год	254.888	4.414	563
	2020 год	221.777	3.287	288

		Вознаграждение, начисленное связанным сторонам	Вознаграждение, начисленное связанными сторонами	Финансовые доходы, начисленные связанным сторонам	Финансовые расходы, начисленные связанными сторонами
<i>В миллионах тенге</i>					
Дочерние организации	2021 год	42.895	5.118	5.823	36.536
	2020 год	50.347	5.557	11.617	28.450
Ассоциированные компании и совместные предприятия дочерних организаций	2021 год	491	–	–	–
	2020 год	552	–	–	–
Прочие предприятия, контролируемые государством	2021 год	8.772	44.787	198	–
	2020 год	8.877	39.452	2.703	–

Природа сделок, заключенных со связанными сторонами в течение 2021 и 2020 годов, отражена в соответствующих примечаниях к отдельной финансовой отчётности.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевому управленческому персоналу, включенная в общие и административные расходы в прилагаемом отдельном отчёте о совокупном доходе, составляла 615 миллионов тенге за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (2020 год: 575 миллионов тенге). Указанные суммы включают вознаграждение независимых директоров членов органа управления – Совета директоров в общей сумме 340 миллионов тенге за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (2020 год: 309 миллионов тенге). Вознаграждение, выплаченное членам исполнительного органа, состоит из расходов по заработной плате, с учётом налогов и пенсионных отчислений, и иных выплат по результатам работы за год.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

26. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

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

Риск, связанный с процентными ставками

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

Подверженность Фонда риску, связанному со ставками вознаграждения в основном относится к полученным Фондом 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
2021 год		
Доллар США	+1,25	(3.343)
	-0,25	669
Российский рубль	+1,25	(1.079)
	-0,25	216
2020 год		
Доллар США	+1	(2.525)
	-0,25	631
Российский рубль	+1	(753)
	-0,25	188

Кредитный риск

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

Политика Фонда предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Фонд считает, что максимальная величина её риска отражается суммой займов выданных (*Примечание 7*), средств в кредитных учреждениях (*Примечание 8*), прочих долгосрочных финансовых активов (*Примечание 9*), прочих активов (*Примечания 10, 11*), и денежными средствами и их эквивалентами (*Примечание 12*), за вычетом резервов на обесценение, отражённых на отчётную дату. Для выпущенной финансовой гарантии максимальный уровень кредитного риска равен номинальной стоимости гарантированного договора займа, как указано в разделе «Риск ликвидности» данного Примечания.

Концентрация кредитного риска может возникать при наличии нескольких сумм задолженности от одного 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.

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

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

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

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 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 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

<i>В миллионах тенге</i>	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	>5 лет	Итого
На 31 декабря 2020 года						
Займы	205	1.595	142.103	910.494	279.652	1.334.049
Займы Правительства Республики Казахстан	13	24	43.343	92.154	2.007.592	2.143.126
Финансовые гарантии*	11.582	–	12.581	158.445	552.962	735.570
Прочие обязательства	–	19.382	26.300	9.913	–	55.595
Итого	11.800	21.001	224.327	1.171.006	2.840.206	4.268.340

* 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 2021 и 2020 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
2021 год		
Доллары США	13% (10%)	16.960 (13.046)
Российский рубль	13% (13%)	(9.919) 9.686
2020 год		
Доллары США	14% (11%)	12.124 (9.526)
Российский рубль	15% (15%)	(11.293) 11.293

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 ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**26. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Управление капиталом (продолжение)**

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

<i>В миллионах тенге</i>	2021 год	2020 год
Займы	1.099.014	999.666
Займы Правительства Республики Казахстан	579.369	593.221
Итого долг	1.678.383	1.592.887
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(392.967)	(344.292)
Итого чистый долг	1.285.416	1.248.595
Итого капитал	5.848.653	5.776.674
Отношение заемного капитала к собственному капиталу	0,29	0,28

Иерархия источников оценки справедливой стоимости

Фонд использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

- Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.
- Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

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

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2021 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, учитываемые по справедливой стоимости				
Финансовые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (<i>Примечание 9</i>)	1.413	1.413	-	-

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

26. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Балансовая стоимость финансовых инструментов Фонда по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов является обоснованным приближением их справедливой стоимости, за исключением финансовых инструментов представленных ниже:

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	–	679.825	–
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	52.265	52.265	52.265	–	–
Финансовые обязательства					
Займы полученные (Примечание 14)	1.099.014	1.087.627	213.293	874.334	–
Займы Правительства Республики Казахстан (Примечание 15)	579.369	374.861	–	374.861	–
Обязательства по финансовым гарантиям (Примечание 17)	53.588	49.606	–	49.606	–
Прочие обязательства	52.755	52.755	–	–	52.755

В миллионах тенге	2020 год				
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Оценка справедливой стоимости с использованием		
			Котировок на активном рынке (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
Финансовые активы					
Средства в кредитных учреждениях (Примечание 8)	435.694	417.961	–	417.961	–
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения (Примечание 7)	734.521	674.432	–	674.432	–
Финансовые обязательства					
Займы полученные (Примечание 14)	999.666	986.055	–	986.055	–
Займы Правительства Республики Казахстан (Примечание 15)	593.221	416.166	–	416.166	–
Обязательства по финансовым гарантиям (Примечание 17)	43.427	33.105	–	33.105	–
Прочие обязательства	54.027	54.027	–	–	54.027

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

26. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Изменение в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

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

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

Реформа IBOR

Для реализации решения международных регулирующих органов о постепенном отказе от ставок IBOR и их замене альтернативными процентными ставками Фонд раскрыл договоры, которые могут быть затронуты. В 2021 году Фонд не переходил от ставки IBOR к безрисковым процентным ставкам, для тех базовых процентных ставок, таких как Libor в долларах США, которые перестанут быть доступными после 30 июня 2023 года и для которых дата перехода еще не определена.

Реформа IBOR подвергает Фонд различным рискам, управление и тщательный контроль за которыми осуществляется в рамках проекта. К таким рискам, помимо прочего, относятся следующие риски:

- поведенческий риск, который возникает в процессе обсуждения с рыночными контрагентами изменений условий существующих договоров, необходимых для реализации реформы IBOR;
- финансовый риск, которому подвержен Фонд в связи с нарушением функционирования рынков в результате реформы IBOR, что может привести к финансовым убыткам;
- ценовой риск в связи с возможным отсутствием рыночной информации, если ликвидность ставок IBOR снизится, а альтернативные безрисковые ставки окажутся неликвидными и ненаблюдаемыми;
- операционный риск, возникающий в результате изменения ИТ-систем и процессов Фонда, а также риск нарушения платежей, если ставки IBOR станут недоступны.

В таблице ниже показаны риски Фонда на конец года с разбивкой на значительные IBOR, затронутые реформой, которые должны быть заменены на безрисковые ставки. Эти риски будут сохраняться до тех пор, пока не перестанут действовать ставки IBOR, и, следовательно, в будущем они будут заменены. Однако таблица не включает инструменты, основанные на IBOR, срок действия которых истекает до того, как потребуется переход.

В миллионах тенге	Libor в долларах США	31 декабря 2021 года
Непроизводные финансовые обязательства	43.295	43.295
Займы полученные	43.295	43.295

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

27. 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 2021 года.

Руководство считает, что на 31 декабря 2021 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 2-на Стати и связанных с ним сторон по иску Фонда в связи с арестом принадлежащих Фонду акций Kashagan B.V.

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

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

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

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

Слушания в Апелляционном суде г. Гааги начались 4 апреля 2022 года.

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

Обязательства по повторному использованию антикризисных средств

Обязательства Фонда по состоянию на 31 декабря 2021 года, к освоению включают обязательства Фонда по финансированию программы «Нұрлы жер» (ранее – «Программа «Доступное жилье – 2020») в размере 3.241 миллиона тенге и обязательства по финансированию инвестиционных проектов в размере 8.919 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Изменения в инвестициях

1 марта 2022 года Фонд осуществил взнос в уставный капитал АО «Казпочта» денежными средствами в размере 3.508 миллионов тенге.

17 февраля 2022 года Фонд заключил с ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» соглашение об отступном в рамках которого произведено отчуждение 49,5% доли участия в ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» в счет погашения обязательств по уменьшению уставного капитала ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» в размере 88.649 миллионов тенге. 18 марта 2022 года прошла перерегистрация прав собственности Фонда на 49,5% доли участия в ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.».

7 апреля 2022 года Фонд осуществил взнос в уставный капитал ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» денежными средствами в размере 6.364 миллиона тенге.

21 апреля 2022 года Фонд осуществил взнос в уставный капитал ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» денежными средствами в размере 2.475 миллионов тенге

Займы полученные

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).

25 февраля 2022 года Фонд осуществил частичное досрочное погашение основного долга по займу АО «Банк ВТБ» (Казахстан) в размере 21 миллиона долларов США (эквивалентно 9.280 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 миллиардов рублей (эквивалентно 14.700 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 США (эквивалентно 10.200 миллионов тенге по курсу на дату платежа).

Чрезвычайное положение

2 января 2022 года в Мангистауской области Казахстана начались акции протеста, связанные со значительным ростом розничной цены на сжиженный нефтяной газ. В дальнейшем протесты начались в других городах и привели к беспорядкам, повреждению имущества и гибели людей. 5 января 2022 года Правительство объявило о введении чрезвычайного положения.

В результате вышеуказанных протестов и введения чрезвычайного положения, Президент РК сделал ряд публичных заявлений о возможных мерах, включая внесение изменений в налоговое законодательство, введение мер поддержки финансовой стабильности, контроль и стабилизацию уровня инфляции и обменного курса тенге.

10 января 2022 года Комитет Национальной Безопасности Казахстана сообщил, что ситуация в стране стабилизировалась и находится под контролем. 19 января 2022 года чрезвычайное положение было отменено.

Согласно поручению Президента Республики Казахстан от 24 февраля 2022 года по вопросам реформирования АО «ФНБ «Самрук-Қазына» был принят план мероприятий касательно кадровых вопросов, обеспечения социальной стабильности, закупок, борьбы с коррупцией и комплаенс, приватизации и поддержки бизнеса со сроком на 2022-2027 годы.

Прочие распределения Акционеру

15 апреля 2022 года Фонд осуществил выплату по финансированию проектов, направленных на развитие казахстанского профессионального спорта и спорта высших достижений в размере 9.700 миллионов тенге на основании распоряжения Акционера.

Влияние рисков санкций

В феврале 2022 года из-за конфликта между Российской Федерацией и Украиной большинство западных стран объявили о многочисленных санкциях против Российской Федерации. Эти санкции направлены на то, чтобы оказать негативное экономическое воздействие на Российскую Федерацию.

В связи с растущей геополитической напряженностью, начиная с февраля 2022 года, наблюдается значительный рост волатильности на рынках ценных бумаг и валютных рынках, а также значительное снижение курса тенге по отношению к доллару США и евро.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

Влияние рисков санкций (продолжение)

Фонд рассматривает эти события как некорректирующие события после отчётного периода, количественный эффект которых на данный момент не может быть оценен с достаточной степенью уверенности.

В настоящее время руководство Фонда анализирует возможное влияние изменения микро- и макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Фонда.