

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

Консолидированная финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2018 года,  
с отчётом независимого аудитора*

## СОДЕРЖАНИЕ

---

Отчёт независимого аудитора

### Консолидированная финансовая отчётность

Консолидированный бухгалтерский баланс.....	1-2
Консолидированный отчёт о совокупном доходе.....	3-4
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале.....	5-6
Консолидированный отчёт о движении денежных средств.....	7-8

### Примечания к консолидированной финансовой отчётности

1. Общая информация .....	9
2. Основа подготовки финансовой отчётности.....	10
3. Обзор существенных аспектов учётной политики .....	12
4. Существенные бухгалтерские оценки и суждения.....	36
5. Объединение бизнеса .....	49
6. Прекращённая деятельность и активы, классифицированные как предназначенные для продажи .....	54
7. Основные средства .....	59
8. Нематериальные активы .....	62
9. Активы по разведке и оценке .....	63
10. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании .....	64
11. Займы выданные и задолженность по финансовой аренде .....	70
12. Средства в кредитных учреждениях .....	71
13. Прочие финансовые активы .....	72
14. Прочие долгосрочные активы .....	73
15. Запасы .....	74
16. Торговая дебиторская задолженность и прочие текущие активы.....	74
17. Денежные средства и их эквиваленты.....	75
18. Капитал.....	76
19. Займы.....	82
20. Займы правительства Республики Казахстан .....	84
21. Предоплата по договорам поставки нефти.....	84
22. Обязательства по финансовой аренде.....	85
23. Резервы .....	87
24. Обязательства по вознаграждениям работникам.....	88
25. Прочие текущие обязательства .....	89
26. Выручка.....	90
27. Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг .....	90
28. Общие и административные расходы.....	91
29. Расходы по транспортировке и реализации .....	91
30. Убыток от обесценения.....	91
31. Финансовые затраты .....	92
32. Финансовый доход .....	92
33. Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто .....	92
34. Расходы по подоходному налогу .....	93
35. Консолидация .....	96
36. Раскрытие информации о связанных сторонах.....	96
37. Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками.....	97
38. Условные и договорные обязательства .....	103
39. Сегментная отчётность .....	110
40. События после отчётной даты.....	112

## Аудиторский отчет независимого аудитора

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

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына» и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее - «Кодекс СМСЭБ»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой 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 консолидированной финансовой отчетности.

### **Ключевые вопросы аудита**

### **Как соответствующие ключевые вопросы были рассмотрены в ходе аудита**

#### ***Обесценение долгосрочных активов***

Мы считаем, что данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с высоким уровнем субъективности допущений, лежащих в основе анализа обесценения, а также существенными суждениями и оценками, принятыми руководством. Кроме того, увеличение стоимости заимствований и неопределенность в отношении будущего экономического роста влияют на перспективы деятельности Группы и могут потенциально привести к обесценению активов Группы.

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

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

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

Мы проанализировали раскрытие информации об обесценении в консолидированной финансовой отчетности.

### **Соблюдение договорных условий в рамках кредитных соглашений**

В соответствии с условиями кредитных соглашений, Группа должна соблюдать и поддерживать финансовые и нефинансовые показатели на определённом уровне. Нарушение показателей может привести к значительным штрафам и пени, наряду с дефицитом финансирования. Кроме того, положения о кросс-дефолте действуют по многим кредитным соглашениям Группы. Соблюдение договорных условий являлось одним из наиболее значимых вопросов для аудита, поскольку имеет большое влияние на допущение о непрерывности деятельности, используемое при подготовке консолидированной финансовой отчётности, а также на классификацию процентных обязательств в консолидированном отчёте о финансовом положении.

Информация о соблюдении договорных условий в рамках кредитных соглашений раскрыта в *Примечании 19* к консолидированной финансовой отчётности.

Мы изучили условия кредитных соглашений. Мы сравнили данные, используемые в расчетах, с финансовой отчетностью. Мы оценили математическую точность расчетов по финансовым показателям. Кроме того, мы проанализировали нефинансовые показатели, такие как ограничения в отношении выбытий и приобретений, сохранение контроля над активами и отсутствие судебных производств по делам о несостоятельности или банкротстве.

Мы проанализировали разъяснения, полученные от кредиторов в отношении соблюдения финансовых и нефинансовых договорных условий по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Мы также оценили информацию, раскрытую в консолидированной финансовой отчетности.

### **Прочая информация, включённая в Годовой отчёт Группы за 2018 год**

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Группы, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Группы, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчётностью или нашими знаниями, полученными в ходе проведения аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

### **Ответственность руководства и Комитета по аудиту за консолидированную финансовую отчетность**

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

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

Комитет по аудиту несёт ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

### **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой 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 консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки, определяем и выполняем процедуры аудита, а также получаем аудиторские доказательства, которые являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы.

- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации.
- ▶ делаем вывод о целесообразности применения руководством принципа непрерывной деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы сделаем вывод о наличии существенной неопределенности, мы обязаны обратить внимание в нашем аудиторском отчете на соответствующие раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности или, если эти раскрытия недостаточные, изменить наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных на дату нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы несем единоличную ответственность за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту, доводя до его 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 этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

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

ТОО «Эрнст энд Янг»



Пол Кон  
Партнер по аудиту



Адилъ 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»

4 апреля 2019 года



Гульмира Турмагамбетова  
Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

По состоянию на 31 декабря

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2018 год	2017 год (пересчитано*)
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	7	12.669.551	11.503.317
Нематериальные активы	8	1.611.163	993.585
Активы по разведке и оценке	9	431.848	451.782
Инвестиционная недвижимость		42.388	11.601
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	10	3.664.897	2.856.767
Займы выданные и задолженность по финансовой аренде	11	431.276	593.325
Средства в кредитных учреждениях	12	176.360	502.493
Активы по отложенному налогу	34	131.192	169.280
Прочие долгосрочные финансовые активы	13	291.374	95.620
Прочие долгосрочные активы	14	627.917	691.328
		<b>20.077.966</b>	<b>17.869.098</b>
<b>Текущие активы</b>			
Запасы	15	611.094	538.416
НДС к возмещению		151.750	145.954
Предоплата по подоходному налогу		68.857	54.626
Торговая дебиторская задолженность	16	747.873	641.453
Займы выданные и задолженность по финансовой аренде	11	201.656	250.362
Средства в кредитных учреждениях	12	623.612	1.951.384
Прочие краткосрочные финансовые активы	13	57.257	30.250
Прочие текущие активы	16	417.362	381.753
Денежные средства и их эквиваленты	17	2.487.533	2.263.938
		<b>5.366.994</b>	<b>6.258.136</b>
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	6	200.396	199.874
<b>Итого активы</b>		<b>25.645.356</b>	<b>24.327.108</b>

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)**

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2018 год	2017 год (пересчитано*)
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал, относящийся к Акционеру материнской компании</b>			
Уставный капитал	18.1	5.133.766	5.133.476
Дополнительно оплаченный капитал	18.2	17.303	13.189
Резерв по пересчёту валюты отчётности	18.9	1.333.529	919.146
Резерв по переоценке инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		28.806	26.177
Резерв хеджирования	18.10	(67.163)	(54.666)
Прочие капитальные резервы		(16.807)	(16.742)
Нераспределённая прибыль		5.078.098	3.982.070
		<b>11.507.532</b>	<b>10.002.650</b>
Неконтролирующая доля участия	18.8	1.364.353	1.821.720
<b>Итого капитал</b>		<b>12.871.885</b>	<b>11.824.370</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы	19	6.035.456	5.417.510
Займы Правительства Республики Казахстан	20	630.433	776.141
Обязательства по финансовой аренде	22	130.640	120.091
Резервы	23	269.123	247.285
Обязательства по отложенному налогу	34	915.415	707.447
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	94.243	81.172
Предоплата по договорам поставки нефти	21	1.153.761	1.109.265
Прочие долгосрочные обязательства		118.675	106.148
		<b>9.347.746</b>	<b>8.565.059</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Займы	19	817.319	1.636.757
Займы Правительства Республики Казахстан	20	22.973	5.907
Обязательства по финансовой аренде	22	25.853	19.755
Резервы	23	151.793	115.967
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	7.267	6.883
Подходный налог к уплате		18.699	16.252
Торговая и прочая кредиторская задолженность		995.322	849.216
Предоплата по договорам поставки нефти	21	527.402	332.330
Прочие текущие обязательства	25	764.021	865.963
		<b>3.330.649</b>	<b>3.849.030</b>
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	6	95.076	88.649
<b>Итого обязательства</b>		<b>12.773.471</b>	<b>12.502.738</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>25.645.356</b>	<b>24.327.108</b>

\* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не соответствуют суммам в консолидированной финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, поскольку отражают произведенные корректировки, информация о которых приводится в Примечании 6.

Управляющий директор по экономике и финансам – член Правления



*Бейбит Карымсаков*  
Бейбит Карымсаков

Главный бухгалтер

*Алмаз Абрахманова*  
Алмаз Абрахманова

Учётная политика и примечания на страницах 9-112 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2018 год	2017 год (пересчитано*)
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
Выручка	26	10.116.427	7.382.061
Государственные субсидии		31.217	52.443
		<b>10.147.644</b>	<b>7.434.504</b>
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	27	(7.798.575)	(5.800.840)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>2.349.069</b>	<b>1.633.664</b>
Общие и административные расходы	28	(488.633)	(454.740)
Расходы по транспортировке и реализации	29	(721.582)	(470.356)
Убыток от обесценения	30	(208.426)	(94.382)
Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних организаций		26.432	(3.528)
Прибыль от объединения бизнеса	5	313.517	26.449
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>1.270.377</b>	<b>637.107</b>
Финансовые затраты	31	(633.155)	(482.379)
Финансовый доход	32	206.520	191.742
Прочий неоперационный убыток		(110.763)	(41.107)
Прочий неоперационный доход		44.176	45.317
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто	33	749.531	531.682
Положительная курсовая разница, нетто		123.888	23.896
Доход от реализации пут опциона		-	107.714
<b>Прибыль до учёта подоходного налога</b>		<b>1.650.574</b>	<b>1.013.972</b>
Расходы по подоходному налогу	34	(403.816)	(262.237)
<b>Чистая прибыль за год от продолжающейся деятельности</b>		<b>1.246.758</b>	<b>751.735</b>
<b>Прекращённая деятельность</b>			
Убыток от прекращённой деятельности, за вычетом подоходного налога	6	(3.542)	(9.838)
<b>Чистая прибыль за год</b>		<b>1.243.216</b>	<b>741.897</b>
<b>Чистая прибыль за год, приходящаяся на:</b>			
Акционера материнской компании		1.140.896	606.729
Неконтролирующую долю участия		102.320	135.168
		<b>1.243.216</b>	<b>741.897</b>

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (продолжение)**

<i>В миллионах тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год (пересчитано*)</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Пересчёт валюты отчётности	18.9	<b>437.322</b>	(62.251)
Нереализованный убыток от переоценки инвестиций, оцениваемых справедливой стоимости через прочий совокупный доход		<b>(260)</b>	(11.514)
Доля в прочем совокупном доходе/(убытке) ассоциированных компаний и совместных предприятий		<b>3.998</b>	(408)
(Убыток)/доход по инструментам хеджирования денежных потоков	18.10	<b>(10.279)</b>	260
Реклассификация на прибыль или убытки резерва по пересчёту иностранной валюты при выбытии иностранных дочерних предприятий		<b>(476)</b>	-
Налоговый эффект хеджирования денежных потоков	18.10	<b>(750)</b>	(271)
Чистая реализованная прибыль по инвестициям, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		<b>119</b>	6.659
<b>Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>		<b>429.674</b>	(67.525)
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Доля в прочем совокупном убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий		<b>(155)</b>	(371)
Чистая реализованная прибыль по инвестициям, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		<b>14.509</b>	-
Актуарный убыток по планам с установленными выплатами	24	<b>(7.577)</b>	(8.046)
Налоговый эффект компонентов совокупного убытка		<b>404</b>	(358)
<b>Прочий совокупный убыток, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>		<b>7.181</b>	(8.775)
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом подоходного налога</b>		<b>436.855</b>	(76.300)
<b>Общая сумма совокупного дохода за год, за вычетом подоходного налога</b>		<b>1.680.071</b>	665.597
<b>Общая сумма совокупного дохода за год:</b>			
Акционера материнской компании		<b>1.522.219</b>	527.891
Неконтролирующая долю участия		<b>157.852</b>	137.706
		<b>1.680.071</b>	665.597

\* Некоторые приведенные здесь суммы не соответствуют консолидированной финансовой отчётности за 2017 год, поскольку отражают произведенные пересчёты, подробная информация о которых приводится в Примечаниях 2 и 6.

Управляющий директор по экономике и финансам Иден Ирания



*(Signature)*  
Бейбит Карымсаков

Главный бухгалтер

*(Signature)*  
Алмаз Абрахманова

Учётная политика и примечания на страницах 9-112 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря

В миллионах тенге	Прим.	Приходится на Акционера материнской компании										Итого
		Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке валюты отчётности	Резерв по пересчёту валюты отчётности	Резерв хеджирования	Прочие капитальные резервы	Нераспределённая прибыль	Итого	Неконтролирующая доля участия	
<b>Сальдо на 1 января 2017 года (пересчитано*)</b>		5.058.658	-	31.032	1.005.345	(52.712)	(16.522)	3.480.564	9.506.365	1.640.592	11.146.957	
Совокупный доход за период		-	-	(4.855)	(87.300)	(1.954)	(18)	622.018	527.891	137.706	665.597	
Выпуск акций		74.818	-	-	-	-	-	-	74.818	-	74.818	
Прочие вклады Акционера		-	13.189	-	-	-	-	-	13.189	-	13.189	
Дивиденды		-	-	-	-	-	-	(11.899)	(11.899)	(24.328)	(36.227)	
Прочие операции с Акционером		-	-	-	-	-	-	(6.534)	(6.534)	-	(6.534)	
Прочие распределения Акционеру		-	-	-	-	-	-	(112.131)	(112.131)	-	(112.131)	
Приобретение дочерних организаций		-	-	-	-	-	-	1.036	1.036	56.359	57.395	
Выбытие дочерних организаций		-	-	-	(108)	-	-	-	(108)	(3.143)	(3.251)	
Изменение долей участия в дочерних организациях – продажа		-	-	-	-	-	-	-	-	16.517	24.064	
неконтролирующей доли участия		-	-	-	-	-	-	7.547	7.547	-	-	
Изменение долей участия в дочерних организациях – приобретение		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
неконтролирующей доли участия		-	-	-	1.209	-	-	1.547	2.756	(3.082)	(326)	
Прочие изменения в капитале		-	-	-	-	-	(202)	(78)	(280)	1.099	819	
<b>Сальдо на 31 декабря 2017 года (пересчитано)</b>		5.133.476	13.189	26.177	919.146	(54.666)	(16.742)	3.982.070	10.002.650	1.821.720	11.824.370	

\* Некоторые приведенные здесь суммы не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за 2017 год, поскольку отражают произведенные пересчёты, подробная информация о которых приводится в Примечаниях 2 и 6.

Учётная политика и примечания на страницах 9-112 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)**

В миллионах тенге	Прим.	Приходится на Акционера материнской компании										Итого	Итого
		Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценки инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости	Резерв по прочим совокупный доход	Резерв по валюты отчётности	Резерв по переоценки валюты отчётности	Резерв по переоценки валюты отчётности	Резерв по переоценки валюты отчётности	Прочие капитальные резервы	Нераспределённая прибыль		
<b>Сальдо на 31 декабря 2017 года (пересчитано)</b>													
Эффект от применения новых МСФО		5.133.476	13.189	26.177	919.146	(54.666)	(16.742)	3.982.070	10.002.650	1.821.720	11.824.370		11.824.370
<b>Сальдо на 1 января 2018 года</b>		5.133.476	13.189	29.012	919.146	(54.666)	(16.742)	3.931.028	9.954.443	(4.191)	11.771.972		(52.398)
Совокупный доход за период		-	-	(55)	405.068	(12.497)	26	1.129.677	1.522.219	157.852	1.680.071		1.680.071
Выпуск акций	18.1	290	-	-	-	-	-	-	290	-	290		290
Прочие вклады Акционера	18.2	-	4.114	-	-	-	-	-	4.114	-	4.114		4.114
Дивиденды	18.3	-	-	-	-	-	-	(12.732)	(12.732)	(25.276)	(38.008)		(38.008)
Прочие операции с Акционером	18.4	-	-	-	-	-	-	(31.340)	(31.340)	-	(31.340)		(31.340)
Прочие распределения Акционеру	18.5	-	-	-	-	-	-	(111.267)	(111.267)	(643)	(111.910)		(111.910)
Дисконт по займам от Правительства	20	-	-	-	-	-	-	(10.477)	(10.477)	-	(10.477)		(10.477)
Приобретение дочерних организаций	5	-	-	-	-	-	-	-	-	147.334	147.334		147.334
Изменение долей участия в дочерних организациях – продажа		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
неконтролирующей доли участия		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Изменение долей участия в дочерних организациях – приобретение	18.6	-	-	(405)	423	-	-	36.268	36.286	124.137	160.423		160.423
неконтролирующей доли участия		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Прочие изменения в капитале	18.7	-	-	254	5.938	-	(91)	150.212	156.150	(855.371)	(699.221)		(699.221)
Сальдо на 31 декабря 2018 года		5.133.766	17.303	28.806	1.333.529	(67.163)	(16.807)	5.078.098	11.507.532	1.364.353	12.871.885		12.871.885



Управляющий директор по финансам - член Правления

*Бейбит Карымсаков*

Главный бухгалтер

*Алмаз Абдрахманова*

Учётная политика и примечания на страницах 9-112 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2018 год	2017 год
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Денежные поступления от покупателей		11.139.592	8.540.915
Денежные платежи поставщикам		(6.820.267)	(5.165.564)
Денежные платежи работникам		(945.284)	(882.235)
Прочие налоги и выплаты		(1.497.177)	(1.117.307)
Операции с финансовыми инструментами (КЦ Фонда и Казпочта)		(149.711)	(63.143)
Возврат НДС из бюджета		84.096	124.621
Прочие выплаты, нетто		(114.872)	(51.047)
Подоходный налог уплаченный		(261.221)	(169.442)
Проценты уплаченные		(534.690)	(454.320)
Проценты полученные		180.128	168.165
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>1.080.594</b>	<b>930.643</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и разведочных активов		(854.977)	(1.087.829)
Дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний	10	250.499	356.098
Приобретение дочерних организаций	5	(199.946)	-
Изъятие/(размещение) банковских депозитов, нетто		1.468.343	(312.441)
Предоставление займов		(32.809)	(181.948)
Поступления от продажи опциона «пут»		-	173.719
Поступления от продажи дочерних организаций за минусом денежных средств вышедших компаний		10.122	24.174
Поступления дебиторской задолженности от продажи БТА		5.000	51.211
Приобретение нематериальных активов		(15.795)	(23.161)
Продажа/(приобретение) совместных предприятий и ассоциированных компаний		(50.510)	15.745
Погашение займов выданных		109.420	7.879
Денежные средства приобретенных дочерних организаций	5	38.264	424
Прочие поступления, нетто		106.413	17.497
<b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		<b>834.024</b>	<b>(958.632)</b>

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
(продолжение)**

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2018 год	2017 год
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Поступления по займам		1.870.800	2.336.650
Погашение займов		(2.981.551)	(1.442.094)
Выкуп собственных акций дочерней компаний	18.7	(642.524)	-
Погашение обязательств по финансовой аренде		(19.335)	(18.401)
Взносы в уставный капитал	18.1	-	74.552
Распределения Акционеру		(57.051)	(62.166)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим долям участия в дочерних организациях		(24.632)	(21.379)
Продажа неконтролирующей доли участия	18.6	160.423	24.068
Выплата основного долга по приобретению дополнительной доли в неделимой доле участия в Северо-Каспийском проекте	25	(185.570)	(177.079)
Дивиденды, выплаченные Акционеру	18.3	(12.732)	(11.899)
Приобретение неконтролирующей доли участия	18.7	(56.700)	-
Прочие выплаты, нетто		(793)	(4.932)
<b>Чистое (расходование)/поступление денежных средств в финансовой деятельности</b>		<b>(1.949.665)</b>	697.320
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(35.047)</b>	669.331
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		244.566	24.115
Изменение в денежных средствах дочерних организаций, которые перегруппированы в активы, предназначенные для продажи		14.942	22.825
Изменение в резерве под ожидаемые кредитные убытки		(866)	(6.368)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года*</b>		<b>2.263.938</b>	1.554.035
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	17	<b>2.487.533</b>	2.263.938

\* Денежные средства и их эквиваленты на начало 2018 года содержат корректировки, раскрытые в Примечании 6.

Управляющий директор по экономике и финансам - член Правления



*[Handwritten signature]*  
Бейбит Карымсаков

Главный бухгалтер

*[Handwritten signature]*  
Алмаз Абрахманова

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

#### Корпоративная информация

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

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

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

Для управленческих целей деятельность Группы подразделяется в соответствии с видом производимой продукции и типом оказываемых услуг на 8 (восемь) операционных сегментов (*Примечание 39*):

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

Зарегистрированный офис Фонда расположен по адресу: г. Нур-Султан, ул. Е10, 17/10, Республика Казахстан.

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску 4 апреля 2019 года Управляющим директором по экономике и финансам – членом Правления и Главным бухгалтером Фонда, и была предварительно утверждена Комитетом по аудиту Совета директоров Фонда на эту же дату. Данная консолидированная финансовая отчетность подлежит последующему утверждению Советом директоров и Единственным Акционером.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

#### План приватизации

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

### 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

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

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

#### Заявление о соответствии

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

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

#### Корректировка, влияющая на сравнительную информацию

Группа произвела реклассификацию себестоимости реализованной продукции и оказанных услуг и расходов по транспортировке и реализации, поскольку Группа считает, что данная реклассификация является более уместной для пользователей консолидированной финансовой отчётности.

Эффект корректировки за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлен ниже:

<i>В миллионах тенге</i>	За год, закончивший- ся 31 декабря 2017 года (аудировано)	Группа НК КМГ (рекласси- фикация)	КМГ International N.V.*	АО «Казак- стан Инжи- ниринг»*	За год, закончивший- ся 31 декабря 2017 года (аудировано) (пересчитано)
Выручка	5.124.158	–	2.334.927	(77.024)	7.382.061
Себестоимость	(4.553.301)	91.632	(1.416.186)	77.015	(5.800.840)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>623.300</b>	<b>91.632</b>	<b>918.741</b>	<b>(9)</b>	<b>1.633.664</b>
Расходы по транспортировке и реализации	(319.154)	(91.632)	(60.409)	839	(470.356)
<b>Чистая прибыль за период</b>	<b>735.975</b>	<b>–</b>	<b>5.922</b>	<b>–</b>	<b>741.897</b>

\* Другие статьи пересчитанного консолидированного отчета о совокупном доходе раскрыты в *Примечании 6*.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

#### Пересчёт иностранной валюты

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

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

##### *Операции и сальдо счетов*

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

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

##### *Предприятия Группы*

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

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

##### *Курсы обмена валют*

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

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	Средне- взвешенный курс за 2018 год	Средне- взвешенный курс за 2017 год	4 апреля 2019 года
Доллар США	384,20	332,33	345,04	326,08	378,29
Евро	439,37	398,23	406,88	368,45	424,63
Российский рубль	5,52	5,77	5,50	5,59	5,78

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Принципы учёта, принятые при подготовке консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2018 года. Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения и поправки, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу.

Группа также впервые применила некоторые другие поправки и разъяснения в 2018 году, но они не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»;
- поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»;
- поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»;
- поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»;
- поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции;
- поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – удаление краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО.

Группа впервые применяет МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Информация о характере и влиянии этих изменений раскрыта ниже.

#### *МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями»*

МСФО (IFRS) 15 заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения и применяется в отношении любой выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, кроме случаев, когда договоры относятся к сфере применения других стандартов. Для учета выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, новый стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Стандарт требует, чтобы организации применяли суждение и учитывали все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт также содержит требования к учету дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора.

Группа применила МСФО (IFRS) 15, используя модифицированный ретроспективный метод. Информация о влиянии перехода на стандарт на данные текущего периода не раскрывалась, поскольку стандарт предусматривает необязательное упрощение практического характера. Группа не применяла какие-либо другие доступные упрощения практического характера.

Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. На 1 января 2018 года Группа скорректировала остаток нераспределенной прибыли на сумму 947 миллионов тенге и неконтролирующую долю участия на 429 миллионов тенге.

#### *(а) Продажа товаров*

Договоры, заключаемые Группой с покупателями, на продажу товаров, как правило, включают одну обязанность к исполнению. Группа пришла к выводу, что выручка от продажи товаров должна признаваться в определенный момент времени, когда контроль над активом передается покупателю, что происходит, как правило, при доставке товаров. Следовательно, применение МСФО (IFRS) 15 не оказало влияния на сроки признания выручки.

#### *(б) Оказание услуг*

Группа ежемесячно выполняет обязательства по исполнению и признает выручку от оказания услуг, исходя из фактических объемов оказанных услуг. Выручка от услуг признаётся с течением времени, учитывая, что покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Группой.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

##### МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями» (продолжение)

###### (в) Обязательство по договорам с покупателями

Как правило, Группа получает краткосрочные авансы от своих покупателей. До применения МСФО (IFRS) 15 Группа представляла эти авансы в качестве авансов полученных в консолидированном бухгалтерском балансе.

В соответствии с МСФО 15 Группа применила необязательное упрощение практического характера в отношении текущих авансов, полученных от покупателей. Таким образом, Группа не будет корректировать обещанную сумму вознаграждения на эффект влияния компонента финансирования в отношении договоров, по которым Группа ожидает, что период между моментом оплаты клиентом за товар или услугу и моментом поставки товара или оказания услуг, будет составлять один год или менее.

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три аспекта учета финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования.

За исключением учета хеджирования, который Группа применила на перспективной основе, Группа применила МСФО (IFRS) 9 ретроспективно на дату первоначального применения, 1 января 2018 года.

Группа не провела пересчет сравнительной информации для годового периода, начинающегося 1 января 2017 года, и признала корректировку остатка нераспределенной прибыли, резерва по переоценке финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД) и неконтролирующей доли участия на 1 января 2018 года.

###### (а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, Группа 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.

Согласно МСФО (IFRS) 9, долговые финансовые инструменты впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ), по амортизированной стоимости или по ССЧПСД. Классификация зависит от двух критериев: бизнес-модели, используемой Группой для управления финансовыми активами и того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по финансовым инструментам «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга».

Согласно новым требованиям Группа классифицирует и оценивает долговые финансовые активы следующим образом:

- Долговые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости, если финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Группа включает в данную категорию торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы, выданные связанным сторонам и банковские вклады.
- Долговые инструменты оцениваются по ССЧПСД, если финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, так и путем продажи финансовых активов. Группа включает в данную категорию инвестиции в долговые ценные бумаги, включенные в состав прочих финансовых активов.
- Долговые инструменты, оцениваемые по ССЧПУ. Данная категория включает некоторые займы, выданные Группой связанным сторонам и содержащие встроенные производные финансовые инструменты и купонные облигации, включенные в состав прочих финансовых активов.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

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

##### (а) Классификация и оценка (продолжение)

В результате применения требований МСФО 9 в части классификации финансовых активов, Группа произвела корректировку остатка финансовых активов и сальдо резерва переоценки финансовых активов, учитываемых по ССЧПСД на 1 января 2018 года на разницу между первоначальной балансовой стоимостью и справедливой стоимостью инвестиций в долевые инструменты, учитываемых по ССЧПСД, увеличив его на сумму 2.296 миллионов тенге.

Группа учитывает договора финансовой гарантии после первоначального признания по наибольшей величине из первоначально признанной суммы и суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В результате, Группа скорректировала остаток нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года и прочие финансовые обязательства на 6.191 миллион тенге.

Оценка бизнес-модели Группы осуществлялась на дату первоначального применения, 1 января 2018 года, а затем применялась ретроспективно к тем финансовым активам, признание которых не было прекращено по состоянию на 1 января 2018 года. Анализ того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по долговым инструментам исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, осуществлялся на основе фактов и обстоятельств, существовавших на момент первоначального признания данных активов.

##### (б) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 радикально изменило порядок учета, используемый Группой в отношении убытков от обесценения по финансовым активам. Метод, используемый в МСФО (IAS) 39 и основанный на понесенных убытках, был заменен на модель прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ).

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа отражала оценочный резерв под ОКУ по всем долговым финансовым активам, которые не оцениваются по ССЧПУ.

ОКУ рассчитываются как разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить. Недополучение затем дисконтируется по ставке, примерно равной первоначальной эффективной процентной ставке по данному активу.

В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности Группа применила упрощенный подход, предусмотренный стандартом, и рассчитала ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом факторов, специфичных для заемщиков и общих экономических условий.

В случае других долговых финансовых активов (займов, выданных связанным сторонам, банковских вкладов и т.д.) ОКУ рассчитываются за двенадцать месяцев. Двенадцатимесечные ОКУ – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Однако в случае значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Группа считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если платежи по договору просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных по договору, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Группой.

Применение требований МСФО (IFRS) 9 в отношении ОКУ привело к увеличению оценочных резервов под убытки от обесценения по долговым финансовым активам Группы. В результате такого увеличения Группа произвела корректировку остатка нераспределенной прибыли, резерва по переоценке финансовых активов, учитываемых по ССЧПСД и неконтролирующей доли участия на 1 января 2018 года в настоящем консолидированном отчете об изменениях в капитале, на ОКУ по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости и финансовым активам, учитываемым по ССЧПСД.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)**

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

**Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)**

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

*(б) Обесценение (продолжение)*

Влияние на консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 1 января 2018 года:

<i>В миллионах тенге</i>	На 31 декабря 2017 года (пересчитано)	Эффект перехода на МСФО 9	На 1 января 2018 года (пересчитано)
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	2.856.767	(3.615)	2.853.152
Займы выданные и задолженность по финансовой аренде, учитываемые по амортизированной стоимости	573.023	(178.029)	394.994
Займы выданные, учитываемые по ССЧПУ	20.302	169.393	189.695
Средства в кредитных учреждениях	502.493	(13.887)	488.606
Активы по отложенному налогу	169.280	834	170.114
Прочие долгосрочные финансовые активы	95.620	(157)	95.463
Прочие долгосрочные активы	691.328	(918)	690.410
<i>первоначальная стоимость</i>	<i>750.028</i>	<i>-</i>	<i>750.028</i>
<i>резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	<i>(58.700)</i>	<i>(918)</i>	<i>(59.618)</i>
<b>Текущие активы</b>			
Торговая дебиторская задолженность	641.453	(5.352)	636.101
<i>первоначальная стоимость</i>	<i>714.102</i>	<i>(7.931)</i>	<i>706.171</i>
<i>резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	<i>(72.649)</i>	<i>2.579</i>	<i>(70.070)</i>
Займы выданные и задолженность по финансовой аренде, учитываемые по амортизированной стоимости	250.362	(97.754)	152.608
Займы выданные, учитываемые по ССЧПУ	-	92.101	92.101
Средства в кредитных учреждениях	1.951.384	(2.947)	1.948.437
Прочие краткосрочные финансовые активы	30.250	(54)	30.196
Прочие краткосрочные активы	381.753	(2.393)	379.360
<i>первоначальная стоимость</i>	<i>505.791</i>	<i>-</i>	<i>505.791</i>
<i>резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	<i>(124.038)</i>	<i>(2.393)</i>	<i>(126.364)</i>
Денежные средства и их эквиваленты	2.263.938	(577)	2.263.361
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	199.874	(28)	199.846
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Резерв по переоценке инвестиций, оцениваемых по ССЧПСД	26.177	539	26.716
Нераспределенная прибыль	3.982.070	(39.302)	3.942.768
Неконтролирующая доля участия	1.821.720	(4.620)	1.817.100

*(в) Учет модификаций или обмена долговых обязательств, которые не приводят к прекращению признания*

Доход или расход, возникающий от модификации финансового обязательства, учитываемого по амортизированной стоимости, Группа признает в составе прибыли или убытка. Доход или расход рассчитывается как разница между первоначальными денежными потоками и приведенной стоимостью будущих денежных потоков, предусмотренных договором, рассчитанной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки финансового инструмента. На 1 января 2018 года Группа скорректировала остаток нераспределенной прибыли и долговых обязательств на сумму 4.602 миллиона тенге.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

Новые и измененные стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы приводятся ниже. Группа намеревается применить новые стандарты и интерпретации с даты их вступления в силу. Следующие новые стандарты и интерпретации не применимы или не оказывают существенного влияния на:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль».
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением».
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием».
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе».
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия».
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов».
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение запасов».
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годы (выпущены в декабре 2017 года):
  - МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»;
  - МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»;
  - МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»;
  - МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям».

#### МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (аренды со сроком не более 12 месяцев).

На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования. Срок аренды будет соответствовать продолжительности подписанных контрактов, за исключением случаев, когда Группа достаточно уверена в том, что она будет использовать возможности продления контракта.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

##### *МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)*

Группа планирует произвести переход на МСФО 16 с использованием модифицированного ретроспективного подхода. При таком подходе данные за предыдущий период корректироваться не будут, обязательства по аренде и активы в форме права пользования будут признаны на дату перехода на МСФО 16.

В отношении аренды, ранее классифицированной как операционная аренда, согласно МСФО (IAS) 17, на дату перехода на МСФО (IFRS) 16, Группа будет оценивать эти обязательства по аренде по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных с использованием дополнительной ставки заимствования на дату первоначального применения. В отношении аренды, ранее классифицированной как операционная аренда, в соответствии с МСФО (IAS) 17, Группа, на дату перехода на МСФО (IFRS) 16, будет оценивать активы в форме права пользования либо по:

- его балансовой стоимости, как если бы МСФО 16 применялся с даты начала аренды, но дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором на дату перехода на МСФО 16; либо
- либо по величине, равной обязательству по аренде, с корректировкой на величину заранее осуществленных или начисленных арендных платежей в связи с такой арендой, которая признана в консолидированном бухгалтерском балансе непосредственно до даты первоначального применения МСФО 16.

Группа решила использовать следующие упрощения практического характера, предусмотренные стандартом:

- при первоначальном применении первоначальные прямые затраты будут исключены из оценки актива в форме права пользования;
- при первоначальном применении МСФО 16 будет применяться только к тем договорам, которые ранее были классифицированы как аренда;
- для всех классов базовых активов каждый компонент аренды и все связанные компоненты, не относящиеся к аренде, будут учитываться как один компонент аренды;
- арендные платежи в отношении договоров, срок аренды по которым не более 12 месяцев, будут продолжаться, как и ранее, относиться на расходы линейным методом в консолидированном отчете о совокупном доходе в течение срока аренды;
- договоры аренды, базовые активы по которым имеют низкую стоимость.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 в будущем может оказать значительное влияние на суммы активов и обязательств, в связи с тем, что Группа отразит активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении договоров, в которых Группа является арендатором, за исключением тех, которые будут соответствовать критериям краткосрочной аренды или аренды активов с низкой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

Предварительно оцененный эффект применения МСФО (IFRS) 16 при использовании модифицированного ретроспективного подхода на 1 января 2019 года составил на активы 210.017 миллионов тенге, на обязательства 223.854 миллионов тенге и нераспределенную прибыль 13.837 миллионов тенге.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Принципы консолидации

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

#### *Дочерние организации*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Принципы консолидации (продолжение)

##### *Дочерние организации (продолжение)*

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

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

##### *Объединение предприятий*

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

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

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

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО 9 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Принципы консолидации (продолжение)

##### *Объединение предприятий (продолжение)*

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

##### *Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем*

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

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

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

##### *Изменение доли участия в имеющихся дочерних организациях*

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

##### *Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании*

Группа имеет доли участия в совместных предприятиях в форме совместно контролируемых компаний, в которых участники совместной деятельности вступили в договорное соглашение, устанавливающее совместный контроль над их экономической деятельностью. Группа также имеет доли участия в ассоциированных компаниях, в которых она имеет значительное влияние над их экономической деятельностью. Инвестиции Группы в совместные предприятия и ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия.

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Принципы консолидации (продолжение)

##### *Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)*

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

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

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

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

##### *Доли участия в совместно-контролируемых операциях*

Группа имеет доли участия в совместно-контролируемых операциях.

При приобретении доли участия в совместно-контролируемых операциях Группа признает активы, относящиеся к такой доле, включая долю в совместно-контролируемых активах; обязательства, включая долю в совместно понесенных обязательствах. Впоследствии, Группа признает доход от реализации продукции, относящейся к совместно-контролируемым операциям, включая долю дохода от реализации продукции, произведенной в результате совместно-контролируемых операций; расходы, относящиеся к совместно-контролируемым операциям, включая долю расходов, понесенных в совместно-контролируемых операциях.

Группа признает активы, обязательства, доходы и расходы от совместно-контролируемых операций в соответствии с учётной политикой Группы в отношении таких активов, обязательств, доходов и расходов.

#### **Активы, классифицированные как предназначенные для продажи, и прекращённая деятельность**

Активы и группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по меньшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Активы и группы выбытия классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению посредством сделки по продаже, а не в результате продолжающегося использования. Данное условие считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своём текущем состоянии. Руководство должно иметь твёрдое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидаться соответствие критериям признания в качестве завершённой сделки продажи в течение 1 (одного) года с даты классификации.

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

##### *Затраты, понесенные до приобретения прав недропользования (лицензий)*

Затраты, понесенные до приобретения лицензий, относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены. Затраты, понесенные после подписания соответствующего соглашения с Правительством Республики Казахстан, капитализируются.

##### *Затраты по приобретению прав на недропользование*

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

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

##### *Затраты по разведке и оценке (незавершенное строительство)*

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

##### *Затраты на разработку и добычу (нефтегазовые и горнорудные активы)*

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

Нефтегазовые и горнорудные активы амортизируются с использованием производственного метода начисления износа по фактической добыче с начала коммерческой добычи на месторождениях. Некоторые объекты нефтегазовых и горнорудных активов (наземные технологические сооружения и оборудование) со сроком полезной службы, который существенно отличается от срока их полезной службы месторождений, амортизируются с использованием прямолинейного метода, в течение срока полезной службы. Затраты на приобретение прав на недропользование, включающие дисконтированные затраты на вывод месторождений из эксплуатации, амортизируются по общей сумме доказанных запасов. Остальные затраты на разработку месторождений амортизируются из расчёта доказанных разработанных запасов.

#### Основные средства (кроме нефтегазовых и горнорудных активов)

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

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

Линии электропередачи НЭС	50 лет
Активы НПЗ	4-100 лет
Трубопроводы	2-30 лет
Здания и сооружения	2-100 лет
Железнодорожные пути и инфраструктура	10-80 лет
Машины, оборудование и транспортные средства	2-50 лет
Прочее	2-20 лет

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

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

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

#### Нематериальные активы

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Нематериальные активы (продолжение)

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

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

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

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

#### Инвестиционная недвижимость

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

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

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

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

#### Обесценение нефинансовых активов

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Ранее признанный резерв по обесценению сторнируется только, если произошло изменение в оценках, использовавшихся для определения возмещаемой стоимости актива с момента признания последнего резерва по обесценению. В таком случае, остаточная стоимость актива увеличивается до возмещаемой стоимости. Увеличенная стоимость актива не может превышать балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом износа или амортизации, если бы в предыдущие периоды не был признан резерв по обесценению. Такое сторнирование признаётся в прибылях и убытках.

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

При оценке обесценения гудвилла применяется следующий процесс:

- на каждую отчетную дату Группа оценивает наличие признаков обесценения гудвилла. Гудвилл тестируется на наличие признаков обесценения ежегодно и тогда, когда обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена;
- обесценение гудвилла определяется посредством оценки возмещаемой суммы единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвилл. Если возмещаемая сумма единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвилл, меньше его балансовой стоимости, то признаётся убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвилла не может быть восстановлен в будущих периодах.

#### Финансовые активы

##### *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 Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа 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 Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того, чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по ССЧПСД, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *Последующая оценка*

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на две категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

##### *Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)*

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

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

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

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

##### *Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

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

Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ, учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

##### *Прекращение признания*

Финансовый актив прекращает признаваться (исключается из консолидированного бухгалтерского баланса), если:

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *Прекращение признания (продолжение)*

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

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 Группы.

##### *Обесценение финансовых активов*

Группа 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 Группе в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированная с использованием ставки, примерно равной первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу.

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

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

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

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

##### *Учёт хеджирования*

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Учёт хеджирования (продолжение)

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

Учёт хеджирования прекращается на дату:

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

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

#### *Хеджирование чистых инвестиций в иностранное подразделение*

Доходы и убытки от курсовой разницы, возникающие в результате расчётов по инструментам хеджирования валютных рисков, при пересчёте активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по курсам на отчётную дату, признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе резерва по пересчету валюты отчётности.

#### *Хеджирование денежных потоков*

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

#### **Запасы**

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

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

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

#### **Финансовые обязательства**

##### *Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства, при первоначальном признании, классифицируются соответственно, как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты, заимствования и задолженность, или производные инструменты.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае кредитов и заимствований на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Финансовые обязательства (продолжение)

##### *Первоначальное признание и оценка (продолжение)*

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и заимствования, а также производные финансовые инструменты.

##### *Последующая оценка финансовых обязательств*

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

##### *Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по ССЧПУ» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Эта категория включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования, как они определены в МСФО 9. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования.

Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в прибылях и убытках.

Группа не имеет финансовых обязательств, определенных ею при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по ССЧПУ.

##### *Торговая и прочая кредиторская задолженность*

Торговая кредиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости, и в последующем оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

##### *Кредиты и займы*

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 консолидированном отчете о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых затрат.

Займы классифицируются как текущие обязательства, если только Группа не обладает безусловным правом отсрочить выплату как минимум на 12 месяцев после отчетной даты. Затраты по займам, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, капитализируются как часть стоимости такого актива. Прочие затраты по займам признаются как расходы в момент возникновения.

##### *Договоры финансовой гарантии*

Выпущенные Группой договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии. Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей величине из первоначально признанной суммы и суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Финансовые обязательства (продолжение)

##### *Прекращение признания финансовых обязательств*

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

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 взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном бухгалтерском балансе тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

##### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

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

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

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах её определения приводится в *Примечании 37*.

##### **Аренда**

Определение того, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды, основано на анализе содержания соглашения на дату начала арендных отношений. Соглашение является арендой или содержит признаки аренды, если выполнение соглашения зависит от использования конкретного актива (или активов), и право на использование актива или активов в результате данного соглашения переходит от одной стороны к другой, даже если этот актив (или эти активы) не указывается (не указываются) в соглашении явно.

##### *Группа в качестве арендатора*

Аренда классифицируется на дату начала арендных отношений в качестве финансовой или операционной. Аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением, классифицируется в качестве финансовой аренды. Остальные виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Финансовая аренда капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, – по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная процентная ставка на непогашенную сумму обязательства. Затраты по финансированию отражаются непосредственно в отчете о совокупном доходе.

Арендванный актив амортизируется в течение срока полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Аренда (продолжение)

##### *Группа в качестве арендатора (продолжение)*

Операционная аренда определяется как аренда, отличная от финансовой аренды. Платежи по операционной аренде признаются как операционные расходы в отчете о совокупном доходе линейным методом на протяжении всего срока аренды.

##### *Группа в качестве арендодателя*

Средства к получению от арендатора по договорам финансовой аренды отражаются как дебиторская задолженность в сумме чистых инвестиций Группы в аренду. Доход от финансовой аренды распределяется на отчетные периоды для того, чтобы отразить постоянную периодическую норму прибыли по чистым инвестициям Группы в отношении аренды. Доход от аренды по договорам операционной аренды отражается напрямую в течение срока действия соответствующей аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении и ведении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость арендуемого актива и равномерно отражаются в течение срока аренды.

#### Резервы

##### *Обязательство по выводу актива (вывод из эксплуатации)*

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

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

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

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

##### *Прочие резервы*

Резервы отражаются в консолидированной финансовой отчётности тогда, когда Группа имеет текущее (правовое или вытекающее из практики) обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, а также существует вероятность того, что произойдет отток средств, связанных с экономическими выгодами, для погашения обязательства, и может быть произведена соответствующая достоверная оценка этого обязательства. Если Группа ожидает, что резерв будет возмещён, к примеру, по страховому договору, возмещение отражается как отдельный актив, но только тогда, когда возмещение является практически гарантированным.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Резервы (продолжение)

##### *Прочие резервы (продолжение)*

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

#### Вознаграждения работникам

##### *Отчисления в пенсионные фонды*

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

##### *Социальный налог*

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

##### *Пенсионный план с установленным размером выплат*

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

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

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

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

#### Капитал

##### *Уставный капитал*

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Капитал (продолжение)

##### *Неконтролирующая доля участия*

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

##### *Дивиденды*

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

##### *Выплаты, основанные на акциях*

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

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

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

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

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

##### *Прочие распределения Акционеру*

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Признание выручки

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

#### *Продажа товаров*

Выручка признаётся, когда (или как) Группа выполняет обязательство по исполнению, передав обещанный товар или услугу (то есть актив) покупателю. Актив передается, когда (или в качестве) покупатель получает контроль над этим активом, что обычно происходит при передаче права собственности, при условии, что цена контракта является фиксированной или определяемой, а возможность получения дебиторской задолженности обоснованно обеспечена. В частности, доходы от реализации, как правило, признаются при переходе права собственности на них. Для экспортных продаж право собственности, как правило, переходит на границе Республики Казахстан. Выручка оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, с учетом суммы любых торговых скидок, скидок за объем и возмещаемых налогов.

Продажи вспомогательных услуг признаются по мере оказания услуг при условии, что цена услуги может быть определена, и нет существенной неопределенности относительно получения доходов.

#### *Предоставление услуг*

Доходы от предоставления услуг признаются в момент оказания услуг.

В отношении услуг, относящихся к перевозке, доход признаётся по степени завершения транспортировки на отчётную дату, при условии, что степень завершения и сумма дохода могут быть определены достаточно точно. Суммы предоплаты, полученной от заказчиков за ещё не оказанные транспортные услуги, отражаются в составе авансов, полученных от заказчиков, на момент получения. Доходы будущих периодов относятся на текущие доходы по мере оказания услуг.

#### *Процентные доходы и расходы*

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве инвестиций, учитываемых по ССЧПСД, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой 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.

#### *Торговая дебиторская задолженность*

Дебиторская задолженность представляет собой право Группы на сумму возмещения, которая является безусловной (т.е. для наступления срока оплаты возмещения требуется только время).

#### *Обязательство по договорам с покупателями*

Обязательство по договорам с покупателями – это обязательство передать товары или услуги покупателю, за которые Группа получила возмещение (или сумму возмещения) от покупателя. В случае, когда покупатель выплачивает возмещение до того момента, когда Группа передаст покупателю товар или услугу, Группа признает обязательство по договорам с покупателями в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что наступит раньше). Обязательство по договорам с покупателями признается выручкой, когда Группа выполняет свои обязательства по договору.

#### *Затраты на заключение договора*

Группа выплачивает комиссионное вознаграждение агентам по продажам за новых подключенных абонентов в сегменте Бизнес для Потребителя (B2C). Комиссионное вознаграждение агентам по продажам было капитализировано как затраты, выплаченные агентам по продажам в консолидированном отчёте о финансовом положении. Затраты на получение контракта амортизируются в течение периода, когда услуга предоставляется заказчику.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### *Установление тарифов*

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

#### **Государственные субсидии**

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

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

#### **Признание расходов**

Расходы признаются по мере возникновения и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в том периоде, к которому они относятся на основе метода начисления.

#### **Подходный налог**

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

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

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

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Подходный налог (продолжение)

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

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

#### Налог на добавленную стоимость («НДС»)

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

#### Связанные стороны

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

#### Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не признаются в консолидированной финансовой отчётности. Данные о таких обязательствах раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчётности (*Примечание 38*), за исключением случаев, когда отток ресурсов, составляющих экономические выгоды, является маловероятным.

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

#### События после отчётной даты

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

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

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

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

#### Запасы нефти и газа

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

#### Запасы нефти и газа (продолжение)

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

Относительная степень неопределённости может быть выражена посредством отнесения запасов в одну из двух основных категорий: доказанные или недоказанные запасы. Существует большая определённость в извлечении доказанных запасов в сравнении с недоказанными запасами и доказанные запасы могут быть далее подразделены на разработанные и неразработанные запасы для обозначения прогрессивно возрастающей неопределённости в отношении возможности их извлечения.

Оценки анализируются и корректируются на ежегодной основе. Корректировки возникают вследствие оценки или переоценки уже имеющихся геологических данных, промысловых параметров или данных о добыче; наличии новых данных; или изменениях в допущениях по ценам. Оценки запасов также могут быть пересмотрены вследствие действия проектов для повышения отдачи, изменений в производительности пласта или изменений в стратегии разработки. Доказанные разработанные запасы используются для расчёта ставок амортизации пропорционально объёму добычи для начисления износа, истощения и амортизации. Группа включила в доказанные запасы только такие объёмы, которые, как ожидается, будут добыты в течение первоначального периода действия контракта на недропользование. Это вызвано неопределённостью, относящейся к результату процедуры по продлению, так как продление контрактов на недропользование, в конечном счёте, осуществляется по усмотрению Правительства. Увеличение в лицензионных периодах Группы и соответствующее увеличение в указанных размерах запасов обычно приводит к более низким расходам по износу и может оказать существенное влияние на доходы. Снижение в доказанных разработанных запасах приведёт к увеличению отчислений на износ, истощение и амортизацию (при постоянном уровне добычи), к снижению дохода и также может привести к прямому снижению текущей стоимости нефтегазовых активов. При относительно небольшом количестве эксплуатируемых месторождений, существует возможность того, что любые изменения в оценке запасов по сравнению с предыдущим годом, могут оказать существенное влияние на отчисления на износ, истощение и амортизацию.

#### Горно-рудные запасы

Горно-рудные запасы являются основным компонентом оценок прогнозируемого движения денежных средств, которые используются для определения возмещаемой стоимости активов и отчислений по износу и амортизации горнодобывающего сегмента. Группа обычно производит оценку запасов по результатам детальной разведки месторождения, которая рассматривается и утверждается Государственной комиссией по запасам («ГКЗ») Комитета геологии Республики Казахстан. Как правило, при вскрытии запасов на стадии добычи по каждой залежи они отличаются в большую или меньшую сторону от геологических запасов, утвержденных ГКЗ.

#### *Запасы JORC*

В 2018 и 2017 годах Группа привлекала компанию SRK Consulting (UK) Limited (далее – «SRK») для оценки запасов и ресурсов Группы в соответствии с Австралийским кодексом для составления отчетов о результатах геологоразведочных работ, минеральных ресурсах и рудных запасах (2012) (далее – «кодекс JORC»). Оценки запасов и ресурсов были выполнены по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, соответственно. При оценке запасов SRK проанализировали всю ключевую информацию, на которой основана наиболее последняя оценка минеральных ресурсов и рудных запасов добычных активов НАК КАП.

SRK самостоятельно не выполняли пересчета оцененных НАК КАП объемов минеральных ресурсов и рудных запасов для предприятий Группы, а проанализировали объем и качество исходных данных и методик, использовавшихся для получения результатов подсчета и классификации оценок по данным Группы, и высказали свое мнение по этим подсчетам, включая тоннаж урана, запланированного к отработке в текущих планах развития горных работ. На основе данного анализа, SRK затем использовали эту информацию для получения заверенных отчетов о ресурсах и запасах в соответствии с руководящими принципами и терминологией, предложенными в Кодексе JORC. SRK отчеты о ресурсах сводились к тем областям, которые потенциально могут разрабатываться с экономической выгодой, и которые в настоящее время рассматриваются в качестве потенциала для добычи.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

#### Горно-рудные запасы (продолжение)

##### *Запасы JORC (продолжение)*

Отчет SRK содержит мнение об объемах урана, которые потенциально могут быть добыты в рамках существующих и запланированных работ по подземному выщелачиванию (минеральные ресурсы), а также объемы урана, в настоящее время запланированные к добыче в соответствующих планах развития горных работ (рудные запасы). Группа использовала данные по запасам согласно отчета SRK для расчета обесценения долгосрочных активов и амортизации по производственному методу по каждому месторождению Группы.

#### **Возмещаемость долгосрочных активов**

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

Согласно МСБУ (IAS) 36 одним из признаков обесценения является наличие существенных изменений, имевших отрицательные последствия для Группы, которые произошли в течение периода или ожидаются в ближайшем будущем в технологических, рыночных, экономических или юридических условиях, в которых осуществляет деятельность Группа, или на рынке, для которого предназначен актив.

#### **Возмещаемость нефтегазовых и нефтеперерабатывающих активов и прочих активов**

На 31 декабря 2018 года Группа признала обесценение активов по разведке и оценке в сумме 107.745 миллионов тенге, которое относится в основном к проектам Н и Саптаев на сумму 67.897 миллионов тенге и 34.538 миллионов тенге, соответственно, в связи с планируемым выходом Группы из проектов и передачей контрактных территорий Правительству.

На 31 декабря 2018 года Группа провела ежегодные тестирования на обесценение нефтеперерабатывающих и прочих активов в связи с наличием индикаторов обесценения. При анализе индикаторов обесценения Группа учитывала прогноз маржи переработки, объем производства и другие факторы.

В результате оценки возмещаемой стоимости генерирующих единиц, относящихся к нефтеперерабатывающим и прочим активам, в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, был признан убыток от обесценения в сумме 56.239 миллионов тенге, который был распределен на основные средства и нематериальные активы, и в основном относится к единицам, генерирующим денежные потоки KMG1, представленными следующими подразделениями: «Refining», «Petrochemical», «Bulgaria» и прочие.

Приведенная стоимость свободных денежных потоков была определена на основе дисконтированных денежных потоков, на основе финансовых планов, одобренных руководством на пятилетний период. В результате, убыток от обесценения подразделений «Refining», «Petrochemical», «Bulgaria» составил 43.701 миллион тенге, который был распределен следующим образом: 21.195 миллионов тенге отнесены к основным средствам, 22.506 миллионов тенге отнесены к нематериальным активам.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

#### Возмещаемость нефтегазовых и нефтеперерабатывающих активов и прочих активов (продолжение)

Возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные потоки КМГИ была рассчитана на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие, которые представляют собой приведенную стоимость свободных денежных потоков, скорректированную на приведенную остаточную стоимость. Основными допущениями, используемыми в справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу для вышеупомянутых ЕГДП, являются операционная прибыль, ставки дисконтирования и темпы роста, используемые для экстраполяции денежных потоков после бюджетного периода. Ставка дисконтирования, применяемая к прогнозируемым денежным потокам для ЕГДП «Refining» и «Petrochemical», составила 9,7% (2017 год: 9,0%), а потоки денежных средств за пределами 5-летнего периода экстраполировались с использованием темпа роста 1,9%, который равен среднему долгосрочному росту ставки по отрасли. Ставка капитализации, используемая для остаточной стоимости, составила 7,8% (2017 год: 7,5%). Касательно ЕГДП «Bulgaria», ставка дисконтирования, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составила 9,8% (2017 год: 9,1%), а потоки денежных средств за пределами 5-летнего периода экстраполировались с использованием темпа роста 1,9%, который равен среднему долгосрочному росту ставки по отрасли. Ставка капитализации, используемая для остаточной стоимости, составила 7,9% (2017 год: 7,6%).

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имеет существенный гудвилл, связанный с приобретением ТОО «Павлодарский нефтехимический завод» (ПНХЗ) в сумме 88.553 миллиона тенге.

В декабре 2018 и 2017 годов Группа провела ежегодное тестирование гудвилла, связанного с приобретением ПНХЗ. При анализе индикаторов обесценения Группа учитывала прогноз объемов переработки сырой нефти, тарифы по нефтепереработке, капитальные затраты и другие факторы.

ПНХЗ рассчитал возмещаемую стоимость с использованием модели дисконтированных денежных потоков. Ставка дисконтирования 9,7% (2017 год: 13,25%) была рассчитана на основании средневзвешенной стоимости капитала до удержания налогов. Средневзвешенная стоимость капитала учитывает, как заемные средства, так и собственный капитал. Стоимость собственного капитала исходит из ожидаемой отдачи от инвестиций. Стоимость заемного капитала основана на процентных займах, которые ПНХЗ обязан поддерживать. Неотъемлемый риск был включен путем применения индивидуального бета-фактора. Бета-фактор оценивался на основе общедоступных рыночных данных. Прогнозируемые денежные потоки до 2037 года были основаны на пятилетнем бизнес-плане ПНХЗ до 2023 года, который предполагает текущие оценки руководства по возможным изменениям операционных и капитальных затрат. Значительная часть этих денежных потоков после 2023 года прогнозировалась путем применения ожидаемого уровня инфляции 2,77% (2017 год: 2,78%), исключая капитальные затраты, которые основаны на наилучшей оценке управления на дату оценки.

На 31 декабря 2018 года возмещаемая стоимость гудвилла, которая была рассчитана на основе ценности от использования, была больше его балансовой стоимости. Соответственно, на 31 декабря 2018 года не было признано обесценения гудвилла ПНХЗ.

#### *Чувствительность к изменениям в допущениях*

Результаты оценки возмещаемой стоимости ПНХЗ являются наиболее чувствительными к изменению основных допущений, в частности, допущений, связанных с изменениями обменного курса тенге, ставки дисконтирования, а также запланированного значения ЕБИТДА в терминальном периоде. Повышение ставки дисконтирования на 1,0% с 9,7 до 10,7% и понижение запланированного значения ЕБИТДА, в терминальном периоде, на 5% с 43% до 38% не приведёт к уменьшению возмещаемой стоимости генерирующей единицы ПНХЗ.

#### *Энергогенерирующие активы*

По результатам анализа, проведенного по состоянию на 31 декабря 2018 года руководство Группы, выявило индикаторы обесценения основных средств дочерних компаний АО «Самрук-Энерго»: ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова» (далее – «ЭГРЭС-1»), АО «Алматинские Электрические Станции» (далее – «АлЭС»), АО «Мойнакская ГЭС имени У.Д. Кантаева» (далее – «МГЭС») и совместного предприятия АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (далее – «ЭГРЭС-2»), и, соответственно, инвестиции в ЭГРЭС-2.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

#### Возмещаемость нефтегазовых и нефтеперерабатывающих активов и прочих активов (продолжение)

##### *Энергогенерирующие активы (продолжение)*

Группа привлекла независимых экспертов для проведения теста на обесценение активов ЭГРЭС-1, АЛЭС и ЭГРЭС-2, который проводился в соответствии с МСБУ 36 «Обесценение активов». Тест на обесценение активов МГЭС был проведен руководством по аналогии с методологией, используемой независимыми экспертами в тесте на обесценения других компаний Группы. Возмещаемая стоимость основных средств и нематериальных активов была определена исходя из оценки предполагаемых будущих поступлений и оттоков денежных средств от использования активов, ставки дисконта и прочих показателей.

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

##### *Тест на обесценение основных средств и нематериальных активов ЭГРЭС-1, АЛЭС, МГЭС*

Тест на обесценение был проведен с помощью применения соответствующих оценочных техник, с использованием следующих основных допущений для расчета дисконтированных денежных потоков за период 2019-2026 годов:

- прогноз тарифов;
- прогноз объемов;
- прогноз капитальных и производных затрат;
- прогноз ставки дисконтирования;
- макроэкономические показатели.

Прогнозный период для теста на обесценения активов дочерних компаний составляет более пяти лет, так как Группа планирует закончить работы по завершению определенных капитальных проектов. Группа считает, что результаты капитальных проектов существенны для расчета дисконтированных денежных потоков.

##### *Тарифы*

В соответствии с Законом РК «Об электроэнергетике» энергопроизводящая организация самостоятельно устанавливает отпускную цену на электрическую энергию, но не выше предельного тарифа на электрическую энергию соответствующей группы энергопроизводящих организаций, реализующих электрическую энергию, и при необходимости предельные тарифы корректируются ежегодно. Предельный тариф утверждается Министерством энергетики РК по группам энергопроизводящих организаций, формируемым по типу электростанций, установленной мощности, виду используемого топлива, удаленности от местонахождения топлива.

Приказом Министра Энергетики Республики Казахстан от 5 декабря 2018 года № 475 «Об утверждении группы энергопроизводящих организаций, реализующих электрическую энергию» дочерние компании ЭГРЭС-1, АЛЭС и МГЭС определены в 1, 26 и 36 группы энергопроизводящих организаций, соответственно. Приказом Министра Энергетики Республики Казахстан от 14 декабря 2018 года № 514 года для данных групп утвержден предельный тариф на электрическую энергию в размере 5,76; 8,33 и 7,14 тенге/кВтч с вводом в действие с 1 января 2019 года на срок, равный семи годам.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

#### Возмещаемость нефтегазовых и нефтеперерабатывающих активов и прочих активов (продолжение)

##### Энергогенерирующие активы (продолжение)

###### Объемы

Прогноз объема реализации был сделан на основе информации за предыдущие годы и ожиданий руководства в соответствии с Планом Развития каждой дочерней компании на соответствующий период прогнозирования. Было сделано предположение, что объем реализации электричества ЭГРЭС-1 будет расти в среднем на 7% в 2020-2023 году и далее 1-2% в 2024-2025 году, объем реализации электричества, теплоэнергии и химически очищенной воды АЛЭС и объем реализации электричества МГЭС останутся приблизительно на уровне 2019 года.

Группа ожидает равномерное распределение реализации мощности на торгах начиная с 2020 года между основными участниками рынка при среднерыночном тарифе. Руководство Группы уверено, что АО «Самрук-Энерго» сможет реализовать прогнозные объемы мощности, начиная с 2020 года, так как мощность востребована, и на это указывает текущая нагрузка станции и объем продаж.

###### Капитальные затраты

ЭГРЭС-1	Ед. изм.	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год	2023 год	2024 год	2025 год	2026 год
Капитальные затраты	Млн. тенге	12.037	16.197	16.861	22.778	26.232	24.246	26.460	7.706

  

АЛЭС	Ед. изм.	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год	2023 год	2024 год	2025 год
Капитальные затраты	Млн. тенге	5.475	7.882	5.284	3.817	7.126	5.674	5.851

  

МГЭС	Ед. изм.	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год	2023 год	2024 год	2025 год
Капитальные затраты	Млн. тенге	856	719	1.613	864	864	142	146

###### Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования была рассчитана с учетом отражения текущей рыночной оценки рисков, присущих для отрасли, и определена на основе средневзвешенной стоимости капитала каждой компании в размере 11,15% для ЭГРЭС-1, 12,06% для АЛЭС и 12,70% для МГЭС.

###### Долгосрочная ставка инфляции

Долгосрочная ставка инфляции, использованная для расчета терминальной стоимости, составляет 2,57% годовых.

###### Результаты теста на обесценение

###### ЭГРЭС-1

По результатам тестирования на обесценение возмещаемая стоимость активов ЭГРЭС-1 на 31 декабря 2018 года была определена в размере 512.087 миллионов тенге, что превышает балансовую стоимость активов на 21.217 миллионов тенге. Соответственно, Группа не признавала убыток от обесценения в 2018 году.

###### АЛЭС

По результатам тестирования на обесценение возмещаемая стоимость активов АЛЭС на 31 декабря 2018 года была определена в размере 79.791 миллион тенге, что на 2.410 миллионов тенге ниже их балансовой стоимости. Соответственно, Группа признала убыток от обесценения основных средств в сумме 2.410 миллионов тенге в 2018 году. Руководство распределило убытки от обесценения активов пропорционально балансовой стоимости каждого актива.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

#### Возмещаемость нефтегазовых и нефтеперерабатывающих активов и прочих активов (продолжение)

##### *Энергогенерирующие активы (продолжение)*

##### *Результаты теста на обесценение (продолжение)*

##### МГЭС

По результатам тестирования на обесценение возмещаемая стоимость активов МГЭС на 31 декабря 2018 года была определена в размере 76.288 миллионов тенге, что на 36.267 миллионов тенге выше их балансовой стоимости. Соответственно, Группа не признавала убыток от обесценения в 2018 году.

##### *Инвестиции в ЭГРЭС-2*

По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость инвестиции в ЭГРЭС-2 составила 18.852 миллиона тенге.

При анализе индикаторов обесценения руководство ЭГРЭС-2, среди прочих факторов, принимает во внимание динамику тарифов на электроэнергию и спрос со стороны основных участников рынка электроэнергии. Неопределенность, связанная, как и с завершением строительства энергоблока № 3, так и с дальнейшей реализацией электроэнергии, которая будет генерироваться энергоблоком № 3, указывала на потенциальное обесценение основных средств ЭГРЭС-2 и соответственно на возможное обесценение инвестиции Группы в ЭГРЭС-2.

Как следствие, руководство Группы провело тестирование на предмет обесценения основных средств ЭГРЭС-2 в рамках единой единицы, генерирующие денежные средства.

Возмещаемая стоимость была определена на основе ценности от использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании обновленных утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период с 2019 по 2023 годов. Рассчитанная таким образом возмещаемая стоимость основных средств превысила их балансовую стоимость по результатам теста на обесценение.

##### **Железнодорожные активы**

Ввиду наличия индикаторов обесценения НК КТЖ был проведен тест на обесценение железнодорожных активов по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Железнодорожная инфраструктура является целостной и не дифференцируется на грузовые и пассажирские пути следования, в связи с чем не существует объективного распределения основных средств инфраструктуры на денежные потоки от грузовой и пассажирской перевозочной деятельности. Ввиду особенности регулирования тарифов на грузовые перевозки, а также необходимости кросс-субсидирования пассажирских перевозок, железнодорожная инфраструктура не может генерировать независимые денежные потоки, и соответственно, Группа рассматривает их как одну единицу, генерирующую денежные потоки.

Правительство, как Акционер Группы, утвердило план приватизации определенных предприятий Группы, в результате реализации которого будут разработаны новые схемы взаимодействия между бизнес-единицами Группы. Ввиду незавершенности процессов реструктуризации Группы, данные возможные события не принимались во внимание при тесте на обесценение в текущем году. Последующие изменения в определении генерирующей единицы могут иметь влияние на балансовую стоимость железнодорожных активов Группы.

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

Операционные допущения, использованные при тесте, отражают наиболее вероятные объемы перевозок, в том числе объем транзита, на основе планируемого объема спроса и исторической динамики роста грузовых перевозок в транзитном сообщении.

Финансовые допущения включают значительные оценки, связанные с прогнозным уровнем и ростом тарифов, предоставляемыми скидками, а также прогнозным курсом тенге по отношению к швейцарскому франку. Ключевыми долгосрочными допущениями, которые использовались в расчете, являлись ежегодный темп роста на 4% и ставка дисконтирования в размере 11,8%. Данные допущения представлены в реальных условиях.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

#### Железнодорожные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года, на основе расчета ценности использования основных средств Группы, обесценения выявлено не было. При этом, расчет ценности использования чувствителен в частности к следующим допущениям:

- объемам грузовых перевозок в транзитном сообщении;
- ставке доходности по грузовым перевозкам в транзитном сообщении;
- к размеру капитальных затрат на замещение и поддержание активов; и
- ставке дисконтирования (WACC).

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

#### Активы, связанные с производством урановой продукции

Активы, связанные с производством урановой продукции, включают основные средства, затраты по подготовке к производству, права на недропользование, разведочные и оценочные активы, инвестиции в ассоциированные предприятия, инвестиции в совместные предприятия и прочие инвестиции.

Для оценки обесценения активы группируются на самых низких уровнях, по которым имеются отдельные идентифицируемые денежные потоки в значительной степени независимые от притока денежных средств от других активов или групп активов (генерирующих единиц). Группа определила каждое месторождение (контрактную территорию) как отдельную генерирующую единицу. Если несколько месторождений технологически связаны с одним перерабатывающим заводом, Группа рассматривает такие месторождения в качестве единой генерирующей единицы.

На 31 декабря 2018 года руководство Группы провело анализ признаков обесценения активов (генерирующих единиц), связанных с производством урановой продукции. По состоянию на 31 декабря 2018 года признаков обесценения не выявлено: (а) в 2018 году цены на уран выросли, превысив прогнозы предыдущего года; (б) запасы урана оставались стабильными в 2018 году и увеличились для ряда месторождений, в соответствии с отчетом JORC от SRK.

Группа рассмотрела наличие благоприятных событий или изменений в обстоятельствах, которые означали бы, что признанные в предыдущие периоды убытки от обесценения отсутствуют или уменьшились. Снижение резервов по состоянию на 31 декабря 2017 года по отчету SRK и другие факторы (см. ниже) были расценены как признаки обесценения, которые привели к убыткам от обесценения на месторождениях «Канжуган», «Карамурун», «Заречное» и «Семизбай» в 2017 году. Так как данные индикаторы восстановились на 31 декабря 2018 года, Группа оценила возмещаемую стоимость и восстановила убытки от обесценения на данных генерирующих единицах. В отношении генерирующих единиц «Уванас» и «Южный Моинкум» восстановление не было признано, поскольку себестоимость производства на этих месторождениях остается выше продажной цены.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

#### Активы, связанные с производством урановой продукции (продолжение)

Ниже представлены основные предположения, использованные руководством при оценке ценности использования активов (генерирующих единиц) Группы на 31 декабря 2018 года:

- среднегодовые цены на уран ожидаются на основе прогноза «Ux Consulting LLC», опубликованного в четвертом квартале 2018 года (Mid Price Midpoint), с учётом применения понижающего коэффициента 10%:

	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год	2023-2030 годы
Средняя цена за фунт U3O8 (в долларах США)	28,92	30,37	31,21	31,76	32,47-47,39

- прогнозы периода и объемов производства и реализации урана соответствуют объемам ежегодного производства, определенным в контрактах на недропользование;
- операционные и капитальные затраты на 2019-2023 годы соответствуют утвержденному 5-летнему бюджету Группы;
- увеличение операционных и капитальных затрат с 2023 года будет происходить в размере долгосрочной ставки инфляции, которая составляет 2% годовых;
- ставки дисконта составляют от 11,87 до 12,92% годовых;
- прогноз долгосрочного обменного курса валюты на уровне 370 тенге за 1 доллар США.

#### Обязательства по выбытию активов

##### Обязательства по выбытию нефтегазовых активов

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

#### Обязательства по выбытию активов (продолжение)

##### *Обязательства по выбытию нефтегазовых активов (продолжение)*

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

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

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

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

Долгосрочная инфляция и ставки дисконтирования, использованные для определения обязательства по консолидированному бухгалтерскому балансу по предприятиям Группы, на 31 декабря 2018 года были в интервале от 2,02% до 5,96% и от 5,5% до 10,00% соответственно (в 2017 году от 2,01% до 5,57% и от 5,17% до 10,00%). По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость резерва Группы на обязательства по ликвидации нефтегазовых активов составила 67.485 миллион тенге (на 31 декабря 2017 года: 70.982 миллион тенге) (Примечание 23).

##### *Магистральные нефтепроводы и газопроводы*

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

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость резерва Группы по обязательству по ликвидации трубопроводов и рекультивации земель Группы составила 79.948 миллионов тенге (на 31 декабря 2017 года: 65.140 миллионов тенге) (Примечание 23).

##### *Производственные урановые активы*

Расчёт обязательств по ликвидации производственных активов на 31 декабря 2018 года был выполнен независимым консультантом SRK на основе данных, предоставленных Группой. Объём работ, предусмотренный законодательством и включенный в расчёт SRK, включал в себя демонтаж объектов и инфраструктуры (откачных, закачных и наблюдательных скважин, технологических узлов закисления и распределения растворов, трубопроводов, подъездных дорог, технологических площадок, полигонов, зданий и прочих объектов) и последующее восстановление земель.

Оценки затрат по устранению ущерба подвержены потенциальным изменениям в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства. Обязательства по ликвидации месторождений признаются при вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

#### Обязательства по выбытию активов (продолжение)

##### *Производственные урановые активы (продолжение)*

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта, суммы и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает понести на ликвидацию и восстановление месторождений в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции в 2018 году: 5,30 % (2017 год: 5,40%) и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта. Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат. Ставка дисконта основывается на безрисковой ставке, определенной как доходность государственных облигаций со сроками погашения, совпадающими со сроками контрактов на недропользование. Ставка дисконта, примененная компаниями Группы для расчета резерва на 31 декабря 2018 года, составила 7,45% (2017 год: 9,06%).

По состоянию на 31 декабря 2018 года общая балансовая стоимость резерва под обязательство по восстановлению урановых месторождений составила 29.607 миллионов тенге (2017 год: 19.939 миллионов тенге) (*Примечание 23*). По оценке руководства, возможные изменения в основных допущениях не приведут к значительным изменениям в признанном резерве под обязательство по ликвидации.

#### Резервы под обязательства за ущерб окружающей среде

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

Обязательства определяются на основании текущей информации о затратах и ожидаемых планах по рекультивации и учитываются на не дисконтированной основе, если сроки процедур не согласованы с соответствующими органами. Резерв Группы на экологическую реабилитацию представляет собой наилучшие оценки руководства, основанные на независимой оценке ожидаемых затрат, необходимых для того, чтобы Группа соблюдала требования существующих казахстанской и европейской нормативных баз. В отношении резервов по экологической реабилитации, фактические затраты могут отличаться от оценок вследствие изменений в законодательстве и нормативно-правовых актах, общественных ожиданий, обнаружения и анализа территориальных условий и изменений в технологиях очистки. Возможные изменения в обязательствах по восстановлению окружающей среды указаны в *Примечании 39*. Изменения в резерве по обязательствам на экологическую реабилитацию раскрыты в *Примечании 23*.

#### Резервы по налогам

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущей налогооблагаемой прибыли существует неопределённость. С учётом значительного разнообразия международных операций Группы, а также долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отражённых в отчётности сумм налогооблагаемых доходов и расходов. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создаёт резервы под возможные последствия налоговых проверок, проводимых налоговыми органами стран, в которых она осуществляет свою деятельность.

Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих проверок и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом. Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов в зависимости от условий, преобладающих в стране, в которой зарегистрирована соответствующая компания Группы.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

---

### **4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)**

#### **Резервы по налогам (продолжение)**

При оценке налоговых рисков, руководство Группы рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Группа не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, поправок в условия налогообложения в контрактах Группы на недропользование, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие. Резерв по налогам, раскрытый в *Примечании 23*, в основном, относится к применению Группой казахстанского законодательства о трансфертном ценообразовании. Остальные неопределённости, относящиеся к налогообложению, раскрыты в *Примечании 39*.

#### **Резервы по строительству социальных объектов**

Правительство наделяет Группу различными обязательствами, связанными со спонсорством и финансированием. Руководство Группы полагает, что такие обязательства являются конструктивными и должны признаваться в соответствии с решениями Правительства РК. Так как Правительство является конечным акционером Группы, расходы, связанные с исполнением таких обязательств, признаются в консолидированной финансовой отчетности как «прочие распределения в пользу Акционера» в составе капитала.

#### **Срок полезной службы объектов основных средств**

Группа пересматривает оставшийся срок полезной службы основных средств на каждую отчётную дату и, в случае если ожидания отличаются от предыдущей оценки, изменения учитываются перспективно как изменения в учётных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учётная политика, изменения в учётных оценках и ошибки».

#### **Активы по отложенному налогу**

Активы по отложенному налогу признаются по всем резервам и перенесенным налоговым убыткам в той степени, в которой существует вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов. Существенные суждения руководства требуются для оценки активов по отложенному налогу, которые могут быть признаны на основе планируемого уровня и времени доходности. Балансовая сумма признанных активов по отложенному налогу на 31 декабря 2018 года составляла 131.192 миллиона тенге (31 декабря 2017 года: 169.280 миллионов тенге). Более подробная информация содержится в *Примечании 35*.

#### **Обязательства по операционной аренде – Группа в качестве арендатора**

Группа арендует офисное помещение и автомобили. Группа определила, что арендодатель сохраняет за собой все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности на офисное помещение и автомобили, и поэтому учитывает их как операционную аренду в консолидированной финансовой отчетности.

#### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в консолидированном бухгалтерском балансе, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определённая доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учёт таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отражённую в консолидированной финансовой отчётности. Более подробная информация раскрыта в *Примечании 38*.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

#### Обязательство по вознаграждениям работникам

Группа использует актуарный метод оценки для определения текущей стоимости обязательств по установленным выплатам после выхода на пенсию и связанную с этим текущую стоимость услуг (*Примечание 24*). Это требует использования демографических предположений в отношении будущих характеристик существующих и ушедших работников, которым полагаются вознаграждения (смертность в течение работы и после, статистика по изменению численности персонала, и прочее), а также финансовые предположения (ставка дисконтирования, будущая годовая финансовая помощь, будущая годовая минимальная заработная плата, будущая средняя цена железнодорожного билета). Подробная информация об использованных допущениях раскрыта в *Примечании 24*.

#### Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка убытков как согласно МСФО (IFRS) 9, так и согласно МСБУ (IAS) 39 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

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

#### Сделки своп

Группа реализует часть урановой продукции на условиях своп (swap). Группа оговаривает условия и заключает одновременно два отдельных договора с одним и тем же контрагентом, один – на поставку, второй – на покупку одного и того же объема урана по одинаковой цене в двух разных пунктах поставки. В результате, происходит замещение собственного (произведенного или купленного у предприятий Группы) урана и покупного урана. Как правило, при операциях своп Группа осуществляет физическую поставку урана на один пункт поставки, и покупает такой же объем урана на стороннем конверторе для дальнейшей реализации конечным покупателям. При этом, Группа экономит на транспортных расходах по доставке товара конечным покупателям.

Несмотря на то, что договора по своп сделкам формально не связаны друг с другом, руководство пришло к заключению, что данные сделки являются связанными и не осуществлялись бы обособленно, исходя из понимания существующего спроса и предложения на рынке. По мнению руководства, поставка одинакового объема однородного товара (урана) по одинаковой цене является, по сути, замещением товара, который должен отражаться на свернутой основе в финансовой отчетности, отражая экономическую сущность данной транзакции. Понимание условий и подход к отражению своп операций требует суждения.

В 2017 году Группа не признала выручку от операций своп на сумму 57.177 миллионов тенге, себестоимость реализации на сумму 52.532 миллионов тенге и скорректировала баланс запасов на 4.645 миллионов тенге.

Группа не признала выручку от операций своп на сумму 65.052 миллиона тенге, себестоимость реализации на сумму 68.112 миллионов тенге и скорректировала баланс запасов на 1.585 миллионов тенге.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

### **4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)**

#### **Прекращенная деятельность**

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа прекратила признание KMG International N.V. (KMGI) как прекращенную деятельность, поскольку стороны не завершили до срока исполнения предварительных условий процедуры по закрытию сделки, являющиеся условиями договора купли-продажи 51% доли участия в KMGI и, соответственно, сделка была автоматически прекращена. В результате, KMGI более не соответствует критериям МСФО 5. Активы и обязательства KMGI были переведены с прекращенной деятельности в продолжающуюся деятельность.

В июле 2018 года Группа завершила передачу 100% акций АО «НК «Казахстан Инжиниринг» Единственному Акционеру. Группа признала выбытие чистых активов АО «НК «Казахстан Инжиниринг» как прочие распределения Акционеру.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа приняла решение о реализации 100% доли в ТОО «KMG Retail» (KMG Retail). Выбытие KMG Retail планируется завершить в 2019 году и по состоянию на 31 декабря 2018 года Группа продолжает проводить процедуры по продаже. Группа рассматривает KMG Retail как выбывающую группу, классифицированную как предназначенную для продажи.

### **5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА**

#### **АО «Кселл»**

21 декабря 2018 года Группа приобрела 75% голосующих акций в компании АО «Кселл», акции и глобальные депозитарные расписки которой котируются на Казахстанской фондовой бирже и Лондонской фондовой бирже, соответственно. АО «Кселл» зарегистрировано и оказывает услуги мобильной связи в Республике Казахстан.

Группа приобрела АО «Кселл», поскольку это позволяет ей значительно расширить свое присутствие в сегменте мобильной телекоммуникационной связи в стандарте GSM и LTE.

Группа решила оценивать неконтролирующую долю участия в объекте приобретения по пропорциональной доле участия в идентифицируемых чистых активах приобретения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)**

**5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА (продолжение)**

**АО «Кселл» (продолжение)**

Предварительная справедливая стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств АО «Кселл» на дату приобретения представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>На дату приобретения</b>
<b>Активы</b>	
<b>Долгосрочные активы</b>	
Основные средства	120.819
Нематериальные активы	107.834
Прочие долгосрочные финансовые активы	3.010
Прочие долгосрочные активы	1.156
<b>Краткосрочные активы</b>	
Запасы	5.681
НДС к получению	6.674
Торговая дебиторская задолженность	13.970
Прочие текущие активы	3.048
Денежные средства и их эквиваленты	6.923
<b>Итого активы</b>	<b>269.115</b>
<b>Обязательства</b>	
<b>Долгосрочные обязательства</b>	
Займы	14.936
Обязательства по отложенному налогу	21.248
Резервы	1.285
Прочие долгосрочные обязательства	77
<b>Текущие обязательства</b>	
Займы	51.380
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14.048
Предоплата по подоходному налогу	2.694
Прочие текущие обязательства	15.333
<b>Итого обязательства</b>	<b>121.001</b>
<b>Итого чистые активы</b>	<b>148.114</b>
Неконтролирующая доля участия	(37.029)
<b>Итого идентифицируемые чистые активы</b>	<b>111.085</b>
Гудвилл	54.657
<b>Переданное вознаграждение</b>	<b>165.742</b>
<b>Анализ денежных потоков при приобретении</b>	
Чистая сумма денежных средств, приобретённых в дочерней компании	6.923
Уплаченные денежные средства	(165.742)
<b>Чистый отток денежных средств</b>	<b>(158.819)</b>

Чистые активы, признанные в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2018 года, основываются на предварительной оценке их справедливой стоимости, в то время как Группа производит независимую оценку активов, находящихся в собственности компании АО «Кселл». Данная оценка не была завершена к моменту выпуска консолидированной финансовой отчетности за 2018 год.

С даты приобретения вклад АО «Кселл» в выручку Группы за период до 31 декабря 2018 года составил 4.529 миллионов тенге, а в прибыль до налогообложения – чистый убыток в размере 349 миллионов тенге.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)

**5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА (продолжение)**

**ТОО «СП «Инкай»**

11 декабря 2017 года АО «НАК «Казатомпром» (дочерняя компания Фонда) и корпорация «Самесо» завершили сделку по реструктуризации ТОО «СП «Инкай». Согласно условиям соглашения, с 1 января 2018 года АО «НАК «Казатомпром» увеличило свою долю участия в ТОО «СП «Инкай» с 40% до 60%, и получило контроль над предприятием. Также, в рамках соглашения о реализации ТОО «СП «Инкай» получило разрешение на продление сроков контракта на недропользование до 2045 года.

До получения контроля Группа учитывала ТОО «СП «Инкай» как инвестицию в совместное предприятие по методу долевого участия.

Приобретение бизнеса в результате которых была признана прибыль от приобретения бизнеса в размере 58.646 миллионов тенге:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>ТОО «СП «Инкай»</b>
Справедливая стоимость инвестиции в ассоциированное предприятие на дату приобретения	77.850
Минус: балансовая стоимость инвестиции на дату приобретения	(40.389)
Перевод резерва курсовых разниц	21.174
Стоимость возмещения	11
<b>Прибыль от приобретения бизнеса</b>	<b>58.646</b>

В следующей таблице представлены справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств, принятых на дату приобретения актива:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>На дату приобретения</b>
<b>Активы</b>	
<b>Долгосрочные активы</b>	
Основные средства	62.170
Нематериальные активы	158.646
Активы по разведке и оценке	15.488
Прочие долгосрочные финансовые активы	447
Прочие долгосрочные активы	3.407
<b>Краткосрочные активы</b>	
Запасы	5.579
Торговая дебиторская задолженность	19.162
Предоплата по подоходному налогу	2.313
Прочие текущие активы	760
Денежные средства и их эквиваленты	1.036
<b>Итого активы</b>	<b>269.008</b>
<b>Обязательства</b>	
<b>Долгосрочные обязательства</b>	
Обязательства по отложенному налогу	32.162
Резервы	1.346
Прочие долгосрочные обязательства	44
<b>Текущие обязательства</b>	
Займы	38.955
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3.970
Резервы	234
Прочие текущие обязательства	392
<b>Итого обязательства</b>	<b>77.103</b>
<b>Итого справедливая стоимость идентифицируемые чистые активы</b>	<b>191.905</b>
Неконтролирующая доля участия	(76.761)
Справедливая стоимость инвестиции в ассоциированное предприятие на дату приобретения	(77.850)
Уплаченное вознаграждение	(11)
<b>Прибыль от выгодного приобретения</b>	<b>37.283</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)

**5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА (продолжение)**

**ТОО «СП «Инкай» (продолжение)**

Отсроченный налог на сумму 21.832 миллиона тенге был посчитан на сумму превышения справедливой стоимости над балансовой.

Выручка приобретенного бизнеса за период с 1 января 2018 года по 31 декабря 2018 года составила 25.625 миллионов тенге, чистая прибыль 18.643 миллиона тенге.

**АО «СП «Акбастау» и ТОО «Каратау»**

Группа и Uranium One Inc имеют по 50% долей участия в ТОО «Каратау» и АО СП «Акбастау». В 2018 году Группа и Uranium One Inc подписали ряд документов, которыми закрепили обязанность участников/акционеров в части выкупа участниками/акционерами всей производимой продукции пропорционально долям участия по справедливой для обеих сторон цене, а также обязанность в предоставлении финансирования деятельности пропорционально долям участия. Оба участника имеют прямое право на активы предприятий и отвечают по их обязательствам, соответственно, с 2018 года эти предприятия были классифицированы как совместные операции. Группа признала свое прямое право в совместных активах, обязательствах, доходах и расходах пропорционально доле владения 50%, данные статьи консолидируются в финансовой отчетности Группы построчно. До 2018 года, инвестиции в ТОО «Каратау» (50% доли участия) и АО «СП «Акбастау» (50% акций) учитывались по методу долевого участия.

Приобретение бизнеса в результате которых была признана прибыль от приобретения бизнеса в сумме 217.588 миллионов тенге:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>ТОО «Каратау»</b>	<b>АО «СП «Акбастау»</b>
Справедливая стоимость инвестиции в ассоциированное предприятие на дату приобретения	139.270	110.837
Минус: балансовая стоимость инвестиции на дату приобретения	(14.632)	(17.887)
<b>Прибыль от приобретения бизнеса</b>	<b>124.638</b>	<b>92.950</b>

Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств (пропорционально 50% доле владения) и о гудвилле для ТОО «Каратау» и АО «СП «Акбастау»:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>ТОО «Каратау»</b>	<b>АО «СП «Акбастау»</b>
<b>Активы</b>		
<b>Долгосрочные активы</b>		
Основные средства	13.300	10.698
Нематериальные активы	123.268	91.803
Прочие долгосрочные финансовые активы	86	271
Прочие долгосрочные активы	442	583
<b>Текущие активы</b>		
Запасы	1.716	1.206
Торговая дебиторская задолженность	4.988	6.027
Предоплата по подоходному налогу	-	340
Прочие краткосрочные активы	77	77
Денежные средства и их эквиваленты	372	1.513
<b>Итого активы</b>	<b>144.249</b>	<b>112.518</b>
<b>Обязательства</b>		
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Обязательства по отложенному налогу	24.809	18.585
Резервы	414	513
<b>Текущие обязательства</b>		
Займы	2.235	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2.149	1.066
Подоходный налог к уплате	18	-
Прочие текущие обязательства	163	37
<b>Итого обязательства</b>	<b>29.788</b>	<b>20.201</b>
<b>Итого справедливая стоимость идентифицируемые чистые активы</b>	<b>114.461</b>	<b>92.317</b>
Доля в чистых активах, ранее принадлежащих Группе	139.270	110.837
<b>Гудвилл, связанный с приобретением</b>	<b>24.809</b>	<b>18.520</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)****5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА (продолжение)****ТОО «Байкен-У»**

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа получила контроль над ТОО «Байкен-У». Группа применила балансовую стоимость для учета приобретенных активов и обязательств, поскольку отчет по оценке на конец отчетного периода не был завершен.

Предварительная балансовая стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ТОО «Байкен-У» на дату приобретения представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>На дату приобретения</b>
<b>Активы</b>	
<b>Долгосрочные активы</b>	
Основные средства	29.981
Нематериальные активы	691
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	246
Прочие долгосрочные активы	1.705
<b>Краткосрочные активы</b>	
Запасы	2.049
НДС к получению	781
Торговая дебиторская задолженность	452
Прочие текущие активы	153
Денежные средства и их эквиваленты	28.420
<b>Итого активы</b>	<b>64.478</b>
<b>Обязательства</b>	
<b>Долгосрочные обязательства</b>	
Обязательства по отложенному налогу	610
Резервы	1.261
<b>Текущие обязательства</b>	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2.142
Предоплата по подоходному налогу	215
Резервы	159
Прочие текущие обязательства	276
<b>Итого обязательства</b>	<b>4.663</b>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы</b>	<b>59.815</b>
Неконтролирующая доля участия	(33.298)
<b>Итого доля в идентифицируемых чистых активах</b>	<b>26.517</b>
Доля в чистых активах, ранее принадлежащих Группе	(17.825)
Гудвилл, связанный с приобретением	15.215
<b>Переданное вознаграждение</b>	<b>23.907</b>
<b>Переданное возмещение</b>	
Уплаченные денежные средства	34.193
Обязательства по ранее существовавшим обязательствам	(10.286)
<b>Переданное вознаграждение</b>	<b>23.907</b>

Выше представлена информация о разнице между переданным вознаграждением и чистой предварительной стоимостью идентифицируемых активов приобретаемой компании, а также принятых и условных обязательств, которая привела к признанию гудвилла.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
(продолжение)

**6. ПРЕКРАЩЁННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ**

**Прекращённая деятельность**

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа прекратила признание KMG International N.V. (KMGI) как прекращённой деятельности, поскольку стороны не завершили процедуры по закрытию сделки, являющиеся условиями договора купли-продажи 51% доли участия в KMGI и, соответственно, сделка была автоматически прекращена. Соответственно, KMGI более не соответствует критериям МСФО 5. Активы и обязательства KMGI были переведены из прекращённой деятельности в продолжающуюся деятельность.

В июле 2018 года Группа завершила передачу 100% акций АО «НК «Казахстан Инжиниринг» Единственному Акционеру. Группа признала выбытие чистых активов АО «НК «Казахстан Инжиниринг» как прочие распределения Акционеру.

Эффект на сравнительные данные приводится ниже:

В миллионах тенге	2017 год			После пересчёта
	До пересчёта	Пересчет		
		KMGI	Казахстан Инжиниринг	
Выручка	5.124.158	2.334.927	(77.024)	7.382.061
Государственные субсидии	52.443	–	–	52.443
	<b>5.176.601</b>	<b>2.334.927</b>	<b>(77.024)</b>	<b>7.434.504</b>
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(4.553.301)	(1.416.186)	77.015	(5.892.472)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>623.300</b>	<b>918.741</b>	<b>(9)</b>	<b>1.542.032</b>
Общие и административные расходы	(412.861)	(46.603)	4.724	(454.740)
Расходы по транспортировке и реализации	(319.154)	(60.409)	839	(378.724)
Убыток от обесценения (Убыток)/прибыль от выбытия дочерних организаций	(94.933)	(838)	1.389	(94.382)
	(3.528)	–	–	(3.528)
Доход от объединения бизнеса	26.449	–	–	26.449
<b>(Убыток)/прибыль от операционной деятельности</b>	<b>(180.727)</b>	<b>810.891</b>	<b>6.943</b>	<b>637.107</b>
Финансовые затраты	(474.646)	(11.458)	3.725	(482.379)
Финансовый доход	191.932	839	(1.029)	191.742
Прочий неоперационный убыток	(42.415)	(250)	1.558	(41.107)
Прочий неоперационный доход	49.471	(3.253)	(901)	45.317
Доля в прибыли совместно-контролируемых предприятий и ассоциированных компаний, нетто	531.841	385	(544)	531.682
Положительная/(отрицательная) курсовая разница, нетто	23.737	(127)	286	23.896
Доход от реализации пут опциона	107.714	–	–	107.714
<b>Прибыль до учёта подоходного налога</b>	<b>206.907</b>	<b>797.027</b>	<b>10.038</b>	<b>1.013.972</b>
Расходы по подоходному налогу	(263.782)	1.745	(200)	(262.237)
<b>(Убыток)/прибыль за период от продолжающейся деятельности</b>	<b>(56.875)</b>	<b>798.772</b>	<b>9.838</b>	<b>751.735</b>
<b>Прекращённая деятельность</b>				
Прибыль/(убыток) от прекращённой деятельности, за вычетом подоходного налога	792.850	(792.850)	(9.838)	(9.838)
<b>Чистая прибыль за период</b>	<b>735.975</b>	<b>5.922</b>	<b>–</b>	<b>741.897</b>
<b>Чистая прибыль за период, приходящаяся на:</b>				
Акционеров материнской компании	600.807	5.922	–	606.729
Неконтрольную долю участия	135.168	–	–	135.168
	<b>735.975</b>	<b>5.922</b>	<b>–</b>	<b>741.897</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
(продолжение)

**6. ПРЕКРАЩЁННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ (продолжение)**

Прекращённая деятельность (продолжение)

В миллионах тенге	31 декабря 2017 года		
	До пересчета	Пересчет	Пересчитано
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	10.782.247	721.070	11.503.317
Нематериальные активы	923.811	69.774	993.585
Активы по разведке и оценке	451.782	-	451.782
Инвестиционная недвижимость	11.601	-	11.601
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	2.843.489	13.278	2.856.767
Займы выданные и задолженность по финансовой аренде	593.325	-	593.325
Средства в кредитных учреждениях	502.493	-	502.493
Активы по отложенному налогу	135.735	33.545	169.280
Прочие долгосрочные финансовые активы	95.620	-	95.620
Прочие долгосрочные активы	687.954	3.374	691.328
	<b>17.028.057</b>	<b>841.041</b>	<b>17.869.098</b>
<b>Текущие активы</b>			
Запасы	396.944	141.472	538.416
НДС к возмещению	144.593	1.361	145.954
Предоплата по подоходному налогу	54.077	549	54.626
Торговая дебиторская задолженность	479.910	161.543	641.453
Займы выданные и задолженность по финансовой аренде	250.362	-	250.362
Средства в кредитных учреждениях	1.951.384	-	1.951.384
Прочие краткосрочные финансовые активы	30.229	21	30.250
Прочие текущие активы	353.581	28.172	381.753
Денежные средства и их эквиваленты	2.190.107	73.831	2.263.938
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	1.286.659	(1.086.785)	199.874
<b>Итого активы</b>	<b>24.165.903</b>	<b>161.205</b>	<b>24.327.108</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал, относящийся к Акционеру материнской компании</b>			
Уставный капитал	5.133.476	-	5.133.476
Дополнительно оплаченный капитал	13.189	-	13.189
Резерв по пересчёту валюты отчётности	922.497	(3.351)	919.146
Резерв по переоценке инвестиций, имеющих в наличии для продажи	26.177	-	26.177
Резерв хеджирования	(54.666)	-	(54.666)
Прочие капитальные резервы	(16.742)	-	(16.742)
Нераспределённая прибыль	3.817.514	164.556	3.982.070
<b>Капитал и обязательства</b>	<b>9.841.445</b>	<b>161.205</b>	<b>10.002.650</b>
Неконтрольная доля участия	1.821.720	-	1.821.720
<b>Итого капитал</b>	<b>11.663.165</b>	<b>161.205</b>	<b>11.824.370</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)

**6. ПРЕКРАЩЁННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ (продолжение)**

**Прекращённая деятельность (продолжение)**

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2017 года		
	До пересчета	Пересчет	Пересчитано
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы	5.399.886	17.624	5.417.510
Займы Правительства Республики Казахстан	776.141	-	776.141
Обязательства по финансовой аренде	120.021	70	120.091
Резервы	198.716	48.569	247.285
Обязательства по отложенному налогу	638.722	68.725	707.447
Обязательства по вознаграждениям работникам	76.604	4.568	81.172
Предоплата по договору поставки нефти	1.109.265	-	1.109.265
Прочие долгосрочные обязательства	106.062	86	106.148
	<b>8.425.417</b>	<b>139.642</b>	<b>8.565.059</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Займы	1.516.573	120.184	1.636.757
Займы Правительства Республики Казахстан	5.907	-	5.907
Обязательства по финансовой аренде	19.742	13	19.755
Резервы	115.967	-	115.967
Обязательства по вознаграждениям работникам	6.883	-	6.883
Подходный налог к уплате	13.876	2.376	16.252
Торговая и прочая кредиторская задолженность	660.487	188.729	849.216
Предоплата по договору поставки нефти	332.330	-	332.330
Прочие текущие обязательства	785.904	80.059	865.963
	<b>3.457.669</b>	<b>391.361</b>	<b>3.849.030</b>
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	619.652	(531.003)	88.649
<b>Итого обязательства</b>	<b>12.502.738</b>	<b>-</b>	<b>12.502.738</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>24.165.903</b>	<b>161.205</b>	<b>24.327.108</b>

АО «НК «Казахстан Инжиниринг»

Результаты деятельности АО «НК «Казахстан Инжиниринг» представлены ниже:

<i>В миллионах тенге</i>	С 1 января 2018 года до даты выбытия	2017 год
Выручка от реализованной продукции и оказанных услуг	12.592	77.024
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(12.282)	(77.015)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>310</b>	<b>9</b>
Общие и административные расходы	(1.845)	(4.724)
Расходы по транспортировке и реализации	(497)	(839)
Убыток от обесценения	(846)	(1.389)
<b>Убыток от операционной деятельности</b>	<b>(2.878)</b>	<b>(6.943)</b>
Финансовые затраты	(1.370)	(3.725)
Финансовый доход	737	1.029
Прочие неоперационные расходы	(308)	(1.558)
Прочий неоперационный доход	929	901
Доля в (убытках)/доходах ассоциированных компаний, нетто	(126)	544
Положительная/(отрицательная) курсовая разница, нетто	48	(286)
<b>Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности</b>	<b>(2.968)</b>	<b>(10.038)</b>
Расходы/(экономию) по подоходному налогу	(574)	200
<b>Чистый убыток за период от прекращенной деятельности</b>	<b>(3.542)</b>	<b>(9.838)</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
(продолжение)

**6. ПРЕКРАЩЁННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ (продолжение)**

**Прекращённая деятельность (продолжение)**

АО «НК «Казахстан Инжиниринг» (продолжение)

Основные категории активов и обязательств АО «НК «Казахстан Инжиниринг» на дату выбытия представлены далее:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>На дату выбытия</b>
<b>Активы</b>	
Основные средства	23.537
Нематериальные активы	377
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	6.130
Активы по отложенному налогу	4.030
Прочие долгосрочные активы	791
Запасы	18.656
Торговая дебиторская задолженность	5.261
Прочие текущие активы	74.230
Денежные средства и их эквиваленты	19.298
<b>Активы, классифицированные как предназначенные для продажи</b>	<b>152.310</b>
<b>Обязательства</b>	
Займы	31.211
Обязательства по отложенному налогу	966
Резервы	650
Прочие долгосрочные обязательства	589
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7.290
Прочие налоги	572
Прочие текущие обязательства	94.870
<b>Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи</b>	<b>136.148</b>
<b>Чистые активы, непосредственно связанные с группой выбытия</b>	<b>16.162</b>

Чистые денежные потоки АО «НК «Казахстан Инжиниринг» представлены далее:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>С 1 января 2018 года до даты выбытия</b>	2017 год
Операционные	12.045	(6.439)
Инвестиционные	(3.664)	(279)
Финансовые	923	(7.149)
<b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств</b>	<b>9.304</b>	<b>(13.867)</b>

**Активы, классифицированные как предназначенные для продажи**

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи, представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>Сегмент</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>	31 декабря 2017 года (пересчитано)
АО «Транстелеком»	Транспортировка	96.283	89.436
ТОО «KMG Retail»	Нефтегазовый	43.632	-
АО «Казахстанско-Британский технический университет»	Нефтегазовый	15.704	16.803
Прочие		44.777	93.635
		<b>200.396</b>	<b>199.874</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
(продолжение)

**6. ПРЕКРАЩЁННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ (продолжение)**

**Активы, классифицированные как предназначенные для продажи (продолжение)**

Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи, представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>Сегмент</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>	31 декабря 2017 года (пересчитано)
АО «Транстелеком»	Транспортировка	<b>81.992</b>	62.323
ТОО «KMG Retail»	Нефтегазовый	<b>375</b>	–
АО «Казахстанско-Британский технический университет»	Нефтегазовый	<b>4.659</b>	1.925
Прочие		<b>8.050</b>	24.401
		<b>95.076</b>	88.649

В сентябре 2018 года между дочерним предприятием Группы, АО «Ремлокомотив», и АО «Трансмашхолдинг» был заключен договор продажи ТОО «Тұлпар-Тальго» в пользу АО «Трансмашхолдинг». Однако, по состоянию на 31 декабря 2018 года ТОО «Тұлпар-Тальго» более не соответствовал критериям МСФО (IFRS) 5, поскольку стороны не пришли к соглашению по некоторым условиям договора купли-продажи 99,99926% доли участия в ТОО «Тұлпар-Тальго» и решили расторгнуть договор. В результате, Группа прекратила признание ТОО «Тұлпар-Тальго» в качестве актива, предназначенного для продажи.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа приняла решение о реализации 100% доли в ТОО «KMG Retail» (KMG Retail). Выбытие KMG Retail было завершено в 2019 году (*Примечание 40*) и по состоянию на 31 декабря 2018 года Группа проводила процедуры по продаже. Группа рассматривает KMG Retail как актив, предназначенный для продажи.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

**7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

<i>В миллионах тенге</i>	Нефте- газовые активы	Трубо- проводы и активы НПЗ	Здания и соору- жения	Железно- дорожные пути и инфра- структура	Машины, оборудова- ние и транс- портные средства	Горно- рудные активы	Прочее	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2017 года (пересчитано)</b>	3.847.619	1.526.626	843.406	959.909	2.551.617	46.836	76.086	1.055.055	10.907.154
Пересчёт валюты отчётности	(11.532)	(2.062)	(650)	50	210	-	125	(407)	(14.266)
Изменения в учётной оценке	13.459	(200)	(351)	-	34	4.826	1	-	17.769
Поступления	49.597	36.962	10.817	2.316	76.660	17.376	6.387	975.062	1.175.177
Приобретения посредством объединения предприятий	-	-	2.539	-	-	-	28	36.213	38.780
Выбытия	(17.372)	(3.802)	(8.011)	(103)	(29.026)	-	(8.508)	(2.194)	(69.016)
Расходы по износу	(138.357)	(98.469)	(47.069)	(26.214)	(214.776)	(11.022)	(11.382)	-	(547.289)
Износ и обесценение по выбытиям	14.881	3.376	6.792	91	22.623	-	7.868	876	56.507
Резерв на обесценение, за вычетом сторнирования, нетто	-	(1)	(4.509)	(31)	(4.570)	(4.911)	(952)	(20.969)	(35.943)
Использование резерва	-	-	-	-	-	-	-	(41.130)	(41.130)
Прекращённая деятельность / переводы из/(в) активы, предназначенные для продажи	(170)	(3.908)	(4.742)	-	(2.511)	-	(163)	-	(11.494)
Переводы из/(в) нематериальные активы	28.087	-	-	-	(513)	-	2	(8.813)	18.763
Переводы из/(в) разведочные активы / инвестиционную недвижимость	8.881	-	(2.980)	-	(13)	(32)	(1)	(357)	5.498
Переводы из/(в) запасы, нетто	(16.877)	13.034	118	(1.928)	2.882	1.661	2.021	1.896	2.807
Прочие переводы и перегруппировки	82.278	298.824	224.668	58.356	237.291	736	6.592	(908.745)	-
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года (пересчитано)</b>	3.860.494	1.770.380	1.020.028	992.446	2.639.908	55.470	78.104	1.086.487	11.503.317

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

**7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)**

<i>В миллионах тенге</i>	Нефте- газовые активы	Трубо- проводы и активы НПЗ	Здания и соору- жения	Железно- дорожные пути и инфра- структура	Машины, оборудова- ние и транс- портные средства	Горно- рудные активы	Прочее	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2018 года (пересчитано)</b>	3.860.494	1.770.380	1.020.028	992.446	2.639.908	55.470	78.104	1.086.487	11.503.317
Пересчёт валюты отчётности	<b>528.808</b>	<b>82.403</b>	<b>11.986</b>	<b>(34)</b>	<b>22.961</b>	–	<b>2.009</b>	<b>3.445</b>	<b>651.578</b>
Изменения в учётной оценке	<b>(13.144)</b>	<b>7.678</b>	<b>(107)</b>	–	<b>(107)</b>	<b>4.847</b>	–	<b>(519)</b>	<b>(1.352)</b>
Поступления	<b>56.355</b>	<b>27.434</b>	<b>36.173</b>	<b>56</b>	<b>105.037</b>	<b>25.936</b>	<b>10.161</b>	<b>839.192</b>	<b>1.100.344</b>
Приобретения посредством объединения предприятий (Примечание 5)	–	–	<b>32.549</b>	<b>319</b>	<b>117.087</b>	<b>60.550</b>	<b>4.180</b>	<b>22.283</b>	<b>236.968</b>
Выбытия	<b>(17.128)</b>	<b>(5.351)</b>	<b>(16.884)</b>	<b>(976)</b>	<b>(29.589)</b>	<b>(146)</b>	<b>(7.520)</b>	<b>(3.650)</b>	<b>(81.244)</b>
Расходы по износу	<b>(219.379)</b>	<b>(127.089)</b>	<b>(48.357)</b>	<b>(34.662)</b>	<b>(231.948)</b>	<b>(19.252)</b>	<b>(13.334)</b>	–	<b>(694.021)</b>
Износ и обесценение по выбытиям	<b>12.603</b>	<b>4.914</b>	<b>4.845</b>	<b>666</b>	<b>25.592</b>	–	<b>4.579</b>	<b>1.455</b>	<b>54.654</b>
Резерв на обесценение, за вычетом сторнирования, нетто	<b>(3.650)</b>	<b>(3)</b>	<b>(13.169)</b>	<b>14</b>	<b>(17.647)</b>	<b>3.768</b>	<b>(899)</b>	<b>(3.586)</b>	<b>(35.172)</b>
Использование резерва	–	–	–	–	–	–	–	<b>(1.251)</b>	<b>(1.251)</b>
Прекращённая деятельность / переводы в активы, предназначенные для продажи	<b>(9.847)</b>	<b>(356)</b>	<b>(29.659)</b>	–	<b>(6.972)</b>	<b>193</b>	<b>(2.521)</b>	<b>(1.692)</b>	<b>(50.854)</b>
Переводы из/(в) нематериальные активы	<b>254</b>	–	–	–	<b>(20)</b>	–	<b>1</b>	<b>(5.947)</b>	<b>(5.712)</b>
Переводы из/(в) разведочные активы / инвестиционную недвижимость	<b>3.113</b>	–	<b>(23.928)</b>	–	–	–	–	<b>512</b>	<b>(20.303)</b>
Переводы из/(в) запасы, нетто	<b>45</b>	<b>4.044</b>	<b>320</b>	<b>(3.580)</b>	<b>2.571</b>	<b>4.742</b>	<b>388</b>	<b>4.069</b>	<b>12.599</b>
Прочие переводы и перегруппировки	<b>92.355</b>	<b>574.963</b>	<b>19.005</b>	<b>144.671</b>	<b>245.161</b>	<b>212</b>	<b>8.154</b>	<b>(1.084.521)</b>	–
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года</b>	<b>4.290.879</b>	<b>2.339.017</b>	<b>992.802</b>	<b>1.098.920</b>	<b>2.872.034</b>	<b>136.320</b>	<b>83.302</b>	<b>856.277</b>	<b>12.669.551</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

**7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)**

<i>В миллионах тенге</i>	Нефте- газовые активы	Трубо- проводы и активы НПЗ	Здания и соору- жения	Железно- дорожные пути и инфра- структура	Машины, оборудова- ние и транс- портные средства	Горно- рудные активы	Прочее	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость	5.625.233	3.367.096	1.442.130	1.321.816	4.681.150	201.047	191.902	1.009.374	17.839.748
Накопленный износ и обесценение	(1.334.354)	(1.028.079)	(449.328)	(222.896)	(1.809.116)	(64.727)	(108.600)	(153.097)	(5.170.197)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года</b>	<b>4.290.879</b>	<b>2.339.017</b>	<b>992.802</b>	<b>1.098.920</b>	<b>2.872.034</b>	<b>136.320</b>	<b>83.302</b>	<b>856.277</b>	<b>12.669.551</b>
Первоначальная стоимость	4.914.808	2.595.746	1.423.788	1.182.494	4.218.745	94.870	174.536	1.273.265	15.878.252
Накопленный износ и обесценение	(1.054.314)	(825.366)	(403.760)	(190.048)	(1.578.837)	(39.400)	(96.432)	(186.778)	(4.374.935)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года (пересчитано)</b>	<b>3.860.494</b>	<b>1.770.380</b>	<b>1.020.028</b>	<b>992.446</b>	<b>2.639.908</b>	<b>55.470</b>	<b>78.104</b>	<b>1.086.487</b>	<b>11.503.317</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года основные средства с чистой балансовой стоимостью в сумме 1.260.296 миллионов тенге были заложены в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (31 декабря 2017 года: 1.731.397 миллионов тенге).

По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость основных средств, полученных по договорам финансовой аренды, составила 150.129 миллионов тенге (31 декабря 2017 года: 113.688 миллионов тенге).

По состоянию на 31 декабря 2018 года первоначальная стоимость основных средств Группы с полностью начисленным износом составила 826.144 миллиона тенге (31 декабря 2017 года: 712.797 миллионов тенге).

В 2018 году Группа капитализировала затраты по займам по средневзвешенной процентной ставке в размере 4% на сумму 42.007 миллионов тенге (2017 год: по ставке 3,6% на сумму 36.023 миллиона тенге).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
(продолжение)

**8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

<i>В миллионах тенге</i>	Лицензии	Права на недропользование	Гудвилл	Нематериальные активы по маркетингу	Программное обеспечение	Прочее	Итого
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2017 года (пересчитано)</b>	496.186	265.379	106.595	50.458	50.212	24.694	993.524
Пересчёт валюты отчётности	(1.620)	(1.186)	(25)	(175)	(166)	70	(3.102)
Изменения в учётной оценке	-	(186)	-	-	-	-	(186)
Поступления	1.578	3.101	1.515	-	11.067	3.384	20.645
Приобретения посредством объединения предприятий	-	-	-	-	44	43.034	43.078
Выбытия	(3.932)	-	-	-	(6.152)	(577)	(10.661)
Переводы из/(в) активы, классифицированные как предназначенные для продажи	(13)	-	-	-	-	12	(1)
Расходы по амортизации	(18.011)	(4.928)	-	(1.569)	(12.480)	(1.891)	(38.879)
Износ по выбытиям	3.932	-	-	-	4.941	447	9.320
(Обесценение)/восстановление убытка от обесценения, нетто	(10)	-	(1.515)	-	(30)	(100)	(1.655)
Переводы из/(в) запасы, нетто	266	-	-	-	(1)	-	265
Переводы из/(в) основные средства, нетто	1.764	(28.297)	-	-	6.676	1.094	(18.763)
Прочие переводы	(130)	-	-	-	1.484	(1.354)	-
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года (пересчитано)</b>	480.010	233.883	106.570	48.714	55.595	68.813	993.585
Пересчёт валюты отчётности	<b>70.602</b>	<b>27.308</b>	<b>1.356</b>	<b>5.509</b>	<b>669</b>	<b>2.092</b>	<b>107.536</b>
Поступления	<b>3.374</b>	-	-	-	<b>5.372</b>	<b>3.209</b>	<b>11.955</b>
Приобретения посредством объединения предприятий (Примечание 5)	<b>100.182</b>	<b>373.981</b>	<b>113.259</b>	-	<b>2.881</b>	<b>5.312</b>	<b>595.615</b>
Выбытия	<b>(4.143)</b>	-	-	-	<b>(3.822)</b>	<b>(1.655)</b>	<b>(9.620)</b>
Переводы из/(в) активы, классифицированные как предназначенные для продажи	<b>(96)</b>	<b>6</b>	-	<b>350</b>	<b>(152)</b>	<b>(536)</b>	<b>(428)</b>
Расходы по амортизации	<b>(28.294)</b>	<b>(20.731)</b>	-	<b>1.659</b>	<b>(13.468)</b>	<b>(5.716)</b>	<b>(66.550)</b>
Износ по выбытиям	<b>4.128</b>	-	-	-	<b>3.774</b>	<b>1.593</b>	<b>9.495</b>
(Обесценение)/восстановление убытка от обесценения, нетто	<b>(1.174)</b>	-	<b>(58)</b>	<b>(22.506)</b>	<b>(55)</b>	<b>(70)</b>	<b>(23.863)</b>
Переводы в прочие долгосрочные активы	-	-	-	-	<b>(12.274)</b>	-	<b>(12.274)</b>
Переводы из/(в) основные средства, нетто	<b>316</b>	<b>(352)</b>	-	-	<b>5.922</b>	<b>(174)</b>	<b>5.712</b>
Прочие переводы	<b>762</b>	-	-	<b>(362)</b>	<b>1.086</b>	<b>(1.486)</b>	-
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года</b>	<b>625.667</b>	<b>614.095</b>	<b>221.127</b>	<b>33.364</b>	<b>45.528</b>	<b>71.382</b>	<b>1.611.163</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>	<b>695.592</b>	<b>642.348</b>	<b>296.730</b>	<b>58.164</b>	<b>143.393</b>	<b>119.906</b>	<b>1.956.133</b>
Накопленная амортизация и обесценение	<b>(69.925)</b>	<b>(28.253)</b>	<b>(75.603)</b>	<b>(24.800)</b>	<b>(97.865)</b>	<b>(48.524)</b>	<b>(344.970)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года</b>	<b>625.667</b>	<b>614.095</b>	<b>221.127</b>	<b>33.364</b>	<b>45.528</b>	<b>71.382</b>	<b>1.611.163</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>	518.252	246.540	148.350	50.312	143.104	109.033	1.215.591
Накопленная амортизация и обесценение	(38.242)	(12.657)	(41.780)	(1.598)	(87.509)	(40.220)	(222.006)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года (пересчитано)</b>	480.010	233.883	106.570	48.714	55.595	68.813	993.585

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)****9. АКТИВЫ ПО РАЗВЕДКЕ И ОЦЕНКЕ**

Движения в активах по разведке и оценке представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>Материальные</b>	<b>Нематериальные</b>	<b>Итого</b>
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2017 года</b>	383.070	44.298	427.368
Пересчет валюты отчетности	(631)	(53)	(684)
Изменения в учётной оценке	(113)	213	100
Поступления	36.748	1.724	38.472
Выбытия	(189)	(582)	(771)
Резерв на обесценение	(803)	(378)	(1.181)
Прекращённая деятельность / переводы в активы, предназначенные для продажи	–	(1.030)	(1.030)
Переводы из/(в) основные средства, нетто	(8.848)	–	(8.848)
Переводы из/(в) запасы	(1.644)	–	(1.644)
Прочие переводы и перегруппировки	(1.261)	1.261	–
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года</b>	<b>406.329</b>	<b>45.453</b>	<b>451.782</b>
Пересчет валюты отчетности	<b>30.415</b>	<b>700</b>	<b>31.115</b>
Изменения в учётной оценке	<b>25</b>	<b>–</b>	<b>25</b>
Поступления	<b>48.767</b>	<b>1.249</b>	<b>50.016</b>
Приобретения посредством объединения предприятий ( <i>Примечание 5</i> )	<b>13.131</b>	<b>2.357</b>	<b>15.488</b>
Выбытия	<b>(1.314)</b>	<b>(1.975)</b>	<b>(3.289)</b>
Резерв на обесценение	<b>(96.180)</b>	<b>(11.566)</b>	<b>(107.746)</b>
Обесценение по выбытиям	<b>957</b>	<b>5</b>	<b>962</b>
Прекращённая деятельность / переводы в активы, предназначенные для продажи	<b>(143)</b>	<b>(2.296)</b>	<b>(2.439)</b>
Переводы из/(в) основные средства, нетто	<b>(3.600)</b>	<b>(200)</b>	<b>(3.800)</b>
Переводы из/(в) запасы	<b>(258)</b>	<b>(8)</b>	<b>(266)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года</b>	<b>398.129</b>	<b>33.719</b>	<b>431.848</b>
Первоначальная стоимость	<b>505.851</b>	<b>56.251</b>	<b>562.102</b>
Накопленное обесценение	<b>(107.722)</b>	<b>(22.532)</b>	<b>(130.254)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года</b>	<b>398.129</b>	<b>33.719</b>	<b>431.848</b>
Первоначальная стоимость	418.829	56.806	475.635
Накопленное обесценение	(12.500)	(11.353)	(23.853)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года</b>	<b>406.329</b>	<b>45.453</b>	<b>451.782</b>

На 31 декабря 2018 года и 2017 года активы по разведке и оценке представлены следующими проектами:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
Кашаган	<b>215.138</b>	185.999
Жамбыл	<b>50.178</b>	33.396
Жемчужина	<b>36.486</b>	35.069
Урихтау	<b>30.469</b>	27.686
Проект Н ( <i>Примечание 4</i> )	–	66.256
Сатпаев ( <i>Примечание 4</i> )	–	33.791
Прочие	<b>99.577</b>	69.585
	<b>431.848</b>	451.782

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

**10. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ**

По состоянию на 31 декабря инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании представлены следующим образом:

В миллионах тенге	Основная деятельность	Место осуществления деятельности	2018 год		2017 год (пересчитано*)	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
<b>Совместные предприятия</b>						
ТОО «Тенгизшевройл»	Разработка и добыча нефти и газа	Казахстан	<b>1.970.533</b>	<b>20,00%</b>	1.353.084	20,00%
Мангистау Инвестментс Б.В.	Разработка и добыча нефти и газа	Казахстан	<b>138.549</b>	<b>50,00%</b>	135.781	50,00%
Ural Group Limited BVI	Разработка и добыча нефти и газа	Казахстан	<b>70.874</b>	<b>50,00%</b>	78.031	50,00%
ТОО «КазРосГаз»	Переработка и продажа природного газа и продуктов газопереработки	Казахстан	<b>65.116</b>	<b>50,00%</b>	33.761	50,00%
ТОО «АстанаГаз КМГ»	Строительство газопровода	Казахстан	<b>43.883</b>	<b>50,00%</b>	–	–
ТОО «СП КазГерМунай»	Разработка и добыча нефти и газа	Казахстан	<b>38.349</b>	<b>50,00%</b>	47.537	50,00%
Forum Muider Б.В.	Производство угля	Казахстан	<b>37.008</b>	<b>50,00%</b>	30.624	50,00%
Прочие			<b>204.339</b>		224.473	
<b>Итого совместные предприятия</b>			<b>2.568.651</b>		1.903.291	
<b>Ассоциированные компании</b>						
ТОО «Казцинк»	Добыча и обогащение руд, получение аффинированных металлов	Казахстан	<b>483.723</b>	<b>29,82%</b>	443.336	29,82%
АО «Каспийский трубопроводный консорциум»	Транспортировка сырой нефти	Казахстан/ Россия	<b>289.586</b>	<b>20,75%</b>	195.095	20,75%
«ПетроКазахстан Инк.» («ПКИ»)	Разведка, добыча и переработка нефти и газа	Казахстан	<b>116.577</b>	<b>33,00%</b>	115.920	33,00%
Khan Tengri Holding B.V.	Телекоммуникации	Казахстан	<b>76.071</b>	<b>51,00%</b>	68.327	51,00%
ТОО «СП КАТКО»	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	Казахстан	<b>49.704</b>	<b>49,00%</b>	38.504	49,00%
ТОО СП «Инкай»	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	Казахстан	–	–	40.388	40,00%
Прочие			<b>80.585</b>		51.906	
<b>Итого ассоциированные компании</b>			<b>1.096.246</b>		953.476	
			<b>3.664.897</b>		2.856.767	

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

**10. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)**

Ниже представлена обобщённая финансовая информация о существенных совместных предприятиях, основанная на финансовой отчётности данных предприятий за 2018 год, выпущенной в соответствии с МСФО с учётом корректировок по методу долевого учёта:

<i>В миллионах тенге</i>	ТОО «Тенгиз-шевройл»	Мангистау Инвестментс Б.В.	Ural Group Limited BVI	ТОО «КазРосГаз»	АО «АстанаГаз КМГ»	ТОО «СП КазГепМунай»	Forum Muider Б.В.
<b>Совместные предприятия</b>							
Долгосрочные активы	12.922.782	407.889	239.907	11.563	119.108	131.606	76.505
Текущие активы, включая	1.057.016	72.748	216	141.406	48.776	75.131	26.797
Денежные средства и их эквиваленты	203.864	15.318	183	19.910	48.767	64.921	6.393
Долгосрочные обязательства, включая	2.780.571	125.106	98.145	133	85.425	43.798	12.978
Долгосрочные финансовые обязательства	1.536.800	49.946	73.500	–	85.425	–	10.782
Текущие обязательства, включая	1.346.564	77.576	230	22.604	1.783	86.240	16.309
Текущие финансовые обязательства	36.671	451	–	–	1.752	–	3.480
<b>Капитал</b>	<b>9.852.663</b>	<b>277.955</b>	<b>141.748</b>	<b>130.232</b>	<b>80.676</b>	<b>76.699</b>	<b>74.015</b>
Доля участия	20,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Консолидационные корректировки	–	(428)	–	–	3.545	–	–
<b>Балансовая стоимость инвестиции на 31 декабря 2018 года</b>	<b>1.970.533</b>	<b>138.549</b>	<b>70.874</b>	<b>65.116</b>	<b>43.883</b>	<b>38.349</b>	<b>37.008</b>
Выручка	5.941.474	839.356	1	244.346	–	234.732	122.984
Износ и амортизация	(685.434)	(60.373)	(14)	(134)	–	(33.376)	(3.522)
Финансовый доход	19.426	857	–	1.255	–	1.119	563
Финансовые затраты	(136.761)	(8.006)	(9.031)	(377)	–	(1.062)	(717)
Расходы по подоходному налогу	(941.034)	(56.904)	(1.788)	(13.163)	–	(95.496)	(7.565)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	2.195.746	193.707	(37.645)	10.509	223	55.830	26.519
Прибыль от прекращённой деятельности, за вычетом подоходного налога	–	–	–	–	–	–	–
Прочий совокупный доход/(убыток)	1.270.679	(319)	22.023	17.231	–	4.809	(194)
Общий совокупный доход/(убыток)	3.466.425	193.388	(15.622)	27.740	223	60.639	26.325
Дивиденды полученные	64.671	–	–	14.181	–	42.706	8.086

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

**10. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)**

Ниже представлена обобщённая финансовая информация о существенных совместных предприятиях, основанная на финансовой отчётности данных предприятий за 2017 год, выпущенной в соответствии с МСФО с учётом корректировок по методу долевого учёта:

<i>В миллионах тенге</i>	ТОО «Тенгиз-шевройл»	Мангистау Инвестментс Б.В.	Ural Group Limited BVI	ТОО «КазРосГаз»	АО «АстанаГаз КМГ»	ТОО «СП КазГерМунай»	Forum Muider Б.В.
<b>Совместные предприятия</b>							
Долгосрочные активы	8.719.902	393.188	219.834	27.018	-	131.809	66.114
Текущие активы, включая	1.527.677	66.799	57	150.968	-	46.381	23.412
Денежные средства и их эквиваленты	748.523	3.090	47	30.877	-	37.914	8.064
Долгосрочные обязательства, включая	2.507.496	66.129	63.640	-	-	28.691	7.188
Долгосрочные финансовые обязательства	1.329.320	-	54.733	-	-	-	5.047
Текущие обязательства, включая	974.662	122.297	188	69.021	-	54.424	21.091
Текущие финансовые обязательства	31.719	-	-	-	-	-	6.665
<b>Капитал</b>	6.765.421	271.561	156.063	108.965	-	95.075	61.247
Доля участия	20,00%	50,00%	50,00%	50,00%	-	50,00%	50,00%
Консолидационные корректировки	-	-	-	(20.722)	-	-	-
<b>Балансовая стоимость инвестиции на 31 декабря 2017 года</b>	1.353.084	135.781	78.031	33.761	-	47.537	30.624
Выручка	4.357.947	635.903	8	243.527	-	184.616	109.907
Износ и амортизация	(560.817)	(62.190)	(20)	(638)	-	(34.072)	(4.713)
Финансовый доход	22.007	126	17	2.489	-	1.306	463
Финансовые затраты	(127.134)	(5.788)	(1.891)	(13.362)	-	(1.014)	(875)
Расходы по подоходному налогу	(621.385)	(34.036)	(691)	(11.907)	-	(53.071)	(6.388)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	1.449.898	99.210	(3.754)	17.244	-	35.427	27.349
Прибыль от прекращённой деятельности, за вычетом подоходного налога	-	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход/(убыток)	7.517	229	(219)	(1.939)	-	(664)	(6.387)
Общий совокупный доход/(убыток)	1.457.415	99.439	(3.973)	15.305	-	34.763	20.962
Дивиденды полученные	79.694	105.523	-	18.647	-	40.445	6.829

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

**10. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)**

Ниже представлена обобщённая финансовая информация о существенных ассоциированных компаниях, основанная на финансовой отчётности данных предприятий за 2018 год, выпущенной в соответствии с МСФО с учётом корректировок по методу долевого учёта:

<i>В миллионах тенге</i>	АО «Каспийский трубопровод- ный консорциум»	ПетроКазахстан Инк. («ПКИ»)	Khan Tengri Holding B.V.	ООО «СП КАТКО»	ООО СП «Инкай»
<b>Ассоциированные компании</b>					
Долгосрочные активы	1.656.829	2.147.362	410.710	155.087	62.657
Текущие активы	373.229	105.910	91.815	23.059	60.478
Долгосрочные обязательства	310.018	350.304	45.218	104.124	9.778
Текущие обязательства	98.007	685.130	104.043	38.289	6.450
<b>Капитал</b>	<b>1.622.033</b>	<b>1.217.838</b>	<b>353.264</b>	<b>35.733</b>	<b>106.907</b>
Доля участия	29,82%	20,75%	33,00%	51,00%	49,00%
Гудвилл	–	36.885	–	57.847	68
Непризнанный доход от операций с ассоциированными компаниями	–	–	–	–	(2.749)
<b>Балансовая стоимость инвестиции на 31 декабря 2018 года</b>	<b>483.723</b>	<b>289.586</b>	<b>116.577</b>	<b>76.071</b>	<b>49.704</b>
Выручка	1.081.320	757.734	163.263	120.803	71.441
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	156.385	279.347	44.214	(15.183)	28.092
Прочий совокупный доход/(убыток)	–	176.034	40.885	–	–
Общий совокупный доход/(убыток)	156.385	455.381	85.099	(15.183)	28.092
Дивиденды полученные	67.312	–	24.914	–	–

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

**10. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)**

Ниже представлена обобщённая финансовая информация о существенных ассоциированных компаниях, основанная на финансовой отчётности данных предприятий за 2017 год, выпущенной в соответствии с МСФО с учётом корректировок по методу долевого учёта:

<i>В миллионах тенге</i>	АО «Каспийский трубопровод- ный консорциум»	ПетроКазахстан Инк. («ПКИ»)	Khan Tengri Holding B.V.	ООО «СП КАТКО»	ООО СП «Инкай»	
<b>Ассоциированные компании</b>						
Долгосрочные активы	1.444.462	2.042.156	356.152	153.137	62.572	130.998
Текущие активы	407.770	95.627	84.904	39.906	39.270	28.850
Долгосрочные обязательства	269.773	756.148	59.123	126.440	7.875	11.721
Текущие обязательства	95.859	595.179	30.659	46.053	15.152	43.551
<b>Капитал</b>	1.486.600	786.456	351.274	20.550	78.815	104.576
Доля участия	29,82%	20,75%	33,00%	51,00%	49,00%	40,00%
Гудвилл	–	31.905	–	57.847	68	–
Непризнанный доход от операций с ассоциированными компаниями	–	–	–	–	(183)	(1.442)
<b>Балансовая стоимость инвестиции на 31 декабря 2017 года</b>	443.336	195.095	115.920	68.327	38.504	40.388
Выручка	999.280	647.478	137.912	104.154	65.426	37.449
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	194.652	263.451	21.921	(2.287)	19.148	9.036
Прочий совокупный доход/(убыток)	–	16.354	(992)	–	–	–
Общий совокупный доход/(убыток)	194.652	279.805	20.929	(2.287)	19.148	9.036
Дивиденды полученные	39.321	–	20.453	–	10.834	–

Все вышеперечисленные совместные предприятия и ассоциированные компании являются стратегическими для бизнеса Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
(продолжение)

**10. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ**  
(продолжение)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация об индивидуально несущественных совместных предприятиях (пропорциональная доля участия Группы):

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год (пересчитано)
<b>Балансовая стоимость инвестиций на 31 декабря</b>	<b>204.339</b>	224.473
Чистая прибыль за год от продолжающейся деятельности	<b>18.206</b>	116.554
Прибыль от прекращённой деятельности, за вычетом подоходного налога	-	-
Прочий совокупный доход/(убыток)	<b>7</b>	(31)
<b>Общий совокупный доход</b>	<b>18.213</b>	116.523

Ниже представлена обобщенная финансовая информация об индивидуально несущественных ассоциированных компаниях (пропорциональная доля участия Группы):

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год (пересчитано)
<b>Балансовая стоимость инвестиций на 31 декабря</b>	<b>80.585</b>	51.906
Чистая прибыль за год от продолжающейся деятельности	<b>10.586</b>	3.849
Прочий совокупный доход	<b>(152)</b>	-
<b>Общий совокупный доход</b>	<b>10.434</b>	3.849

В 2018 году дивиденды, полученные от индивидуально несущественных совместных предприятий и ассоциированных компаний, составили 28.556 миллионов тенге (2017 год: 33.352 миллиона тенге).

Изменения в инвестициях в совместные предприятия и ассоциированные компании в 2018 и 2017 годах представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год (пересчитано)
<b>Сальдо на 1 января</b>	<b>2.856.767</b>	2.781.115
Эффект от перехода на МСФО 9 (Примечание 2)	<b>(3.615)</b>	-
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто (Примечание 33)	<b>749.531</b>	531.682
Дивиденды полученные	<b>(250.499)</b>	(356.098)
Изменение в дивидендах к получению	<b>9.732</b>	(45.478)
Корректировка неререализованной прибыли*	<b>17.071</b>	(20.722)
Дополнительные вклады в капитал без изменения доли владения	<b>46.716</b>	9.044
Возврат вкладов в капитал без изменения доли владения	<b>(93.239)</b>	-
Приобретения	<b>12.284</b>	214
Выбытия	<b>(80.092)</b>	(28.599)
Переводы в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	-	(67)
Пересчёт валюты отчётности	<b>385.982</b>	(5.099)
Прочий совокупный доход/(убыток), кроме пересчёта валюты отчётности	<b>3.843</b>	(890)
Восстановление обесценения/(обесценение), нетто	<b>6.488</b>	(19.334)
Дисконт по займам выданным	<b>653</b>	10.999
Справедливая стоимость выданных гарантий	<b>3.545</b>	-
Прочие изменения в капитале совместных предприятий и ассоциированных компаний	<b>(270)</b>	-
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>3.664.897</b>	2.856.767

\* *Корректировка неререализованной прибыли представляет собой элиминацию неререализованной прибыли, возникающей при реализации товаров Группой совместно предприятию, признаваемую при использовании метода долевого участия.*

По состоянию на 31 декабря 2018 года доля Группы в непризнанных накопленных убытках совместных предприятий и ассоциированных компаний составила 96.994 миллиона тенге (31 декабря 2017 года: 189.384 миллиона тенге).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)**11. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ И ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ**

По состоянию на 31 декабря займы выданные и задолженность по финансовой аренде включали:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год (пересчитано)
Займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	<b>324.463</b>	797.489
Займы выданные, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<b>287.046</b>	20.302
Задолженность по финансовой аренде, учитываемая по амортизированной стоимости	<b>45.244</b>	42.264
<b>Общая сумма займов и задолженности по финансовой аренде</b>	<b>656.753</b>	860.055
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	<b>(23.821)</b>	(16.368)
<b>Займы выданные и задолженность по финансовой аренде, нетто</b>	<b>632.932</b>	843.687
Минус: текущая часть	<b>(201.656)</b>	(250.362)
<b>Долгосрочная часть</b>	<b>431.276</b>	593.325

В соответствии с МСФО 9 Группа переклассифицировала некоторые займы выданные в категорию, как учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Справедливая стоимость таких займов рассчитывается путем дисконтирования будущих денежных потоков.

**Займ, выданный Eurasian Resources Group**

26 октября 2018 года Eurasian Resources Group досрочно погасил заём в размере 500 миллионов долларов США (эквивалент 184.270 миллионам тенге по курсу на дату оплаты), выданный в 2010 году со сроком погашения до 20 сентября 2020 года и ставкой вознаграждения 7,5%.

Движение в резерве на обесценение по займам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год (пересчитано)
<b>Резерв на 1 января</b>	<b>16.368</b>	32.331
Эффект перехода на МСФО 9 (Примечание 2)	<b>14.289</b>	-
Изменение в учетной оценке	<b>14</b>	-
Начислено, нетто (Примечание 30)	<b>(7.563)</b>	516
Объединение предприятий	<b>-</b>	(15.418)
Выбытие дочерней организации	<b>609</b>	-
Списано за счет резерва	<b>(633)</b>	(1.061)
Курсовая разница, нетто	<b>737</b>	-
<b>Резерв на 31 декабря</b>	<b>23.821</b>	16.368

По состоянию на 31 декабря компоненты чистых инвестиций по финансовой аренде представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год (пересчитано)
В течение одного года	<b>7.048</b>	6.407
Более одного года, но не свыше пяти лет	<b>27.956</b>	25.554
Свыше пяти лет	<b>42.523</b>	42.893
<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>77.527</b>	74.854
Минус: незаработанный финансовый доход	<b>(32.283)</b>	(32.590)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>	<b>45.244</b>	42.264

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)**

**11. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ И ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ (продолжение)**

**Займ, выданный Eurasian Resources Group (продолжение)**

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год (пересчитано)</b>
Займы выданные и задолженность по финансовой аренде, выраженные в тенге	<b>326.115</b>	388.052
Займы выданные, выраженные в долларах США	<b>304.081</b>	453.180
Займы выданные, выраженные в иных валютах	<b>2.736</b>	2.454
	<b>632.932</b>	843.687

**12. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ**

По состоянию на 31 декабря средства в кредитных учреждениях включали:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год (пересчитано)</b>
Банковские депозиты	<b>655.787</b>	2.260.052
Займы кредитным учреждениям	<b>150.785</b>	193.825
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	<b>(6.600)</b>	–
<b>Средства в кредитных учреждениях, нетто</b>	<b>799.972</b>	2.453.877
Минус: текущая часть	<b>(623.612)</b>	(1.951.384)
<b>Долгосрочная часть</b>	<b>176.360</b>	502.493

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год (пересчитано)</b>
Рейтинги от AAA(Aaa) до AA-(Aa3)	–	106.428
Рейтинги от A+(A1) до A-(A3)	<b>444.431</b>	1.337.930
Рейтинги от BBB-(Baa3) до BB-(Ba3)	<b>179.397</b>	296.456
Рейтинги от B+(B1) до B-(B3)	<b>144.291</b>	681.226
Рейтинг отсутствует	<b>31.853</b>	31.837
	<b>799.972</b>	2.453.877

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год (пересчитано)</b>
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в долларах США	<b>541.913</b>	1.771.886
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в тенге	<b>255.151</b>	679.132
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в иных валютах	<b>2.908</b>	2.859
	<b>799.972</b>	2.453.877

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год (пересчитано)</b>
Международные кредитные учреждения	<b>443.662</b>	1.525.015
10 крупнейших местных кредитных учреждений	<b>303.746</b>	827.258
Прочие местные кредитные учреждения	<b>52.564</b>	101.604
	<b>799.972</b>	2.453.877

По состоянию на 31 декабря 2018 года средневзвешенная процентная ставка по средствам в кредитных учреждениях составила 3,27% (31 декабря 2017 года: 3,54%).

По состоянию на 31 декабря 2018 года средства в кредитных учреждениях включали денежные средства в сумме 13.806 миллионов тенге, которые были заложены в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (31 декабря 2017 года: 32.382 миллионов тенге).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)**13. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ**

По состоянию на 31 декабря прочие финансовые активы включали:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год (пересчитано)
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включая</b>	<b>14.532</b>	16.677
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	<b>11.905</b>	11.928
Облигации казахстанских финансовых учреждений	<b>1.370</b>	2.222
Корпоративные облигации	<b>1.201</b>	1.264
Долевые ценные бумаги	<b>56</b>	7.889
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(6.626)
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, включая</b>	<b>281.693</b>	87.546
Облигации казахстанских финансовых учреждений	<b>197.179</b>	3.088
Корпоративные облигации	<b>93.186</b>	19.041
Вексель к получению от участника совместного предприятия	-	38.015
Вексель к получению от участника ассоциированной компании	-	27.402
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	<b>(8.672)</b>	-
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включая</b>	<b>52.406</b>	21.647
Долевые ценные бумаги	<b>23.451</b>	21.274
Вексель к получению от участника совместного предприятия	<b>16.599</b>	-
Корпоративные облигации	<b>6.812</b>	-
Форварды и фьючерсы	<b>3.129</b>	21
Опционы	<b>1.721</b>	352
Облигации казахстанских финансовых учреждений	<b>694</b>	-
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>348.631</b>	125.870
Минус: текущая часть	<b>57.257</b>	30.250
<b>Долгосрочная часть</b>	<b>291.374</b>	95.620

**Облигации казахстанских финансовых учреждений, учитываемые по амортизированной стоимости**

В сентябре 2018 года Группа приобрела облигации АО «Forte Bank» в размере 220.000 миллионов тенге со сроком погашения до 15 декабря 2024 года и ставкой вознаграждения 4%. При первоначальном признании облигации были оценены по справедливой стоимости, составляющей 173.682 миллиона тенге, с использованием соответствующих рыночных ставок вознаграждения. В связи с тем, что покупка облигаций была осуществлена за счет высвободившихся средств банковского депозита, размещенного ранее в АО «Forte Bank», дисконт по данным облигациям на дату признания в размере 46.318 миллионов тенге и амортизация дисконта, признанная в результате досрочного закрытия депозита в АО «Forte Bank», в размере 46.021 миллион тенге были отражены на нетто основе в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В ноябре 2018 года Группа приобрела купонные облигации АО «Цесна Банк» на сумму 55.245 миллионов тенге со сроком погашения до 15 января 2034 года и годовой ставкой вознаграждения 0,1%.

При первоначальном признании облигации были оценены по справедливой стоимости, составляющей 18.544 миллиона тенге, с использованием соответствующих рыночных ставок вознаграждения.

Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью облигаций на дату признания в размере 36.701 миллион тенге была признана как процентные расходы в составе себестоимости в консолидированном отчете о совокупном доходе.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 13. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

#### Корпоративные облигации, учитываемые по амортизированной стоимости

В 2018 году Группа приобрела облигации АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» в размере 70.149 миллионов тенге со сроком погашения до 14 марта 2026 года и ставкой вознаграждения 0,15%. Средства от размещения облигаций предусмотрены для целей финансирования жилищного строительства и завершения проблемных объектов жилищного строительства города Астаны.

При первоначальном признании данные облигации были оценены по справедливой стоимости, составляющей 38.809 миллионов тенге, с использованием соответствующих рыночных ставок вознаграждения. Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью займа на дату признания в размере 31.340 миллионов тенге была признана как Операции с Акционером.

25 октября 2018 года Группа приобрела облигации АО «Baiterek Venture Fund» в размере 40.150 миллионов тенге со сроком погашения до 25 октября 2033 года и ставкой вознаграждения 0,01%.

Цель приобретения облигаций – приобретение акций АО «АстанаГаз КМГ» в целях финансирования деятельности АО «АстанаГаз КМГ», реализующего инвестиционный проект «Строительство магистрального газопровода Сарыарка по направлению Кызылорда – Жезказган – Темиртау – Астана. В соответствии с условиями договора Фонд имеет право требовать досрочное погашение всей суммы облигаций, в связи с этим облигации классифицируются как краткосрочные.

На 31 декабря прочие финансовые активы в разрезе валют, за исключением производных финансовых инструментов, были представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
Финансовые активы, выраженные в тенге	<b>327.122</b>	59.731
Финансовые активы, выраженные в долларах США	<b>16.659</b>	65.766
	<b>343.781</b>	125.497

По состоянию на 31 декабря 2018 года процентные ставки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находились в диапазоне от 3,8% до 13% (31 декабря 2017 года: 3,8% до 15%).

### 14. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря прочие долгосрочные активы включали:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год (пересчитано)</b>
Авансы, уплаченные за долгосрочные активы	<b>278.365</b>	387.988
Долгосрочный НДС к возмещению	<b>191.509</b>	167.927
Денежные средства, ограниченные в использовании	<b>105.747</b>	88.139
Долгосрочная дебиторская задолженность	<b>38.171</b>	49.472
Расходы будущих периодов	<b>16.404</b>	10.095
Долгосрочные запасы	<b>15.574</b>	14.200
Прочее	<b>49.909</b>	32.208
Минус: резерв на обесценение	<b>(67.762)</b>	(58.701)
	<b>627.917</b>	691.328

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)**

**15. ЗАПАСЫ**

По состоянию на 31 декабря запасы включали:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год (пересчитано)
Урановая продукция	<b>128.613</b>	136.643
Продукция переработки нефти для продажи	<b>115.411</b>	93.624
Продукты переработки газа	<b>57.762</b>	15.689
Производственные материалы и запасы	<b>56.371</b>	64.966
Товары для перепродажи	<b>48.450</b>	21.587
Сырая нефть	<b>43.293</b>	58.475
Материалы и запасы нефтегазовой отрасли	<b>40.478</b>	38.683
Незавершённое производство	<b>39.400</b>	40.493
Материалы и запасы железнодорожной отрасли	<b>20.881</b>	14.877
Топливо	<b>16.376</b>	15.937
Авиационные запасные части	<b>10.827</b>	7.860
Запасные части для телекоммуникационного оборудования	<b>2.344</b>	1.968
Материалы и запасы урановой отрасли	<b>1.947</b>	1.580
Запасные части для оборудования по передаче электроэнергии	<b>1.917</b>	2.004
Прочие материалы и запасы	<b>56.774</b>	54.848
Минус: резерв по устаревшим и неликвидным запасам	<b>(29.750)</b>	(30.818)
	<b>611.094</b>	538.416

**16. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ**

По состоянию на 31 декабря торговая дебиторская задолженность включала:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год (пересчитано)
Торговая дебиторская задолженность	<b>804.834</b>	714.102
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	<b>(56.961)</b>	(72.649)
	<b>747.873</b>	641.453

По состоянию на 31 декабря прочие текущие активы включали:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год (пересчитано)
Авансы выплаченные и расходы будущих периодов	<b>152.970</b>	153.030
Прочая дебиторская задолженность	<b>150.150</b>	133.393
Денежные средства, ограниченные в использовании	<b>77.270</b>	66.675
Прочая предоплата по налогам	<b>70.802</b>	52.682
Дивиденды к получению	<b>24.986</b>	44.384
Нефинансовые активы для распределения Акционеру	<b>13.321</b>	12.916
Задолженность работников	<b>5.105</b>	4.725
Прочее	<b>26.369</b>	37.987
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	<b>(103.611)</b>	(124.039)
	<b>417.362</b>	381.753

По состоянию на 31 декабря 2018 года дебиторская задолженность Группы в размере 61.325 миллионов тенге была заложена в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (31 декабря 2017 года: 58.226 миллионов тенге).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 16. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ (продолжение)

Изменения в резерве под ожидаемые кредитные убытки представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2018 год	2017 год (пересчитано)
<b>Резерв на 1 января</b>	<b>196.688</b>	146.275
Эффект перехода на МСФО 9	(186)	–
Начислено, нетто	17.558	30.575
Пересчёт валюты отчётности, нетто	11.135	4.448
Изменение в оценке	(138)	32
Перевод в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	373	–
Реклассифицировано	–	17.334
Списано за счет резерва, нетто	(64.858)	(1.976)
<b>Резерв на 31 декабря</b>	<b>160.572</b>	196.688

По состоянию на 31 декабря 2018 года по дебиторской задолженности Группы в размере 9.814 миллионов тенге начислялось вознаграждение (31 декабря 2017 года: 26.767 миллионов тенге). По состоянию на 31 декабря 2018 года средневзвешенная процентная ставка составила 11,72% (31 декабря 2017 года: 11,26%).

По состоянию на 31 декабря анализ торговой дебиторской задолженности в разрезе сроков представлен следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная				
			<30 дней	30-60 дней	60-90 дней	90-120 дней	>120 дней
2018 год	747.873	646.689	60.069	9.413	8.782	5.932	16.988
2017 год	641.453	524.355	23.082	42.299	17.715	2.746	31.256

### 17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В миллионах тенге</i>	2018 год	2017 год (пересчитано)
Текущие счета в банках – доллары США	998.733	641.243
Текущие счета в банках – тенге	240.404	367.343
Текущие счета в банках – другие валюты	21.232	21.985
Банковские вклады – доллары США	853.482	852.208
Банковские вклады – тенге	301.234	345.235
Банковские вклады – другие валюты	3.779	3.421
Денежные средства в пути	12.934	18.049
Денежные средства в кассе	10.431	7.934
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трёх месяцев	46.011	6.520
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(707)	–
	<b>2.487.533</b>	2.263.938

Краткосрочные банковские вклады вносятся на различные сроки – от 1 (одного) дня до 3 (трёх) месяцев, в зависимости от срочных потребностей Группы в наличных денежных средствах. По состоянию на 31 декабря 2018 года средневзвешенная процентная ставка по срочным вкладам в банках и по текущим банковским счетам составила 4,0% и 0,6%, соответственно (на 31 декабря 2017 года: 3,2% и 0,8%).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 18. КАПИТАЛ

#### 18.1 Выпуск акций

В течение 2018 и 2017 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
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	3.481.670.758		5.058.658
Взносы денежными средствами	1.577	16.852.000; 100.000.000	74.552
Взносы имуществом	265.983	1.000	266
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	3.481.938.318		5.133.476
Взносы имуществом	<b>1.000</b>	<b>290.037</b>	<b>290</b>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>3.481.939.318</b>		<b>5.133.766</b>

На 31 декабря 2018 года 3.481.939.318 акций Фонда были полностью оплачены.

#### *Взносы имуществом*

29 декабря 2018 года Акционер осуществил взнос в уставный капитал Фонда в размере 290 миллионов тенге в форме имущественного вклада.

#### 18.2 Дополнительный оплаченный капитал

В 2018 году Группа увеличила дополнительно оплаченный капитал на сумму 4.114 миллиона тенге, представляющую собой справедливую стоимость газопроводов, переданных Правительством в доверительное управление, которое является механизмом до даты передачи юридического права на трубопроводы Группе. Группа является прямым пользователем этих активов и получила все риски и вознаграждения, связанные с владением этим имуществом в соответствии с соглашением о доверительном управлении. Соответственно, Группа признала актив и соответствующее увеличение дополнительного оплаченного капитала, которое будет реклассифицировано в уставный капитал по завершении юридических процедур.

#### 18.3 Дивиденды

##### *Дивиденды, приходящиеся на Акционера материнской компании*

В 2018 году Фонд осуществил выплату дивидендов Акционеру в размере 12.732 миллиона тенге по итогам 2017 года в соответствии с Постановлением Правительства от 4 декабря 2018 года.

##### *Дивиденды, приходящиеся на держателей неконтролирующей доли участия*

В 2018 году Группа объявила дивиденды на сумму 25.276 миллионов тенге держателям неконтролирующей доли участия в группе АО НК «КазМунайГаз», АО «Эйр Астана», АО «Казактелеком» и других компаниях.

#### 18.4 Прочие операции с Акционером

##### *Выкуп облигаций АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»*

В 2018 году Фонд направил свободные средства в размере 70.149 миллионов тенге на выкуп облигаций АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью в размере 31.340 миллионов тенге была признана как Операции с Акционером в консолидированном отчёте об изменениях в капитале (*Примечание 13*).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 18. КАПИТАЛ (продолжение)

#### 18.5 Прочие распределения Акционеру

##### *Финансирование социальных проектов*

В 2018 году в соответствии с распоряжениями Акционера, Фонд признал обязательства по финансированию различных социальных проектов на общую сумму 64.736 миллионов тенге. Данные обязательства были признаны как прочие распределения Акционеру в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

##### *Строительство социальных объектов в городе Туркестан*

В 2018 году Группа признала обязательства по финансированию строительства социальных объектов, расположенных в городе Туркестан, в рамках социально-экономического развития Туркестанской области в сумме 31.001 миллион тенге. Данные обязательства были признаны как прочие распределения Акционеру в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

##### *Передача 100% акций АО «Национальная Компания «Казахстан Инжиниринг»*

16 июля 2018 года в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 3 июля 2018 года, Фонд передал 100% акций АО «Национальная Компания «Казахстан Инжиниринг» в пользу государственного учреждения «Комитет государственного имущества и приватизации Республики Казахстан» в сумме чистых активов 16.162 миллиона тенге и отразил данную операцию как прочие распределения Акционеру в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

#### 18.6 Изменение долей участия в дочерних организациях – продажа неконтролирующей доли участия

##### *АО «НАК «Казатомпром»*

13 ноября 2018 года Фонд разместил 15% акций АО «НАК «Казатомпром» на международных биржах Астаны и Лондона. Стоимость одной простой акции определена в размере 4.322,74 тенге, стоимость одной глобальной депозитарной расписки (далее – «ГДР») составила 11,6 долларов США.

В результате выпуска акций Группа получила сумму в размере 160.423 миллиона тенге, за вычетом расходов по сделке на сумму 5.099 миллионов тенге, неконтролирующая доля участия увеличилась на 124.137 миллионов тенге, а разница в размере 36.268 миллионов тенге была признана как уменьшение нераспределенной прибыли.

#### 18.7 Изменение долей участия в дочерних организациях – приобретение неконтролирующей доли участия

##### *Выкуп собственных акций дочерней компании*

В 2018 году РД КМГ (дочерняя компания НК КМГ) осуществил выкуп всех своих находящихся в обращении ГДР и собственных простых акций, размещенных на Казахстанской фондовой бирже. По состоянию на 31 декабря 2018 года общая сумма выкупа акций составила 642.524 миллиона тенге. В результате сделки неконтролирующая доля участия в РД КМГ снизилась на 776.940 миллионов тенге.

##### *АО НК «КазМунайГаз» («НК КМГ»)*

В июне 2018 года Фонд приобрел долю участия в размере 0,337% в НК КМГ путем вклада в уставный капитал имуществом на сумму 207.196 миллионов тенге, в результате неконтролирующая доля участия в КМГ уменьшилась на 23.772 миллионов тенге.

##### *ТОО «Объединенная химическая компания» (ОХК)*

В июне 2018 года Группа приобрела долю в КРІ (дочерняя компания ОХК) в размере 48% за денежное вознаграждение в размере 56.700 миллионов тенге. В результате сделки неконтролирующая доля участия в КРІ снизилась на 55.208 миллионов тенге.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
(продолжение)

**18. КАПИТАЛ (продолжение)**

**18.8 Неконтролирующая доля участия**

Ниже представлена информация о дочерних организациях с существенными неконтролирующая долями участия по состоянию на 31 декабря:

	<b>Неконтролирующая доля участия</b>			
	<b>2018 год</b>		<b>2017 год (пересчитано)</b>	
	<b>Доля</b>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Доля</b>	<b>Балансовая стоимость</b>
АО НК «КазМунайГаз»	<b>9,57%</b>	<b>756.369</b>	9,9119%	1.505.009
АО «Казактелеком»	<b>49,00%</b>	<b>223.488</b>	49,00%	181.608
АО «НАК «Казатомпром»	<b>15,00%</b>	<b>131.955</b>	-	-
АО «КЕГОК»	<b>10,00% – 1</b>	<b>21.484</b>	10,00% – 1	19.902
АО «Эйр Астана»	<b>49,00%</b>	<b>16.689</b>	49,00%	14.105
Прочие		<b>214.368</b>		101.096
		<b>1.364.353</b>		1.821.720

Все существенные дочерние организации, имеющие неконтролирующую долю участия, зарегистрированы в Казахстане.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

**18. КАПИТАЛ (продолжение)**

**18.8 Неконтролирующая доля участия (продолжение)**

Ниже представлена обобщённая финансовая информация о дочерних организациях, в которых имеются существенные неконтролирующей доли участия по состоянию на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся на эту дату:

<i>В миллионах тенге</i>	АО НК «КазМунайГаз»	АО «Казактелеком»	АО «НАК «Казатомпром»	АО «КЕГОК»	АО «Эйр Астана»
<b>Обобщенный бухгалтерский баланс</b>					
Долгосрочные активы	10.748.329	659.523	918.917	375.775	113.347
Текущие активы	3.266.951	122.958	462.200	57.769	109.708
Долгосрочные обязательства	5.064.056	214.922	134.731	172.506	116.744
Текущие обязательства	1.808.156	149.808	283.375	46.198	72.251
<b>Итого капитал</b>	<b>7.143.068</b>	<b>417.751</b>	<b>963.011</b>	<b>214.840</b>	<b>34.060</b>
<b>Приходящийся на:</b>					
Акционера Материнской Компании	6.386.699	194.263	831.056	193.356	17.371
Неконтролирующую долю участия	756.369	223.488	131.955	21.484	16.689
<b>Обобщенный отчёт о совокупном доходе</b>					
(Убыток)/прибыль за год от продолжающейся деятельности	694.699	42.883	380.266	48.842	1.845
Прибыль за год от прекращённой деятельности	–	–	–	–	–
Прочий совокупный (убыток)/доход	474.817	(2.521)	(6.582)	–	7.387
<b>Итого совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога</b>	<b>1.169.516</b>	<b>40.362</b>	<b>373.684</b>	<b>48.842</b>	<b>9.232</b>
<b>Приходящийся на:</b>					
Акционера Материнской Компании	1.162.195	40.546	365.664	48.842	9.232
Неконтролирующую долю участия	7.321	(184)	8.020	–	–
<b>Дивиденды, выплаченные в пользу неконтролирующей доли участия</b>	<b>(9.796)</b>	<b>(8.612)</b>	<b>(635)</b>	<b>(3.137)</b>	<b>(1.884)</b>
<b>Обобщенная информация о денежных потоках</b>					
Операционная деятельность	453.990	66.351	58.327	64.314	23.662
Инвестиционная деятельность	1.151.140	(120.277)	(40.279)	(52.390)	(6.548)
Финансовая деятельность	(1.505.257)	77.277	(139.272)	(40.586)	(21.254)
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>99.873</b>	<b>23.351</b>	<b>(121.224)</b>	<b>(28.662)</b>	<b>(4.140)</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

**18. КАПИТАЛ (продолжение)**

**18.8 Неконтролирующая доля участия (продолжение)**

Ниже представлена обобщённая финансовая информация о дочерних организациях, в которых имеются существенные неконтролирующей доли участия по состоянию на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся на эту дату:

<i>В миллионах тенге</i>	АО НК «КазМунайГаз»	АО «Казахтелеком»	АО «КЕГОК»	АО «Эйр Астана»
<b>Обобщенный бухгалтерский баланс</b>				
Долгосрочные активы	8.591.496	355.915	319.932	98.482
Текущие активы	4.797.257	115.399	88.969	98.172
Долгосрочные обязательства	4.500.754	70.126	170.952	120.585
Текущие обязательства	2.265.599	42.080	39.828	47.235
<b>Итого капитал</b>	<b>6.622.400</b>	<b>359.108</b>	<b>198.121</b>	<b>28.834</b>
<b>Приходящийся на:</b>				
Акционера Материнской Компании	5.117.391	177.500	178.219	14.729
Неконтролирующей доли участия	1.505.009	181.608	19.902	14.105
<b>Обобщенный отчёт о совокупном доходе</b>				
(Убыток)/прибыль за год от продолжающейся деятельности	(269.657)	24.718	41.719	(1.815)
Прибыль за год от прекращённой деятельности	789.183	-	-	-
Прочий совокупный (убыток)/доход	(76.054)	(5.042)	-	2.991
<b>Итого совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога</b>	<b>443.472</b>	<b>19.676</b>	<b>41.719</b>	<b>1.176</b>
<b>Приходящийся на:</b>				
Акционера Материнской Компании	326.002	10.035	37.547	600
Неконтролирующей доли участия	117.470	9.641	4.172	576
<b>Дивиденды, выплаченные в пользу неконтролирующей доли участия</b>	<b>(17.817)</b>	<b>(2.112)</b>	<b>(1.990)</b>	<b>-</b>
<b>Обобщенная информация о денежных потоках</b>				
Операционная деятельность	399.889	66.225	61.841	32.042
Инвестиционная деятельность	(821.975)	(38.096)	(9.335)	23.365
Финансовая деятельность	760.802	(35.472)	(37.061)	(17.669)
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>338.716</b>	<b>(7.343)</b>	<b>15.445</b>	<b>37.738</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 18. КАПИТАЛ (продолжение)

#### 18.9 Резерв по пересчёту валюты отчётности

Резерв по пересчёту валюты отчётности используется для учёта курсовых разниц, возникающих от пересчёта финансовой отчётности дочерних организаций, функциональной валютой которых не является тенге, и финансовая отчётность которых включена в данную консолидированную финансовую отчётность. В 2018 году резерв по пересчёту валюты отчётности составлял 1.090.827 миллиона тенге.

Некоторые займы Группы, выраженные в долларах США, были определены как инструменты хеджирования чистых инвестиций в дочерние организации, осуществляющие зарубежные операции. По состоянию на 31 декабря 2018 года нереализованные расходы по курсовой разнице от пересчёта данных займов в сумме 653.505 миллионов тенге были перенесены в резерв по пересчёту валюты отчётности в прочем совокупном доходе.

#### 18.10 Резерв по хеджированию

##### *НК КТЖ*

Резерв по хеджированию включает в себя влияние учёта хеджирования потоков денежных средств для учёта любых прибылей или убытков по справедливой стоимости в отношении инструментов хеджирования доходов, выраженных в иностранной валюте. Эти прибыли и убытки впоследствии непосредственно признаются в прибылях и убытках при проведении операции.

В 2015 году НК КТЖ начала хеджирование денежных потоков по еврооблигациям, выраженным в швейцарских франках, со сроком погашения в 2019 и 2022 годах с целью уменьшения риска изменения выручки от транзитных перевозок в швейцарских франках. По состоянию на 31 декабря 2018 года убыток от хеджирования, приходящийся на Акционера материнской компании, составил 14.026 миллионов тенге.

##### *АО «Эйр Астана»*

В 2015 году АО «Эйр Астана» начала хеджирование денежных потоков по финансовой аренде, выраженным в долларах США, чтобы уменьшить риск изменения выручки от продаж, выраженных в долларах США. В связи с переходом на функциональную валюту доллар США, данное хеджирование перестало быть экономически эффективным с 31 декабря 2017 года.

Результате изменения функциональной валюты АО «Эйр Астана» отношения хеджирования прекращаются таким образом, что с 1 января 2018 года дальнейшие прибыли или убытки от изменения обменных курсов не будут перенесены из отчета о прибыли или убытке в резерв по хеджированию, и резерв по хеджированию, признанный в капитале по состоянию на 31 декабря 2017 года, будет оставаться в составе капитала до получения прогнозных денежных потоков.

В течение 2018 года перенесенная прибыль из резерва по хеджированию в убыток от курсовой разницы в составе отчета о прибыли или убытке в период с даты начала учета операции хеджирования по отчетную дату составила 3.747 миллионов тенге до вычета налога в размере 750 миллиона тенге. Прибыль от хеджирования, приходящаяся на неконтролирующую долю участия, составила 1.836 миллионов тенге.

#### 18.11 Прочие капитальные резервы

Прочие капитальные резервы в основном включают в себя суммы вознаграждений за предоставленные услуги, выплачиваемых работникам долевыми инструментами дочерней организации, в которой они работают. Расходы по выплатам на основе долевого инструмента признаются одновременно с соответствующим увеличением в прочих капитальных резервах в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов деятельности и/или условия выслуги определённого срока, и заканчивающегося на дату, когда работники получают полное право на вознаграждение.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)****18. КАПИТАЛ (продолжение)****18.12 Балансовая стоимость на акцию**

В соответствии с решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «КФБ») от 4 октября 2010 года, финансовая отчетность должна содержать данные о балансовой стоимости одной акции (простой и привилегированной) на отчетную дату, рассчитанной в соответствии с утвержденными КФБ правилами.

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год (пересчитано)
Итого активы	<b>25.645.356</b>	24.327.108
Минус: нематериальные активы	<b>(1.611.163)</b>	(993.585)
Минус: итого обязательства	<b>(12.773.471)</b>	(12.502.738)
<b>Чистые активы для простых акций</b>	<b>11.260.722</b>	10.830.785
Количество простых акций на 31 декабря	<b>3.481.939.318</b>	3.481.938.318
Балансовая стоимость простой акции, тенге	<b>3.234</b>	3.111
<b>Прибыль на акцию</b>		
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	<b>3.481.938.345</b>	3.481.898.532
Основная и разводнённая доля чистой прибыли за период	<b>357,05</b>	213,07
Основная и разводнённая доля чистой прибыли/(убытка) от продолжающейся деятельности	<b>358,06</b>	215,90

**19. ЗАЙМЫ**

По состоянию на 31 декабря займы, в том числе вознаграждение к уплате, включали:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год (пересчитано)
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения	<b>5.053.961</b>	4.909.976
Займы с плавающей ставкой вознаграждения	<b>1.798.814</b>	2.144.291
	<b>6.852.775</b>	7.054.267
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	<b>(817.319)</b>	(1.636.757)
<b>Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев</b>	<b>6.035.456</b>	5.417.510

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год (пересчитано)
Займы, выраженные в долларах США	<b>5.369.190</b>	5.634.180
Займы, выраженные в тенге	<b>1.116.301</b>	1.112.828
Займы, выраженные в других валютах	<b>367.284</b>	307.259
	<b>6.852.775</b>	7.054.267

По условиям договоров займов соответствующие дочерние организации Группы обязаны соблюдать определённые ковенанты. Группа проверяет соблюдение ковенантов по всем договорам займов Группы на каждую отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа допустила нарушение условий одного из предусмотренных ковенантов, установленных HSBC Франция, Долг/Капитал, по займу в сумме 58.809 миллионов тенге, в результате чего реклассифицировала долгосрочную часть займа в размере 46.238 миллионов тенге в краткосрочную часть. После отчетной даты Группа получила письмо-согласие от HSBC Франция об изменении пороговых уровней ковенантов по состоянию на 31 декабря 2018 года. Группа соблюдает пересмотренное пороговое значение коэффициента на 31 декабря 2018 года. Соответственно, это событие не привело к необходимости погашения займа от HSBC Франция раньше предусмотренного кредитным соглашением срока и не повлияло на исполнение прочих кредитных обязательств Группы.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 19. ЗАЙМЫ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа соблюдает все финансовые и нефинансовые ковенанты по прочим займам.

#### Выпуск и погашение облигаций

В течение 2018 года, Фонд выкупил облигации, размещенные на Казахстанской фондовой бирже, на общую сумму 81.000 миллион тенге.

В течение 2018 года, Группа разместила еврооблигации со сроками погашения в 2025, 2030 и 2048 годах на общую сумму 3.250 миллионов долларов США (эквивалентно 1.061.190 миллионам тенге). Группа также досрочно выкупила еврооблигации со сроками погашения в 2020, 2021 и 2043 годах на общую сумму 3.463 миллиона долларов США (эквивалентно 1.143.982 миллионам тенге).

2 июля 2018 года Группа осуществила полный выкуп облигаций, выпущенных на ЛФБ в 2008 году на общую сумму 1.673 миллиона долларов США (эквивалентно 570.627 миллионам тенге на дату платежа).

В 2018 году Группа полностью погасила заём от ОАО «Сбербанк» на общую сумму 420 миллионов долларов США (эквивалентно 152.989 миллионам тенге на дату выплаты), включая вознаграждение.

В сентябре 2018 года Группа с целью рефинансирования валютных займов и займов в тенге с высокой процентной ставкой, осуществила выпуск облигаций на Казахстанской фондовой бирже (KASE) объемом 75.000 миллионов тенге с купонной ставкой 9,25% годовых и датой погашения 15 ноября 2024 года.

В рамках Кредитного соглашения от 26 ноября 2012 года, заключенного с Экспортно-импортным банком США, Группа осуществила полное досрочное погашение задолженности в общей сумме 61.803 миллиона тенге.

Группа, в рамках Соглашения о реструктуризации займов от 22 декабря 2016 года, заключенного между с ЕБРР, осуществила досрочное погашение задолженности на общую сумму 43.578 миллионов тенге.

#### Прочие займы

В течение 2018 года, Фонд осуществил частичное досрочное погашение займа от банка Tokyo-Mitsubishi UFJ LTD на сумму 900 миллионов долларов США (эквивалентно 307.179 миллионов тенге по курсу на дату оплаты).

В течение 2018 года, Группа получила заем от синдиката банков (Citibank NA, Mizuho Bank Ltd., MUFG Bank Ltd., Societe Generale и ING Bank) в сумме 200 миллионов долларов США (эквивалентно 65.832 миллионам тенге на дату получения) в целях финансирования строительства трех компрессорных станций на магистральной линии «Бейнеу – Бозой – Шымкент».

В течение 2018 года, Группа получила заем от ING Bank в сумме 119 миллионов долларов США (эквивалентно 40.376 миллионам тенге).

В 2018 году Группа признала полное списание займа от ONGC Videsh, являющегося партнером по проекту Сатпаев, в сумме 53.263 миллиона тенге, включая вознаграждение в сумме 4.620 миллионов тенге (Примечание 37). Списание займа связано с планируемым выходом Группы из проекта и передачей контрактной территории Правительству.

По состоянию на 31 декабря балансовая стоимость займов в разрезе дочерних организаций Группы представлена ниже:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год (пересчитано)
НК КМГ и её дочерние организации	<b>4.149.123</b>	4.301.252
НК КТЖ и её дочерние организации	<b>1.272.129</b>	1.158.981
Фонд	<b>535.712</b>	808.453
Самрук-Энерго и его дочерние организации	<b>248.069</b>	298.527
НАК КАП и её дочерние организации	<b>199.690</b>	121.284
КЕГОК и его дочерние организации	<b>162.059</b>	161.789
Прочие дочерние организации Фонда	<b>285.993</b>	203.981
<b>Всего займы выданные</b>	<b>6.852.775</b>	7.054.267

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 20. ЗАЙМЫ ПРАВИТЕЛЬСТВА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

По состоянию на 31 декабря займы Правительства Республики Казахстан включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год
Облигации, выкупленные Национальным Банком Республики Казахстан за счёт активов Национального фонда	<b>588.226</b>	719.410
Займы от Правительства Республики Казахстан	<b>65.180</b>	62.638
Займы от Национального Банка Республики Казахстан		
	<b>653.406</b>	782.048
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	<b>(22.973)</b>	(5.907)
<b>Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев</b>	<b>630.433</b>	776.141

#### Облигации, выкупленные Национальным Банком Республики Казахстан

13 ноября 2018 года Фонд успешно разместил 15% акций Казатомпром на международных биржах Астаны и Лондона.

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, 24 декабря 2018 года в соответствии с принятыми корпоративными решениями Фонда осуществлены:

- полный выкуп обязательств по справедливой стоимости облигаций на сумму 123.604 миллиона тенге в рамках десятого выпуска облигаций Фонда, выкупленных Национальным банком за счет средств Нацфонда, ранее выпущенных для предоставления Фондом займа АО «Самрук-Энерго»;
- частичное досрочное погашение по номинальной стоимости облигаций на сумму 38.057 миллионов тенге в рамках одиннадцатого выпуска облигаций Фонда, выкупленных Национальным банком за счет средств Нацфонда, ранее выпущенных в целях финансирования приобретения акций ЧКОО «KMG Kashagan B.V.».

В связи с вышеуказанным досрочным погашением обязательств перед Национальным банком Фонд признал уменьшение дисконта по займам от Правительства в размере 10.477 миллионов тенге в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

### 21. ПРЕДОПЛАТА ПО ДОГОВОРАМ ПОСТАВКИ НЕФТИ

#### НК КМГ

В 2016 году Группа заключила долгосрочный договор на поставку сырой нефти и сжиженного газа, предусматривающий получение предоплаты. Группа поставит в период с момента заключения договора по март 2021 года минимальный объём нефти и сжиженного газа, приблизительно равные 38 миллионам тонн и 1 миллиону тонн, соответственно.

В 2018 году, в соответствии с изменениями к договору, подписанными в декабре 2017 года, Группа получила предоплату в сумме 499.411 тысяч долларов США (эквивалентно 163.073 миллионам тенге по курсу на дату получения) за вычетом затрат по сделке.

Договор предусматривает определение цены на основе текущих рыночных котировок, а предоплата возмещается путём физической поставки сырой нефти и сжиженного газа.

Группа рассматривает данный договор в качестве контракта, который был заключен с целью поставки нефинансовых статей в соответствии с ожиданиями Группы требованиями продажи.

В 2018 году Группа частично погасила предоплату поставкой нефти на общую сумму 1.000 миллионов долларов США.

На остаток по предоплате ежегодно начисляются проценты по ставке LIBOR 1m + 1,85%.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 21. ПРЕДОПЛАТА ПО ДОГОВОРАМ ПОСТАВКИ НЕФТИ (продолжение)

#### КМГ Кашаган Б.В.

В течение 2016 года КМГ Кашаган Б.В. заключил долгосрочный договор на поставку сырой нефти. Согласно условиям договора, КМГ Кашаган Б.В. поставит в период с января 2017 года по декабрь 2021 года минимальный объём нефти с месторождения Кашаган равный 7 миллионам тонн.

В течение 2017 года КМГ Кашаган Б.В. подписала первое дополнительное соглашение к договору на поставку сырой нефти, в течение 2018 года КМГ Кашаган Б.В. подписала второе дополнительное соглашение к договору на поставку сырой нефти. Согласно условиям дополнительного соглашения, срок поставок нефти был продлен до декабря 2025 года, соответственно минимальный объём нефти с месторождения Кашаган был увеличен, и в период 2018-2025 годы составляет 16,6 миллионов тонн. В рамках новых условий договора, КМГ Кашаган Б.В. получила в 2018 году дополнительную предоплату на сумму 593.986 тысяч долларов США (эквивалентно 207.194 миллионам тенге на дату оплаты) за вычетом затрат по сделке, которая будет погашаться поставкой сырой нефти, добытой на месторождении Кашаган.

Договор предусматривает определение цены на основе текущих рыночных котировок, а предоплата возмещается путём физической поставки сырой нефти.

Согласно условиям договора, поставка нефти началась с января 2017 года. КМГ Кашаган Б.В. рассматривает данный договор в качестве контракта, который был заключен с целью поставки нефинансовых статей в соответствии с ожиданиями КМГ Кашаган Б.В. и требованиями продажи.

На остаток по данной предоплате ежемесячно начисляются проценты, по ставке LIBOR 1м плюс 2,05% для суммы, полученной в размере 1.950 миллионов долларов США и LIBOR 1м плюс 2,25% для суммы в размере 250 миллионов долларов США.

Согласно условиям договора, КМГ Кашаган Б.В. должна обеспечить, чтобы поставляемые объёмы сырой нефти являлись необремененными.

По состоянию на 31 декабря 2018 года текущая часть предоплаты по договору поставки сырой нефти составила 527.402 миллиона тенге (31 декабря 2017 года: 332.330 миллионов тенге) согласно графику возмещения. Долгосрочная часть предоплаты по договору поставки сырой нефти составила 1.153.761 миллион тенге (31 декабря 2017 года: 1.109.265 миллионов тенге).

Предоплата по договорам поставки нефти признаётся обязательством по договорам с покупателями согласно МСФО (IFRS) 15.

### 22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Группа заключила договоры финансовой аренды по ряду объектов основных средств, преимущественно воздушных судов.

С 2012 по 2014 года АО «Эйр Астана» (далее – «Эйр Астана»), дочерняя организация Группы, приобрела 11 (одиннадцать) воздушных судов на условиях финансовой аренды с фиксированной процентной ставкой. Срок аренды по каждому воздушному судну составляет 12 (двенадцать) лет. У Эйр Астаны имеется возможность покупки каждого воздушного судна по номинальной цене в конце срока аренды. Займы, выданные финансовыми институтами лизингодателю в отношении 6 (шести) новых Airbus, обеспечены гарантией Европейских Экспортно-Кредитных Агентств; 3 (три) Boeing-767 находятся под гарантией US Export Import Bank, а 2 (два) Embraer находятся под гарантией Бразильского Банка Развития. Эйр Астана передала в залог арендованные активы с балансовой стоимостью 76.364 миллиона тенге как обеспечение обязательств по финансовой аренде (31 декабря 2017 года: 68.671 миллион тенге).

Обязательства Группы по финансовой аренде включают определенные ковенанты. Эти ковенанты налагают запреты в отношении определенных операций, включая, но, не ограничиваясь, лимитированием общей суммы задолженности Группы. Данные требования были соблюдены в течение 2018 и 2017 года.

По состоянию на 31 декабря 2018 года расчёт суммы процентов основывается на эффективных ставках процента от 2,5% до 22,09% (31 декабря 2017 года: от 2,99% до 19,59%).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)**

**22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря будущие минимальные арендные платежи по финансовой аренде, вместе с текущей стоимостью чистых минимальных арендных платежей, представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2018 год	
	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
В течение одного года	31.666	25.853
От 2 до 5 лет включительно	102.955	90.430
Свыше пяти лет	52.591	40.210
Минус: суммы, представляющие финансовые выплаты	(30.719)	–
<b>Текущая стоимость минимальных арендных платежей</b>	<b>156.493</b>	<b>156.493</b>
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(31.666)	(25.853)
<b>Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев</b>	<b>124.827</b>	<b>130.640</b>

  

<i>В миллионах тенге</i>	2017 год (пересчитано)	
	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
В течение одного года	24.599	19.755
От 2 до 5 лет включительно	80.335	69.777
Свыше пяти лет	56.539	50.314
Минус: суммы, представляющие финансовые выплаты	(21.627)	–
<b>Текущая стоимость минимальных арендных платежей</b>	<b>139.846</b>	<b>139.846</b>
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(24.599)	(19.755)
<b>Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев</b>	<b>115.247</b>	<b>120.091</b>

Обязательства АО «Эйр Астана» по финансовой аренде выражены в долларах США.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
(продолжение)

**23. РЕЗЕРВЫ**

По состоянию на 31 декабря резервы включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	Обязательства по выбытию активов	Резерв по обязательствам за ущерб окружающей среде	Резерв по налогам	Резервы по строительству социальных объектов	Прочие	Итого
<b>Резерв на 1 января 2017 года (аудировано) (пересчитано)</b>	128.218	50.134	48.048	69.786	103.468	399.654
Пересчёт валюты отчётности	233	(53)	15	–	69	264
Пересмотр учётных оценок	17.619	(948)	–	–	(109)	16.562
Увеличение на сумму дисконта	10.842	1.794	–	–	4.379	17.015
Резерв за год	3.735	10.999	7.783	28.452	13.499	64.468
Использование резерва	(1.661)	(1.165)	(27.690)	(60.194)	(42.258)	(132.968)
Сторнирование неиспользованных сумм	(175)	–	–	–	(1.568)	(1.743)
<b>Резерв на 31 декабря 2017 года (аудировано) (пересчитано)</b>	158.811	60.761	28.156	38.044	77.480	363.252
Пересчёт валюты отчётности	<b>6.474</b>	<b>5.492</b>	<b>10</b>	–	<b>7.643</b>	<b>19.619</b>
Поступления при объединении предприятий	<b>4.820</b>	–	–	–	–	<b>4.820</b>
Переводы в обязательства, непосредственно связанные с активами для продажи	(333)	–	(474)	–	(175)	(982)
Пересмотр учётных оценок	(1.619)	697	(1.861)	–	5.516	2.733
Увеличение на сумму дисконта	<b>13.626</b>	<b>2.483</b>	–	–	<b>192</b>	<b>16.301</b>
Резерв за год	<b>773</b>	–	<b>18.445</b>	–	<b>56.919</b>	<b>76.137</b>
Использование резерва	(745)	(3.319)	(25.802)	(4.374)	(20.996)	(55.236)
Сторнирование неиспользованных сумм	(354)	(46)	–	–	(5.328)	(5.728)
<b>Резерв на 31 декабря 2018 года</b>	<b>181.453</b>	<b>66.068</b>	<b>18.474</b>	<b>33.670</b>	<b>121.251</b>	<b>420.916</b>

Текущая и долгосрочная часть резервов представлена следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	Обязательства по выбытию активов	Резерв по обязательствам за ущерб окружающей среде	Резерв по налогам	Резервы по строительству социальных объектов	Прочие	Итого
Текущая часть	1.668	6.017	28.156	38.044	42.082	115.967
Долгосрочная часть	157.143	54.744	–	–	35.398	247.285
<b>Резерв на 31 декабря 2017 года (пересчитано)</b>	158.811	60.761	28.156	38.044	77.480	363.252
Текущая часть	<b>2.220</b>	<b>6.199</b>	<b>18.474</b>	<b>33.670</b>	<b>91.230</b>	<b>151.793</b>
Долгосрочная часть	<b>179.233</b>	<b>59.869</b>	–	–	<b>30.021</b>	<b>269.123</b>
<b>Резерв на 31 декабря 2018 года</b>	<b>181.453</b>	<b>66.068</b>	<b>18.474</b>	<b>33.670</b>	<b>121.251</b>	<b>420.916</b>

Прочие резервы по состоянию на 31 декабря 2017 года включали в себя резерв на техническое обслуживание воздушных судов на сумму 33.516 миллионов тенге (31 декабря 2017 года: 24.516 миллионов тенге, резерв по транспортировке газа на сумму 28.083 миллионов тенге (31 декабря 2017 года: 24.291 миллион тенге) и начисление резерва на сумму 36.633 миллиона тенге по результатам экологической проверки АО «ЭмбаМунайГаз» (31 декабря 2017 года: ноль тенге).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

#### Обязательства по государственному пенсионному обеспечению

Группа выплачивает социальный налог в соответствии с действующими законодательными требованиями Республики Казахстан. Расходы по социальному налогу и зарплате относятся на расходы в момент их возникновения.

Кроме того, Группа удерживает до 10% от зарплаты работников, выплачиваемые в качестве взносов работников в накопительные пенсионные фонды. Такие расходы отражаются в том периоде, в котором они имели место.

#### Пенсионный план с установленными выплатами

Обязательства по выплатам работникам по разнообразным планам подлежат оплате в соответствии с коллективными договорами, заключенными между некоторыми дочерними организациями Группы (НК КМГ, НК КТЖ, АО «Казахтелеком», АО «Самрук-Энерго», НАК КАП и АО «Казпочта») и работниками этих дочерних организаций, представленных их профсоюзами.

По состоянию на 31 декабря общие обязательства Группы по пенсионному плану с установленными выплатами включали:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год (пересчитано)
Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат	<b>101.510</b>	88.055
Обязательство, срок погашения которого наступает в течение года	<b>(7.267)</b>	(6.883)
<b>Обязательство, срок погашения которого наступает после года</b>	<b>94.243</b>	81.172

По состоянию на 31 декабря сверка текущей стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат и фиксированных выплат представлена следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год (пересчитано)
<b>Общая сумма обязательств на начало года</b>	<b>88.055</b>	73.059
Актуарные убытки, признанные в течение периода в составе прочего совокупного дохода	<b>7.577</b>	8.046
Затраты на вознаграждение	<b>7.405</b>	6.943
Стоимость текущих услуг	<b>4.407</b>	4.589
Стоимость прошлых услуг	<b>2.470</b>	182
Выбытия по прекращенной деятельности	<b>(38)</b>	-
Пересчет иностранных валют	<b>7</b>	3.807
Выплаты, произведенные за год	<b>(8.381)</b>	(8.771)
Непризнанная стоимость прошлых услуг	<b>(72)</b>	3
Актуарные (доходы)/расходы, признанные в течение периода в составе доходов и расходов	<b>80</b>	197
<b>Общая сумма обязательств на конец года</b>	<b>101.510</b>	88.055

Общая стоимость услуг, включающая стоимость текущих услуг, расходы по процентам, стоимость прошлых услуг, актуарный убыток и непризнанную стоимость прошлых услуг, в размере 21.868 миллионов тенге была признана в консолидированном отчете о совокупном доходе в соответствующих статьях в 2018 году (2017 год: 19.959 миллионов тенге).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ (продолжение)

#### Пенсионный план с установленными выплатами (продолжение)

Расчёты обязательств Группы были подготовлены на основе публикуемых статистических данных по уровню смертности, а также фактических данных Группы по количеству, возрасту, полу и стажу работников. Прочие основные допущения на отчётную дату, рассчитанные как средневзвешенные значения для всех планов, представлены ниже:

	2018 год	2017 год
Ставка дисконта	8,26%	8,92%
Ожидаемый годовой прирост финансовой помощи в будущем	7,54%	6,11%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	5,71%	5,03%
Ожидаемый годовой прирост стоимости железнодорожных билетов в будущем	4,60%	6,60%

### 25. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря прочие текущие обязательства включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	2018 год	2017 год (пересчитано)
Обязательства по договорам с покупателями	211.703	152.175
Прочие налоги к уплате	147.787	125.012
Обязательства по выплатам работникам	111.930	111.928
Авансы полученные и доходы будущих периодов	28.117	79.944
Обязательства перед Акционером по финансированию социальных проектов	50.072	4.013
Средства клиентов	27.688	24.777
Обязательства по государственным субсидиям	11.784	14.721
Обязательства по договорам гарантии	7.404	10.378
Дивиденды к выплате	4.030	4.077
Задолженность по приобретению дополнительной доли в неделимой доле участия в Северо-Каспийском проекте	–	272.148
Прочие финансовые обязательства	93.682	20.967
Прочие нефинансовые обязательства	69.824	45.823
	<b>764.021</b>	<b>865.963</b>

#### Задолженность по приобретению дополнительной доли в неделимой доле участия в Северо-Каспийском проекте

31 октября 2008 года все участники Северо-Каспийского проекта (далее – «СКП») подписали соглашение, в соответствии с которым все участники проекта, за исключением КМГ Кашагана, согласились частично передать часть своих долей в проекте, на пропорциональной основе, чтобы увеличить долю КМГ Кашагана в СКП с 8,33% до 16,81% ретроспективно с 1 января 2008 года.

Цена приобретения неделимой доли участия в СКП включает в себя сумму основного долга 1,78 миллиардов долларов США плюс годовой процент.

Сумма основного долга вместе с накопленными процентами подлежала выплате тремя равными ежегодными платежами после достижения Кашаганской коммерческой добычи на месторождении Кашаган.

8 августа 2018 года Группа оплатила сумму третьего транша в общем размере 844.012 тысяч долларов США (эквивалентно 294.258 миллионам тенге), таким образом, полностью погасив свои обязательства по договору.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)****26. ВЫРУЧКА**

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря, включает:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год (пересчитано)</b>
Продажа сырой нефти	<b>3.757.436</b>	2.508.923
Продажа нефтепродуктов	<b>2.603.428</b>	1.779.471
Грузовые железнодорожные перевозки	<b>857.847</b>	765.599
Продажа продукции переработки газа	<b>783.070</b>	342.025
Продажа урановой продукции	<b>399.998</b>	233.878
Транспортировка нефти и газа	<b>315.205</b>	333.007
Авиаперевозки	<b>291.631</b>	255.331
Электрический комплекс	<b>277.865</b>	264.078
Реализация аффинированного золота	<b>257.475</b>	193.797
Телекоммуникационные услуги	<b>213.588</b>	200.484
Переработка давальческой нефти	<b>175.112</b>	128.535
Транспортировка электроэнергии	<b>144.543</b>	124.423
Пассажирские железнодорожные перевозки	<b>85.453</b>	83.095
Процентный доход	<b>46.167</b>	153.443
Почтовые услуги	<b>42.537</b>	38.818
Минус: Банк качества сырой нефти	<b>(18.118)</b>	(21.769)
Минус: косвенные налоги и коммерческие скидки	<b>(499.910)</b>	(399.479)
Прочий доход	<b>383.100</b>	398.402
	<b>10.116.427</b>	7.382.061

**27. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ И ОКАЗАННЫХ УСЛУГ**

Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг за годы, закончившиеся 31 декабря, включает следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год (пересчитано)</b>
Материалы и запасы	<b>4.844.175</b>	3.142.080
Расходы по заработной плате, включая социальный налог и отчисления	<b>786.597</b>	771.498
Износ, истощение и амортизация	<b>698.317</b>	516.983
Топливо и энергия	<b>343.189</b>	289.729
Полученные производственные услуги	<b>227.029</b>	189.816
Ремонт и обслуживание	<b>190.570</b>	159.973
Налог на добычу полезных ископаемых	<b>158.867</b>	110.305
Процентные расходы	<b>84.051</b>	177.291
Налоги, кроме социального налога и социальных отчислений	<b>76.049</b>	58.717
Аренда	<b>75.531</b>	63.251
Транспортные услуги	<b>38.268</b>	27.048
Прочее	<b>275.932</b>	294.149
	<b>7.798.575</b>	5.800.840

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 28. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год (пересчитано)
Расходы по заработной плате, включая социальный налог и отчисления	<b>192.020</b>	212.555
Налоги, кроме социального налога и социальных отчислений	<b>47.031</b>	47.143
Консультационные услуги	<b>38.117</b>	32.974
Штрафы и пени	<b>33.448</b>	(6.795)
Износ и амортизация	<b>30.911</b>	33.227
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности и прочим активам	<b>12.407</b>	6.775
Аренда	<b>10.987</b>	9.712
Командировочные расходы	<b>7.820</b>	7.104
Прочие услуги сторонних организаций	<b>7.300</b>	4.714
Спонсорская помощь и благотворительность	<b>7.298</b>	16.340
Ремонт и обслуживание	<b>6.049</b>	7.022
Транспортные услуги	<b>4.292</b>	2.537
Коммунальные расходы и содержание зданий	<b>4.070</b>	3.458
Расходы на профессиональное обучение и повышение квалификации	<b>3.719</b>	2.887
Услуги банков	<b>2.448</b>	2.630
Прочие	<b>80.716</b>	72.457
	<b>488.633</b>	454.740

### 29. РАСХОДЫ ПО ТРАНСПОРТИРОВКЕ И РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по транспортировке и реализации за годы, закончившиеся 31 декабря, включают следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год (пересчитано)
Транспортировка	<b>361.092</b>	204.889
Рентный налог	<b>145.523</b>	83.183
Таможенная пошлина	<b>132.063</b>	105.703
Расходы по заработной плате, включая социальный налог и отчисления	<b>19.961</b>	19.323
Комиссионные вознаграждения агентам и реклама	<b>13.627</b>	12.228
Износ и амортизация	<b>12.112</b>	14.117
Прочее	<b>37.204</b>	30.913
	<b>721.582</b>	470.356

### 30. УБЫТОК ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

Убыток от обесценения за годы, закончившиеся 31 декабря, включает следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год (пересчитано)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	<b>166.723</b>	38.899
Обесценение / (восстановление обесценения) активов, классифицированных как предназначенные для продажи	<b>30.497</b>	(10.385)
Ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам	<b>14.000</b>	39.705
Обесценение / (восстановление обесценения) НДС к возмещению	<b>6.357</b>	(18.212)
Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам (Восстановление)/начисление ожидаемых кредитных убытков по средствам в кредитных учреждениях	<b>410</b>	–
(Восстановление)/начисление ожидаемых кредитных убытков по займам выданным	<b>(10.216)</b>	14.995
(Восстановление обесценения) / обесценение инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании	<b>(7.563)</b>	516
(Восстановление обесценения) / обесценение инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании	<b>(6.488)</b>	19.313
Прочее	<b>14.706</b>	9.551
	<b>208.426</b>	94.382

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 31. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

Финансовые затраты за годы, закончившиеся 31 декабря, включают следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год (пересчитано)
Проценты по займам и выпущенным долговым ценным бумагам	<b>412.009</b>	363.558
Вознаграждение за досрочное погашение еврооблигаций	<b>89.612</b>	–
Процентные расходы по договору поставки нефти	<b>35.868</b>	40.756
Увеличение на сумму дисконта по резервам и прочей задолженности	<b>17.876</b>	19.235
Процентные расходы по задолженности за приобретение дополнительной доли в Северо-Каспийском проекте	<b>8.662</b>	19.202
Обязательства по процентам по финансовой аренде	<b>6.135</b>	4.551
Дисконт по активам по ставкам ниже рыночных	<b>2.397</b>	12.499
Прочее	<b>60.596</b>	22.578
	<b>633.155</b>	482.379

### 32. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД

Финансовый доход за годы, закончившиеся 31 декабря, включает следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год (пересчитано)
Вознаграждение по средствам в кредитных учреждениях и денежным средствам и их эквивалентам	<b>90.895</b>	116.997
Списание займа ONGC Videsh ( <i>Примечание 19</i> )	<b>53.263</b>	–
Доход по займам и финансовым активам	<b>34.797</b>	44.468
Доход по выданным гарантиям	<b>7.448</b>	7.412
Амортизация дисконта долгосрочной дебиторской задолженности	<b>2.143</b>	10.876
Прочее	<b>17.974</b>	11.989
	<b>206.520</b>	191.742

### 33. ДОЛЯ В ПРИБЫЛИ СОВМЕСТНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ И АССОЦИИРОВАННЫХ КОМПАНИЙ, НЕТТО

Доля в прибыли/(убытке) совместных предприятий и ассоциированных компаний за годы, закончившиеся 31 декабря, включает следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	2017 год (пересчитано)
ТОО «Тенгизшевройл»	<b>439.149</b>	289.980
Мангистау Инвестментс Б.В.	<b>95.510</b>	49.605
АО «Каспийский трубопроводный консорциум»	<b>57.965</b>	54.666
ТОО «Казцинк»	<b>46.637</b>	58.049
ТОО «СП «Казгермунай»	<b>27.915</b>	17.713
ТОО «Газопровод Бейнеу-Шымкент»	<b>16.710</b>	(669)
Petro Kazakhstan Ink	<b>14.591</b>	7.234
ТОО «ТенизСервис»	<b>13.897</b>	1.653
Forum Muider Б.В.	<b>13.259</b>	10.481
ТОО СП «КАТКО»	<b>11.200</b>	9.495
Valseira Holdings Б.В.	<b>(7.989)</b>	9.751
Ural Group Limited BVI	<b>(18.822)</b>	(1.877)
Прочие	<b>39.509</b>	25.601
	<b>749.531</b>	531.682

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
(продолжение)

**34. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ**

За годы, закончившиеся 31 декабря, расходы по подоходному налогу включают следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год (пересчитано)</b>
<b>Расходы по текущему подоходному налогу</b>		
Корпоративный подоходный налог («КПН»)	<b>223.995</b>	157.829
Налог у источника выплаты по дивидендам и вознаграждениям	<b>31.900</b>	31.683
Налог на сверхприбыль	<b>(1.127)</b>	10.746
<b>Расход/(экономия) по отложенному подоходному налогу</b>		
Корпоративный подоходный налог («КПН»)	<b>64.281</b>	33.419
Налог у источника выплаты по дивидендам и вознаграждениям	<b>92.617</b>	29.835
Налог на сверхприбыль	<b>(7.850)</b>	(1.275)
<b>Расходы по подоходному налогу</b>	<b>403.816</b>	262.237

Сверка расходов по подоходному налогу, рассчитанных от бухгалтерской прибыли до учёта подоходного налога по нормативной ставке подоходного налога (20% в 2018 и 2017 годах) к расходам по подоходному налогу, представлена следующим образом за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год (пересчитано)</b>
Прибыль до учёта подоходного налога от продолжающей деятельности	<b>1.650.574</b>	1.013.972
Прибыль до учёта подоходного налога от прекращённой деятельности	<b>(2.968)</b>	(10.038)
<b>Расходы по подоходному налогу по бухгалтерской прибыли</b>	<b>329.521</b>	200.787
Налоговый эффект статей, не относимых на вычеты или не подлежащих обложению в целях налогообложения	<b>210.467</b>	172.078
Изменение в непризнанных активах по отложенному налогу	<b>95.702</b>	(46.689)
Влияние различных ставок корпоративного подоходного налога	<b>24.757</b>	622
Налог на сверхприбыль	<b>(8.978)</b>	9.471
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, не облагаемая налогом	<b>(90.051)</b>	(60.162)
Прочие разницы	<b>(157.028)</b>	(14.070)
<b>Итого расходы по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>404.390</b>	262.037
С учётом экономии по подоходному налогу, относящейся к прекращённой деятельности	<b>(574)</b>	200
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу от продолжающейся деятельности</b>	<b>403.816</b>	262.237

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

**34. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

Сальдо отложенного налога на 31 декабря, рассчитанного посредством применения установленных законом ставок налога, действующих на отчётную дату, к временным разницам между налоговой основой для расчёта активов и обязательств и суммами, отражёнными в консолидированной финансовой отчётности, включают следующее:

В миллионах тенге	2018 год				2017 год (пересчитано)			
	Корпоративный подходный налог	Налог на сверх- прибыль	Налог у источника	Итого	Корпоративный подходный налог	Налог на сверх- прибыль	Налог у источника	Итого
<b>Активы по отложенному налогу</b>								
Основные средства	38.348	(1.916)	-	36.432	98.208	(2.214)	-	95.994
Перенесенные налоговые убытки	784.066	-	-	784.066	632.488	-	-	632.488
Начисленные обязательства в отношении работников	13.417	-	-	13.417	13.235	233	-	13.468
Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	9.204	-	-	9.204	6.327	-	-	6.327
Резерв по обязательству за загрязнение окружающей среды	25.555	-	-	25.555	23.792	217	-	24.009
Прочие начисления	7.974	-	-	7.974	3.933	1.347	-	5.280
Прочие	71.125	-	-	71.125	55.153	-	-	55.153
Минус: непризнанные активы по отложенному налогу	(556.289)	-	-	(556.289)	(460.587)	-	-	(460.587)
Минус: активы по отложенному налогу, зачтенные с обязательствами по отложенному налогу	(260.292)	-	-	(260.292)	(202.852)	-	-	(202.852)
<b>Активы по отложенному налогу</b>	<b>133.108</b>	<b>(1.916)</b>	<b>-</b>	<b>131.192</b>	<b>169.697</b>	<b>(417)</b>	<b>-</b>	<b>169.280</b>
<b>Обязательства по отложенному налогу</b>								
Основные средства	846.662	6.365	-	853.027	640.575	15.712	-	656.287
Нераспределенная прибыль совместных предприятий и ассоциированных компаний	-	-	295.580	295.580	-	-	202.904	202.904
Прочее	27.100	-	-	27.100	51.108	-	-	51.108
Минус: активы по отложенному налогу, зачтенные с обязательствами по отложенному налогу	(260.292)	-	-	(260.292)	(202.852)	-	-	(202.852)
<b>Обязательства по отложенному налогу</b>	<b>613.470</b>	<b>6.365</b>	<b>295.580</b>	<b>915.415</b>	<b>488.831</b>	<b>15.712</b>	<b>202.904</b>	<b>707.447</b>
<b>Чистые обязательства по отложенному налогу</b>	<b>(480.362)</b>	<b>(8.281)</b>	<b>(295.580)</b>	<b>(784.223)</b>	<b>(319.134)</b>	<b>(16.129)</b>	<b>(202.904)</b>	<b>(538.167)</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

**34. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

За годы, закончившиеся 31 декабря, изменения в чистых обязательствах по отложенному налогу представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2018 год				2017 год (пересчитано)			
	Корпоративный подоходный налог	Налог на сверхприбыль	Налог у источника	Итого	Корпоративный подоходный налог	Налог на сверхприбыль	Налог у источника	Итого
<b>Сальдо на 1 января (пересчитано)</b>	<b>319.134</b>	<b>16.129</b>	<b>202.904</b>	<b>538.167</b>	247.619	17.407	173.069	438.095
Пересчёт валюты отчётности	2.112	2	59	2.173	503	(3)	–	500
Отражено в прочем совокупном доходе	(5.165)	–	–	(5.165)	605	–	–	605
Приобретение дочерних организаций	97.414	–	–	97.414	–	–	–	–
Прекращённая деятельность	2.586	–	–	2.586	36.988	–	–	36.988
Отражено в прибылях и убытках	64.281	(7.850)	92.617	149.048	33.419	(1.275)	29.835	61.979
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>480.362</b>	<b>8.281</b>	<b>295.580</b>	<b>784.223</b>	319.134	16.129	202.904	538.167

Актив по отложенному налогу признаётся только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, относительно которой актив может быть использован. Активы по отложенному налогу уменьшаются в той степени, в которой больше не существует вероятности того, что связанные с ними налоговые льготы будут реализованы. По состоянию на 31 декабря 2018 года непризнанные активы по отложенному налогу в основном относились к перенесенным налоговым убыткам в сумме 556.289 миллиона тенге (31 декабря 2017 года: 460.587 миллионов тенге).

По состоянию на 31 декабря 2017 года перенесенные налоговые убытки в Республике Казахстан истекают в течение 10 (десяти) лет с момента их возникновения для целей налогообложения.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 35. КОНСОЛИДАЦИЯ

Следующие дочерние организации были включены в данную консолидированную финансовую отчетность:

		Доля владения	
		2018 год	2017 год
1	АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» («НК КМГ») и дочерние организации	90,43%	90,09%
2	ЧКОО «КМГ Кашаган Б.В.»	100,00%	100,00%
3	АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы» («НК КТЖ») и дочерние организации	100,00%	100,00%
4	АО «Национальная Атомная Компания «КазАтомПром» («НАК КАП») и дочерние организации	85,00%	100,00%
5	АО «Самрук-Энерго» («Самрук-Энерго») и дочерние организации	100,00%	100,00%
6	АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» («KEGOC») и дочерние организации	90% + 1	90% + 1
7	АО «Казпочта» и дочерние организации	100,00%	100,00%
8	АО «Казхателеком» («КТК») и дочерние организации	51,00%	51,00%
9	АО «Эйр Астана» («Эйр Астана»)	51,00%	51,00%
10	АО «Национальная Компания «Қазақстан Инжиниринг» («Қазақстан Инжиниринг») и дочерние организации	–	100,00%
11	ТОО «Samruk-Kazyna Construction» и дочерние организации	100,00%	100,00%
12	АО «Национальная Горнорудная Компания «Тау-Кен Самрук» и дочерние организации	100,00%	100,00%
13	ТОО «Объединенная химическая компания» и дочерние организации («ОХК»)	100,00%	100,00%
14	ТОО «Самрук-Қазына Инвест» и дочерние организации	100,00%	100,00%
15	ТОО «Самрук-Қазына Контракт»	100,00%	100,00%
16	АО «КОРЭМ»	100,00%	100,00%
17	АО «Международный Аэропорт Атырау»	100,00%	100,00%
18	АО «Международный аэропорт Актобе»	100,00%	100,00%
19	АО «Аэропорт Павлодар»	100,00%	100,00%
20	ТОО «СК Бизнес Сервис» и дочерние организации	100,00%	100,00%
21	АО «Qazaq Air»	100,00%	100,00%
22	АО «Казахстанские атомные электрические станции»	100,00%	–
23	ТОО «МАЭК - Казатомпром»	100,00%	–
24	АО «Air Kazakhstan»	–	100,00%

### 36. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. При оценке возможного наличия отношений с каждой связанной стороной внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению.

Связанные стороны включают в себя ключевой управляющий персонал Группы, организации, в которых ключевому управляющему персоналу Группы прямо или косвенно принадлежит существенная доля участия, а также прочие предприятия, контролируемые Правительством. Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением некоторых регулируемых услуг, которые предоставлены на основании тарифов, предлагаемых для связанных и третьих сторон.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)****36. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)**

Следующая таблица показывает общую сумму сделок, которые были совершены со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря:

<i>В миллионах тенге</i>		<b>Ассоции- рованные компании</b>	<b>Совместные предприятия, в которых Группа является участником</b>	<b>Прочие предприятия, контролируемые государством</b>
Задолженность связанных сторон	<b>2018 год</b>	<b>20.592</b>	<b>36.243</b>	<b>22.794</b>
	2017 год	47.153	95.944	14.466
Задолженность связанным сторонам	<b>2018 год</b>	<b>40.171</b>	<b>133.759</b>	<b>11.822</b>
	2017 год	50.936	203.208	4.734
Продажа товаров и услуг	<b>2018 год</b>	<b>63.550</b>	<b>324.313</b>	<b>319.208</b>
	2017 год	58.916	362.885	309.012
Приобретение товаров и услуг	<b>2018 год</b>	<b>171.577</b>	<b>1.515.461</b>	<b>17.162</b>
	2017 год	180.523	1.069.770	12.981
Прочие прибыли/(убытки)	<b>2018 год</b>	<b>16.343</b>	<b>47.590</b>	<b>(50.629)</b>
	2017 год	1.994	1.448	8.246
Денежные средства и их эквиваленты и средства в кредитных учреждениях (активы)	<b>2018 год</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>178.664</b>
	2017 год	–	–	334.546
Займы выданные	<b>2018 год</b>	<b>139.749</b>	<b>400.254</b>	<b>5.203</b>
	2017 год	142.160	383.641	188.744
Займы полученные	<b>2018 год</b>	<b>1.521</b>	<b>5</b>	<b>1.276.181</b>
	2017 год	–	5	1.442.348
Прочие активы	<b>2018 год</b>	<b>46.305</b>	<b>77.489</b>	<b>113.246</b>
	2017 год	18.148	90.459	23.173
Прочие обязательства	<b>2018 год</b>	<b>14.990</b>	<b>45.231</b>	<b>65.463</b>
	2017 год	12.838	13.388	60.499
Вознаграждение полученное	<b>2018 год</b>	<b>10.428</b>	<b>27.264</b>	<b>19.919</b>
	2017 год	11.610	26.475	34.624
Вознаграждение начисленное	<b>2018 год</b>	<b>(1.280)</b>	<b>3.258</b>	<b>106.181</b>
	2017 год	108	10.770	179.550

По состоянию на 31 декабря 2018 года ряд займов Группы в сумме 65.423 миллиона тенге был гарантирован Правительством Республики Казахстан (31 декабря 2017 года: 65.629 миллионов тенге).

Общая сумма вознаграждений, выплаченных ключевому управленческому персоналу, включенная в общие и административные расходы в прилагаемом консолидированном отчете о совокупном доходе, составила 6.145 миллионов тенге за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (31 декабря 2017 год: 7.512 миллиона тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и иных выплат, основанных на достижении операционных результатов.

**37. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Основные финансовые инструменты Группы включают займы, займы от Правительства РК, обязательства по финансовой аренде, средства клиентов, производные инструменты, денежные средства и их эквиваленты, займы выданные, средства в кредитных учреждениях, прочие финансовые активы, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Основные риски, возникающие по финансовым инструментам Группы – это риск изменения процентных ставок, валютный риск и кредитный риск. Группа также отслеживает риск, связанный с ликвидностью, который возникает по всем финансовым инструментам.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
(продолжение)**37. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Риск изменения процентных ставок**

Риск изменения процентных ставок представляет собой риск колебания стоимости финансового инструмента в результате изменения ставок вознаграждения на рынке. Группа ограничивает риск изменения процентных ставок посредством осуществления контроля изменений ставок вознаграждения по валютам, в которых выражены её собственные и заёмные средства, а также её инвестиции.

Подверженность Группы риску изменения процентных ставок в основном относится к долгосрочным и краткосрочным займам Группы с плавающими процентными ставками (*Примечание 19*).

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли Группы до учёта подоходного налога (вследствие наличия займов с плавающими ставками вознаграждения) (вследствие изменения в справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи), к возможным изменениям в плавающих процентных ставках LIBOR при том условии, что все остальные параметры приняты величинами постоянными.

<i>В миллионах тенге</i>	Увеличение/ (уменьшение) в базисных пунктах*	Влияние на прибыли и убытки до учёта подоходного налога
<b>2018 год</b>		
Доллары США	50/(15)	(7.238)/2.171
<b>2017 год</b>		
Доллары США	70/(8)	(12.458)/1.424

\* 1 базисный пункт = 0,01%.

**Валютный риск**

В результате значительных сумм займов, обязательств по финансовой аренде и торговой кредиторской задолженности, вкладов в банках, денежных средств и их эквивалентов, средств в кредитных учреждениях и дебиторской задолженности, выраженных в долларах США, на консолидированное финансовое положение Группы могут оказать значительное влияние изменения в обменных курсах доллара США к тенге.

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли Группы до учёта подоходного налога к возможным изменениям в обменном курсе доллара США и евро при том условии, что все остальные параметры приняты величинами постоянными.

<i>В миллионах тенге</i>	Увеличение/ (уменьшение) в обменных курсах	Влияние на прибыли и убытки до учёта подоходного налога
<b>2018 год</b>		
Доллары США	14,00%/(10,00%)	(389.284)/278.060
Евро	14,00%/(10,00%)	(12.288)/8.742
<b>2017 год</b>		
Доллары США	10,00%/(10,00%)	(177.916)/177.916
Евро	13,50%/(9,50%)	(8.792)/8.792

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 37. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

#### Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Группа считает, что максимальная величина её риска отражается суммой займов выданных (*Примечание 11*), суммой средств в кредитных учреждениях (*Примечание 12*), торговой дебиторской задолженности и прочих текущих активов (*Примечание 16*), прочих финансовых активов (*Примечание 13*) и денежных средств и их эквивалентов (*Примечание 17*), за вычетом резервов под ожидаемые кредитные убытки, отражённых на отчётную дату.

Концентрация кредитного риска может возникать при наличии нескольких сумм задолженности от одного заёмщика или от группы заёмщиков со сходными условиями деятельности, в отношении которых есть основания ожидать, что изменения экономических условий или иных обстоятельств могут одинаково повлиять на их способность выполнять свои обязательства.

В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с контрагентами, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования. Кредитный риск снижается благодаря тому факту, что Группа работает с большинством своих контрагентов на основе предоплаты.

#### Риск ликвидности

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

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

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств.

<i>В миллионах тенге</i>	До востре- бования	Свыше 1 месяца, но не более 3 месяцев	Свыше 3 месяцев, но не более 1 года	Свыше 1 года, но не более 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2018 года</b>						
Займы Правительства Республики Казахстан	13	24	24.295	171.370	2.298.494	2.494.196
Займы	177.910	133.163	826.506	3.281.022	6.867.754	11.286.355
Обязательства по финансовой аренде	1.338	7.926	23.826	114.923	95.864	243.877
Средства клиентов	27.682	–	5	79	–	27.766
Финансовые гарантии	27.032	21.193	40.676	414.018	311.325	814.244
Торговая и прочая кредиторская задолженность	463.087	482.877	48.825	13.764	956	1.009.509
	<b>697.062</b>	<b>645.183</b>	<b>964.133</b>	<b>3.995.176</b>	<b>9.574.393</b>	<b>15.875.947</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>						
Займы Правительства Республики Казахстан	13	24	29.026	171.717	2.011.241	2.212.021
Займы	131.747	44.738	1.002.800	4.409.832	4.607.356	10.196.473
Обязательства по финансовой аренде	466	6.068	21.333	102.918	115.492	246.277
Средства клиентов	22.476	574	1.727	12	–	24.789
Финансовые гарантии	23.541	22.624	45.834	581.747	261.714	935.460
Торговая и прочая кредиторская задолженность	346.799	344.411	134.776	19.506	6.926	852.418
	<b>525.042</b>	<b>418.439</b>	<b>1.235.496</b>	<b>5.285.732</b>	<b>7.002.729</b>	<b>14.467.438</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
(продолжение)**37. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Управление капиталом**

Группа управляет своим капиталом главным образом через управление капиталом своих дочерних организаций и реализуя свои контрольные функции. Главная цель управления капиталом состоит в том, чтобы обеспечить, что дочерние организации Группы будут в состоянии продолжать придерживаться принципа непрерывности деятельности наряду с максимизацией прибыльности для Акционера посредством оптимизации отношения задолженности и капитала. Группа управляет капиталом своих дочерних организаций, устанавливая определённые показатели деятельности, разработанные с учётом потребностей бизнеса и специфики деятельности каждой дочерней организации.

Группа управляет капиталом своих дочерних организаций, устанавливая определённые показатели деятельности, разработанные с учётом потребностей бизнеса и специфики деятельности каждой дочерней организации. Основные показатели деятельности, используемые Группой для управления капиталом своих дочерних организаций – это следующие коэффициенты: Долг к Доходу до Учёта Процентов, Налогообложения, Износа и Амортизации («D/EBITDA») от прекращенной и продолжающейся деятельности; и долг к Капиталу («D/E»). Долг равняется обязательствам по займам, долговым бумагам, гарантиям и финансовой аренде соответствующих дочерних организаций, уменьшенных на стоимость денежных средств и их эквивалентов. Капитал равняется всему капиталу дочерней организации, относящемуся к доле Акционера материнской компании.

Разрешенные максимальные показатели одобрены для каждой дочерней организации, на основании потребностей и специфических особенностей её бизнеса и изменяются в пределах следующих диапазонов (консолидированные основные показатели деятельности для Группы были представлены справочно, так как Группа не контролирует основные показатели деятельности на консолидированном уровне):

<b>Основные показатели деятельности</b>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
D/EBITDA	<b>3,00</b>	4,82
D/E	<b>0,61</b>	0,71

<i>В миллиардах тенге</i>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
Займы (Примечание 19)	<b>6.853</b>	7.054
Займы Правительства Республики Казахстан (Примечание 20)	<b>653</b>	782
Задолженность за приобретение доли участия в СКП (Примечание 25)	<b>-</b>	272
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 22)	<b>156</b>	140
Производные финансовые инструменты	<b>3</b>	-
Номинальная сумма гарантируемого основного долга по обязательствам компаний, не входящих в Группу Фонда	<b>182</b>	147
<b>Итого долг</b>	<b>7.847</b>	8.395
Минус: денежные средства и их эквиваленты	<b>(2.488)</b>	(2.264)
<b>Итого чистый долг</b>	<b>5.359</b>	6.131
<b>EBITDA</b>	<b>2.619</b>	1.742
<b>Итого капитал</b>	<b>12.872</b>	11.824

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)

**37. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**

**Справедливая стоимость финансовых инструментов и инвестиционной недвижимости**

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

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

Балансовая стоимость финансовых инструментов Группы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов является обоснованным приближением справедливой стоимости для следующих финансовых инструментов:

<i>В миллионах тенге</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2018 года
<b>Категории финансовых инструментов</b>				
<b>Активы</b>				
Займы выданные, учитываемые по ССЧПУ	–	263.427	23.619	287.046
Финансовые активы учитываемые по ССЧПСД	3.626	10.851	55	14.532
Финансовые активы, учитываемые по учитываемые по ССЧПУ	–	24.165	23.391	47.556
Производные финансовые активы	–	3.129	1.721	4.850

<i>В миллионах тенге</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2017 года (пересчитано)
<b>Категории финансовых инструментов</b>				
<b>Активы</b>				
Займы выданные, учитываемые по ССЧПУ	–	–	20.302	20.302
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3.611	11.702	1.364	16.677
Финансовые активы, учитываемые по ССЧПУ	–	–	21.274	21.274
Производные финансовые активы	–	–	373	373

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)**37. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Справедливая стоимость финансовых инструментов и инвестиционной недвижимости (продолжение)**

<i>В миллионах тенге</i>	На 31 декабря 2018 года				
	Балансовая (текущая) стоимость	Справедли- вая стоимость	Оценка справедливой стоимости с использованием		
			Котировок на активном рынке (Уровень 1)	Существен- ных наблю- даемых исходных данных (Уровень 2)	Существен- ных ненаблю- даемых исходных данных (Уровень 3)
<b>Финансовые активы</b>					
Средства в кредитных учреждениях	799.972	791.792	496.248	295.033	511
Инвестиционная недвижимость	42.388	54.981	–	32.360	22.621
<b>Финансовые обязательства</b>					
Займы	6.852.775	6.878.032	4.302.628	2.268.890	306.514
Займы Правительства Республики Казахстан	653.406	533.935	–	533.935	–
Обязательства по гарантиям	47.119	41.529	–	40.059	1.470

<i>В миллионах тенге</i>	На 31 декабря 2017 года (пересчитано)				
	Балансовая (текущая) стоимость	Справедли- вая стоимость	Оценка справедливой стоимости с использованием		
			Котировок на активном рынке (Уровень 1)	Существен- ных наблю- даемых исходных данных (Уровень 2)	Существен- ных ненаблю- даемых исходных данных (Уровень 3)
<b>Финансовые активы</b>					
Средства в кредитных учреждениях	2.453.877	2.441.455	1.853.717	517.078	70.660
Инвестиционная недвижимость	11.601	26.130	–	12.101	14.029
<b>Финансовые обязательства</b>					
Займы	7.054.267	7.179.801	4.764.020	2.320.864	94.917
Займы Правительства Республики Казахстан	782.048	596.584	–	596.584	–
Обязательства по гарантиям	57.136	59.008	–	59.008	–

Справедливая стоимость вышеуказанных финансовых инструментов была рассчитана посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по преобладающим процентным ставкам.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)**37. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью**

	Займы полученные*	Обязательства по договорам финансовой аренды	Итого обязательства от финансовой деятельности
<b>На 1 января 2018 года (пересчитано)</b>	7.054.267	139.846	7.194.113
Получено денежными средствами	<b>1.843.437</b>	-	<b>1.843.437</b>
Начисленное вознаграждение	<b>379.168</b>	<b>6.135</b>	<b>385.303</b>
Дисконт	<b>(5.727)</b>	-	<b>(5.727)</b>
Приобретение основных средств за счет займов	<b>34.271</b>	-	<b>34.271</b>
Капитализированное вознаграждение	<b>43.100</b>	-	<b>43.100</b>
Вознаграждение уплаченное	<b>(430.708)</b>	<b>(5.623)</b>	<b>(436.331)</b>
Прекращенная деятельность / переводы в активы, предназначенные для продажи	<b>(22.758)</b>	<b>(492)</b>	<b>(23.250)</b>
Выплата основного долга	<b>(3.010.630)</b>	<b>(19.335)</b>	<b>(3.029.965)</b>
Амортизация дисконта	<b>37.132</b>	-	<b>37.132</b>
Списание займов	<b>(53.714)</b>	-	<b>(53.714)</b>
Объединение бизнеса	<b>107.506</b>	-	<b>107.506</b>
Вознаграждение за досрочное погашение облигаций (Примечание 31)	<b>89.612</b>	-	<b>89.612</b>
Пересчет валюты	<b>799.007</b>	<b>16.267</b>	<b>815.274</b>
Поступления по финансовой аренде	-	<b>17.050</b>	<b>17.050</b>
Прочее	<b>(11.188)</b>	<b>2.645</b>	<b>(8.543)</b>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>6.852.775</b>	<b>156.493</b>	<b>7.009.268</b>

\* Денежные поступления и выплаты по некоторым займам Корпоративного Центра Фонда включены в денежные потоки от операционной деятельности, так как данные займы являются частью основной деятельности Фонда в рамках управления активами. Данные займы не были включены в состав обязательств, обусловленных финансовой деятельностью.

**38. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА****Операционная среда**

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

**Изменения цен на сырьевые товары**

Большая часть доходов Группы генерируется от продажи сырьевых товаров, в основном, сырой нефти и нефтепродуктов. Исторически, цены на данные продукты были непостоянными и значительно менялись в ответ на изменения в предложении и спрос, рыночную неопределенность, деятельность мировой и региональной экономики и цикличности в индустриях.

Цены также подвержены влиянию действий правительства, включая наложение тарифов и импортных пошлин, биржевой спекуляции, увеличению в возможности или избыточного снабжения продуктов Группы на основные рынки. Эти внешние факторы и изменения на рынках осложняют оценку будущих цен.

Существенное или затянувшееся снижение в ценах на сырьевые товары могут значительно или отрицательно повлиять на деятельность Группы, финансовые результаты и денежные потоки от операций. Группа не хеджирует значительно свою подверженность риску изменения цен на сырьевые товары.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 38. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Контроль по трансфертному ценообразованию

Контроль по трансфертному ценообразованию в Казахстане имеет очень широкий спектр и применяется ко многим операциям, которые напрямую или косвенно связаны с международными сделками, независимо от того, являются ли стороны сделок связанными или нет. Закон о трансфертном ценообразовании требует, чтобы все налоги, применимые к операциям, были рассчитаны на основании рыночных цен, определенных по принципу вытянутой руки.

Новый закон о трансфертном ценообразовании в Казахстане вступил в силу с 1 января 2009 года. Новый закон не является четко выраженным и некоторые из его положений имеют малый опыт применения. Более того, закон не предоставляет детальных инструкций, которые находятся на стадии разработки.

В результате, применение закона о трансфертном ценообразовании к различным видам операций не является четко выраженным из-за неопределенностей, связанных с Казахстанским законом о трансфертном ценообразовании, существует риск того, что позиция налоговых органов может отличаться от позиции Группы, что может привести к дополнительным суммам налогов, штрафов и пени по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Руководство считает, что на 31 декабря 2018 года его толкование применимого законодательства по трансфертному ценообразованию является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по трансфертному ценообразованию будет подтверждена.

#### 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 2018 года.

Руководство считает, что на 31 декабря 2018 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам будет подтверждена, кроме случаев, когда резервы начислены или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

#### *Экологическая проверка АО «Эмбаунайгаз» (Эмбаунайгаз)*

23 июля 2018 года Эмбаунайгаз, дочерняя компания РД КМГ, получило постановление от Департамента экологии Атырауской области об уплате штрафа в размере 8.908 миллионов тенге за нарушения экологического законодательства, которые были выявлены в рамках внеплановой экологической проверки, проведенной в апреле-июне 2018 года. Данный штраф был связан с выбросами вредных веществ выше установленных норм в результате сжигания газа в период с 1 ноября 2017 года по 12 июня 2018 года. 17 сентября 2018 года Атырауский областной суд вынес решение о сокращении размера штрафа до 6.681 миллиона тенге. 19 октября 2018 года РД КМГ полностью оплатил данный штраф в республиканский бюджет.

Кроме того, 24 сентября 2018 года Эмбаунайгаз получило предписание от Департамента экологии Атырауской области о возмещении ущерба нанесенного окружающей среде по итогам вышеуказанной внеплановой проверки в размере 7.835 миллионов тенге. 30 января 2019 года Специализированный межрайонный экономический суд Атырауской области вынес решение об удовлетворении иска Департамента экологии по Атырауской области о взыскании ущерба, нанесенного окружающей среде в сумме 7.835 миллионов тенге.

18 октября 2018 года Эмбаунайгаз получило постановление от Департамента экологии Атырауской области об уплате штрафа в размере 6.862 миллиона тенге за нарушение экологического законодательства по итогам второй внеплановой проверки за период с 12 июня 2018 года по 10 октября 2018 года. Кроме того, уполномоченные органы имеют право требовать дополнительного возмещения экологического ущерба, которое РД КМГ оценивает в размере 6.050 миллионов тенге.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 38. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Налогообложение (продолжение)

*Экологическая проверка АО «Эмбаунайгаз» (Эмбаунайгаз) (продолжение)*

Основываясь на результатах двух внеплановых проверок, Группа начислила резерв на сумму 27.428 миллионов тенге в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Кроме того, Группа начислила дополнительный резерв на ожидаемые штрафы за период с октября по декабрь 2018 года в сумме 7 миллионов тенге. В настоящее время Группа ведет претензионно-исковую работу по обжалованию штрафа и экологического ущерба.

#### Судебные разбирательства

*Судебные разбирательства ТОО «KMG Drilling & Services LLP» – дочерняя компания КМГ (далее – «КМГ D&S»)*

КМГ D&S (дочерняя организация Группы) вовлечена в арбитражное разбирательство с Консорциумом компаний ТОО «Ерсай Каспиан Контрактор» и ТОО «Caspian Offshore and Marine Construction LLP» (далее – «Консорциум» или «Истец») по вопросам, вытекающим из договора о закупках комплексных работ по строительству самоподъемной плавучей буровой установки (СПБУ) от 5 июля 2012 года с суммой иска в 192.114 тысяч долларов США (эквивалентно 73.810 миллионам тенге). Данное арбитражное разбирательство находится на рассмотрении Лондонского международного арбитражного суда.

Материальные требования Истца в общей сумме 192.114 тысяч долларов США состояли из:

- компенсации, связанной с увеличением стоимости Договора (недостатки проектной документации и изменения конструктивного решения) на сумму 140.118 тысяч долларов США (эквивалентно 53.833 миллионам тенге);
- неустойки в размере 1.383 тысячи долларов США (эквивалентно 531 миллионам тенге);
- суммы требования в части валютной корректировки в размере 50.613 тысяч долларов США (эквивалентно 19.446 миллионам тенге). При этом следует отметить, что Истцы указывали на возможное изменение данной суммы на дату выплаты претензии.

В течение 2018 года Консорциум представил Измененное исковое заявление, в котором общая сумма требований была уменьшена до 140.019 тысячи долларов США (эквивалентно 53.795 миллионам тенге). Измененное исковое заявление не содержит новых требований, содержит снижение суммы претензий.

КМГ D&S с предъявленными требованиями не согласна. Для защиты интересов КМГ D&S привлечены юридические и технические консультанты, независимые эксперты.

Существует неопределенность касательно результата судебного разбирательства. На 31 декабря 2018 года Группа не признала резерв по данному иску.

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

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

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

13 марта 2019 года в Апелляционном суде г. Амстердам состоялось судебное слушание по заявлению Фонда об отмене решения суда города Амстердам от 5 января 2018 года. Ожидается решение апелляционного суда.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 38. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Судебные разбирательства (продолжение)

##### *Гражданское разбирательство (KMG International N.V.)*

В соответствии с постановлением от 22 апреля 2016 года Прокуратура Румынии совместно с Департаментом по борьбе с организованной преступностью и терроризмом (ДИСОТ) продолжила расследование в отношении 26 физических лиц (14 из которых являются бывшими работниками KMG I). Согласно данному постановлению, в число подозреваемых были включены KMG I, SC Oilfield Exploration Business Solutions SA и SC Rompetrol Rafinare S.A. (дочерние организации KMG I). Сумма предъявленных претензий по гражданскому иску составляет 1.724.168.825 румынских РОН, 290.786.616 долларов США и 34.941.924 евро (эквивалентно 760 миллионам долларов США или 291.992 миллионам тенге). В соответствии с Постановлением от 6 мая 2016 года, ДИСОТ в целях обеспечения возмещения ущерба установлен арест движимого и недвижимого имущества за исключением банковских счетов, дебиторской задолженности и запасов KMG I, SC Oilfield Exploration Business Solutions SA и SC Rompetrol Rafinare S.A.

Установленный арест не оказал влияния на операционную деятельность компаний. KMG I проводится работа по обжалованию Постановления о наложении ареста в национальных судах и международном арбитраже. Слушания Верховного суда прошли 13 июня 2016 года, в результате которых обжалование было полностью отклонено.

22 июля 2016 года Компания и KMG I предоставили властям Румынии Уведомление об инвестиционных спорах, основанное на Соглашении между Правительством Румынии и Правительством Республики Казахстан, Соглашении между Правительством Королевства Нидерландов и Правительством Румынии и Договоре Энергетической Хартии. Предоставление Уведомления об инвестиционных спорах представляет собой первый процедурный шаг, который может стать причиной возникновения арбитражного спора между инвестором и страной, в которой была осуществлена инвестиция. Если соглашение между Группой и властями Румынии не будет достигнуто, то дело будет передано на рассмотрение Международного центра по урегулированию инвестиционных споров при Всемирном банке или в Арбитражный институт Торговой палаты Стокгольма.

9 ноября 2018 года ДИСОТ было издано постановление, меняющее правовую базу по данному делу. Юридические представители KMG I рассматривают данное постановление.

Руководство считает, что до завершения расследования и представления информации о претензиях создание резервов в данной консолидированной финансовой отчетности не требуется.

#### **Споры в отношении калькуляции пропорции раздела Прибыльного нефтегазового сырья с Республикой Казахстан (ТОО «КМГ Карачаганак»)**

Согласно Карачаганакскому Окончательному Соглашению о разделе продукции (ОСРП) раздел прибыльной продукции Карачаганакского проекта регулируется механизмом Индекса объективности. Во втором квартале 2014 года экономика Карачаганакского проекта достигла такого уровня, когда «сработал» триггер по Индексу объективности и пропорция по разделу доли прибыльной продукции (profit oil) изменилась в пользу Республики Казахстан.

Вместе с тем, с 20 августа 2014 года и по настоящее время Министерство экономики РК ежеквартально уведомляет Подрядные компании – участников ОСРП (Подрядные компании) о несогласии в отношении представленной калькуляции пропорции раздела Прибыльного нефтегазового сырья.

30 декабря 2016 года между Республикой Казахстан и Подрядными компаниями был заключен юридически необязывающий Меморандум о взаимопонимании.

29 сентября 2017 года Полномочный орган в лице ТОО «PSA» направил Арбитражный иск на имя Подрядных компаний Карачаганакского проекта (за исключением ТОО «КМГ Карачаганак») по вопросу ненадлежащего расчета Индекса объективности. ТОО «КМГ Карачаганак» (КМГ Карачаганак) не был вовлечен в процесс ведения арбитражного разбирательства ввиду наличия конфликта интересов.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 38. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Споры в отношении калькуляции пропорции раздела Прибыльного нефтегазового сырья с Республикой Казахстан (ТОО «КМГ Карачаганак») (продолжение)

1 октября 2018 года Стороны заключили юридически необязывающее Соглашение о принципах (СоП), предусматривающее следующие основные условия:

- Подрядные компании выплачивают (в том числе КМГ Карачаганак) в пользу Республики Казахстан сумму в размере 1.111.111 тысяч долларов США (эквивалентно 426.889 миллионам тенге) (Финансовый вклад), из которых 111.111 тысяч долларов США (эквивалентно 42.689 миллионам тенге) представляют долю КМГ Карачаганак. Финансовый вклад выплачивается в качестве урегулирования споров и будет производиться с выплатой в три транша: 400.000 тысяч долларов США (эквивалентно 153.680 миллионам тенге) в 2019 году, 500.000 тысяч долларов США (эквивалентно 192.100 миллионам тенге) в 2020 году и 211.000 тысяч долларов США (эквивалентно 81.066 миллионам тенге) в 2021 году.
- Внесение некоторых изменений в методологию расчета индекса объективности, начиная с 1 января 2019 года, согласно пунктам, прописанным в СоП.
- Предоставление Подрядными компаниями (кроме КМГ Карачаганак) займа в пользу Республики Казахстан на сумму 1.000.000 тысяч долларов США (эквивалентно 384.200 миллионам тенге). Предоставление займа будет производиться с выплатой в три транша: 334.000 тысяч долларов США (эквивалентно 128.323 миллионам тенге) в 2022 году, 333.333 тысяч долларов США (эквивалентно 127.939 миллионам тенге) в 2023 году и 333.333 тысяч долларов США (эквивалентно 127.939 миллионам тенге) в 2024 году. Вознаграждение будет начисляться по шестимесячной ставке Либор плюс 3% годовых и выплачиваться в соответствии с установленным в СоП графиком. В случае, если окончательное соглашение о займе не заключается до определенной даты (подлежащей согласованию в СоП, но не позднее 1 июля 2022 года), Республика Казахстан может предпочесть получить компенсацию в виде денежных средств. В этом случае, Подрядные компании (в том числе КМГ Карачаганак) обязуются выплатить Республике Казахстан сумму в размере 199.600 тысяч долларов США (эквивалентно 68.870 миллионам тенге) (Дополнительный финансовый вклад).

В соответствии с условиями СоП, Финансовый вклад и Дополнительный финансовый вклад не будут считаться расходами на Нефтегазовые операции или Возмещаемыми затратами на ОСРП, не будут включаться в расчет Индекса объективности и раздела Прибыльного нефтегазового сырья по ОСРП и не будут считаться расходами, подлежащими вычету при определении налогооблагаемого дохода по применимому казахстанскому налоговому законодательству.

В настоящее время между Республикой Казахстан и Подрядными компаниями ведутся переговоры по заключению юридически обязывающего Соглашения об урегулировании, которое должно отражать принципиальные договоренности, достигнутые в СоП.

КМГ Карачаганак, совместно с КМГ и Полномочным органом, подготовлены замечания к проекту СоП в части исключения КМГ Карачаганак от участия в выплате компенсации и предоставлении займа. По мнению руководства Группы существует высокая вероятность исключения КМГ Карачаганак от участия в выплате компенсации и предоставления займа. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2018 года Группа не создавала резерв по выплатам в рамках СоП в данной консолидированной финансовой отчетности.

#### Проверки возмещаемых затрат

В соответствии с основными принципами соглашения о разделе продукции («СРП») Правительство оставляет за собой право проводить проверку возмещаемости затрат. В результате проверок возмещения затрат проведенных до 31 декабря 2018 года, определенные затраты классифицированы как невозмещаемые. Стороны СРП ведут переговоры касательно возмещения данных затрат.

По состоянию на 31 декабря 2018 года доля Группы в оспариваемых затратах составляет 765.188 миллионов тенге (31 декабря 2017 год: 469.607 миллионов тенге). Группа и ее партнеры по СРП ведут переговоры с Правительством касательно возмещения данных затрат.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)****38. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Обязательства по поставкам на внутренний рынок Казахстана**

Правительство требует от компаний, занимающихся производством сырой нефти и продажей нефтепродуктов, на ежегодной основе поставлять часть продукции для удовлетворения энергетической потребности внутреннего рынка, в основном для поддержания баланса поставок нефтепродуктов на внутреннем рынке и для поддержки производителей сельскохозяйственной продукции в ходе весенней и осенней посевных кампаний.

Цены на нефть на внутреннем рынке значительно ниже экспортных цен и даже ниже обычных цен на внутреннем рынке, установленных в сделках между независимыми сторонами. В случае, если Правительство обяжет поставить дополнительный объем сырой нефти, превышающий объем, поставляемый Группой в настоящее время, такие поставки будут иметь приоритет перед поставками по рыночным ценам, и будут генерировать значительно меньше выручки от продажи сырой нефти на экспорт, что в свою очередь может существенно и отрицательно повлиять на деятельность, перспективы, финансовое состояние и результаты деятельности Группы.

В 2018 году в соответствии со своими обязательствами Группа поставила 6.224.344 тонн сырой нефти (в 2017 году: 5.407.526 тонн), включая совместные предприятия на внутренний рынок.

**Обязательства по поставкам сырой нефти**

По состоянию на 31 декабря 2018 года обязательства Группы по договору поставки нефти составили 30,1 миллионов тонн (2017 год: 33,8 миллиона тонн), включая обязательства совместного предприятия.

**Обязательства по лицензиям и контрактам на недропользование**

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имела следующие обязательства в отношении исполнения программ минимальных работ в соответствии с условиями лицензий, соглашений о разделе продукции и контрактов на недропользование, заключенных с Правительством (в миллионах тенге):

<b>Год</b>	<b>Капитальные затраты</b>	<b>Операционные расходы</b>
2019 год	314.794	135.961
2020 год	217.951	126.347
2021 год	131.246	120.962
2022 год	151.666	120.220
2023-2058 годы	1.160.698	1.521.582
<b>Итого</b>	<b>1.976.355</b>	<b>2.025.072</b>

**Обязательства по выдаче гарантий, аккредитивов и других обязательств по расчетным операциям**

Группа предоставляет финансовые гарантии и аккредитивы с целью гарантирования выполнения клиентами обязательств перед третьими сторонами. Эти соглашения имеют фиксированные лимиты и обычно выдаются на срок до 15 (пятнадцати) лет.

Договорные суммы по обязательствам, показанные в таблице, предполагают, что суммы будут полностью исполнены. Суммы, показанные в таблице по аккредитивам, представляют максимальный учётный убыток, который был бы признан на отчетную дату, если контрагенты полностью не выполнят своих обязательств по контракту.

По состоянию на 31 декабря обязательства по выдаче гарантий представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>2018 год</b>	<b>2017 год</b>
<b>Гарантии</b>	<b>342.158</b>	<b>592.923</b>

Группа использует такую же политику кредитного контроля и управления при принятии на себя забалансовых потенциальных обязательств, которую она использует при осуществлении балансовых операций.

Общая сумма имеющихся договорных обязательств по выдаче гарантий, указанная выше, необязательно представляет собой будущую потребность в денежных средствах, так как эти обязательства могут истечь или быть закрыты до того, как они будут профинансированы. Группа также может запросить обеспечение по кредитным финансовым инструментам.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 38. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы, включая совместные предприятия и ассоциированные компании, имелись договорные обязательства по приобретению и строительству основных средств на общую сумму 3.560.843 миллиона тенге (31 декабря 2017 года: 3.013.012 миллионов тенге).

#### Обязательства по повторному использованию антикризисных средств

В соответствии с решениями Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан от 5 апреля 2012 года, от 7 октября 2013 года и 3 июля 2017 года по состоянию на 31 декабря 2018 года Фонду надлежит осуществить финансирование ряда инвестиционных проектов на общую сумму 102.315 миллионов тенге.

Обязательства Фонда по состоянию на 31 декабря 2018 года к освоению включают обязательства Фонда по финансированию программы «Доступное жилье – 2020» в размере 6.565 миллионов тенге и обязательства по финансированию инвестиционных проектов в размере 95.750 миллионов тенге, в том числе:

- финансирование реализации инвестиционного проекта «Строительство интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области. Первая фаза» в размере не более 92.316 миллионов тенге, в том числе за счет средств, ранее выделенных на реализацию инвестиционного проекта «Строительство интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области». Вторая фаза в сумме 12.495 миллионов тенге;
- финансирование проекта «Создание специальной экономической зоны «Химический парк Тараз» в размере 3.434 миллиона тенге.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

**39. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЁТНОСТЬ**

Ниже представлена информация о прибылях и убытках, активах и обязательствах операционных сегментов Группы за 2018 год:

<i>В миллионах тенге</i>	Нефте- газовый	Горно- добы- вающий	Транспор- тировка	Комун- никации	Энергетика	Промыш- ленный	Корпора- тивный центр	Прочие	Элими- нации	Всего
Выручка от реализации внешним покупателям	7.353.474	749.778	1.323.061	257.899	376.740	5.093	33.400	16.982	-	10.116.427
Выручка от реализации другим сегментам	77.754	9.044	14.112	5.027	59.839	5.457	336.148	8.183	(515.564)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>7.431.228</b>	<b>758.822</b>	<b>1.337.173</b>	<b>262.926</b>	<b>436.579</b>	<b>10.550</b>	<b>369.548</b>	<b>25.165</b>	<b>(515.564)</b>	<b>10.116.427</b>
<b>Валовая прибыль</b>	<b>1.818.250</b>	<b>141.313</b>	<b>242.169</b>	<b>72.591</b>	<b>156.808</b>	<b>1.602</b>	<b>247.691</b>	<b>11.569</b>	<b>(342.924)</b>	<b>2.349.069</b>
Общие и административные расходы	(245.458)	(39.508)	(118.155)	(30.980)	(29.800)	(5.285)	(25.499)	(3.407)	9.459	(488.633)
Расходы по транспортировке и реализации	(696.895)	(11.598)	(9.157)	(4.689)	(14.631)	(437)	-	(7)	15.832	(721.582)
Финансовый доход	161.400	6.365	7.069	5.039	7.297	1.031	131.439	2.547	(115.667)	206.520
Финансовые затраты	(467.078)	(14.078)	(115.922)	(7.857)	(36.326)	(4.007)	(30.008)	(1.649)	43.770	(633.155)
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	663.293	64.690	3.481	7.744	10.175	(51)	188	11	-	749.531
Доход/(убыток) от курсовой разницы, нетто	(37.274)	9.152	(118.109)	12.337	(14.641)	(18.624)	290.206	(1.479)	2.320	123.888
Износ, истощение и амортизация	(466.936)	(42.484)	(130.528)	(42.123)	(65.536)	(4.916)	(345)	(634)	3.718	(749.784)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	(163.985)	1.120	(451)	(1.110)	(2.144)	(153)	-	-	-	(166.723)
Обесценение прочих активов	(9.034)	830	(16.990)	(3.373)	(4.570)	(58)	(15.357)	(3.577)	10.426	(41.703)
Расходы по подоходному налогу	(318.623)	(29.547)	(1.977)	(11.383)	(20.927)	(11.583)	(5.722)	(2.574)	(1.480)	(403.816)
Чистая прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	857.955	440.997	(19.006)	43.039	65.611	(41.281)	276.986	5.920	(383.463)	1.246.758
Чистый убыток за год от прекращённой деятельности	-	-	-	-	-	(3.542)	-	-	-	(3.542)
<b>Итого чистая прибыль/(убыток)</b>	<b>857.955</b>	<b>440.997</b>	<b>(19.006)</b>	<b>43.039</b>	<b>65.611</b>	<b>(44.823)</b>	<b>276.986</b>	<b>5.920</b>	<b>(383.463)</b>	<b>1.243.216</b>
<b>Прочая информация по сегментам</b>										
Итого активы сегмента	16.464.564	2.075.224	3.437.049	875.317	1.456.134	462.137	7.467.849	305.170	(6.898.088)	25.645.356
Итого обязательства сегмента	7.786.204	466.763	2.258.520	418.411	731.287	261.837	1.622.831	206.319	(978.701)	12.773.471
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по сомнительной задолженности	(609)	1.795	8.261	910	1.457	28	1.815	4	(1.254)	12.407
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	2.841.824	612.444	32.359	76.071	89.309	1.279	43.883	69	(32.341)	3.664.897
Капитальные затраты	664.188	82.217	220.714	56.791	75.302	47.167	19.439	3.115	(6.532)	1.162.401

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

**39. СЕГМЕНТАЯ ОТЧЁТНОСТЬ (продолжение)**

Ниже представлена информация о прибылях и убытках, активах и обязательствах операционных сегментов Группы за 2017 год:

<i>В миллионах тенге</i>	Нефте- газовый	Горно- добы- вающий	Транспор- тировка	Комун- никации	Энергетика	Промыш- ленный	Корпора- тивный центр	Прочие	Элими- нации	Всего
Выручка от реализации внешним покупателям	4.914.376	525.201	1.174.320	240.420	358.305	3.288	152.212	13.939	-	7.382.061
Выручка от реализации другим сегментам	75.979	17.630	11.390	4.633	59.319	9.329	207.107	4.004	(389.391)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>4.990.355</b>	<b>542.831</b>	<b>1.185.710</b>	<b>245.053</b>	<b>417.624</b>	<b>12.617</b>	<b>359.319</b>	<b>17.943</b>	<b>(389.391)</b>	<b>7.382.061</b>
Валовая прибыль	1.123.995	73.825	235.678	64.826	151.533	7.121	174.530	11.616	(209.460)	1.633.664
Общие и административные расходы	(223.299)	(35.812)	(102.959)	(29.084)	(27.518)	(5.284)	(35.352)	(3.319)	7.887	(454.740)
Расходы по транспортировке и реализации	(458.424)	(5.093)	(8.808)	(4.049)	(15.471)	(443)	-	-	21.932	(470.356)
Финансовый доход	124.036	9.523	9.168	6.982	6.613	1.179	66.192	3.705	(35.656)	191.742
Финансовые затраты	(324.938)	(9.698)	(109.513)	(8.257)	(33.569)	(5.756)	(29.553)	(1.550)	40.455	(482.379)
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	425.159	102.181	2.138	1.098	1.412	(309)	-	3	-	531.682
Доход/(убыток) от курсовой разницы, нетто	24.491	(1.665)	(16.616)	(228)	(4.014)	(1.451)	(1.397)	(16)	24.792	23.896
Износ, истощение и амортизация	(328.141)	(17.288)	(116.249)	(47.534)	(56.862)	(1.154)	(426)	(355)	1.855	(566.154)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	(23.141)	(7.971)	(855)	(1.392)	(1.358)	(4.182)	-	-	-	(38.899)
Обесценение прочих активов	17.267	(18.106)	(12.792)	(175)	(31.249)	55	(6.925)	(3.558)	-	(55.483)
Расходы по подоходному налогу	(194.258)	(17.517)	(9.830)	(8.614)	(18.667)	(425)	(9.948)	(1.670)	(1.308)	(262.237)
Чистая прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	477.682	198.823	(2.269)	25.980	24.266	17.079	153.988	5.569	(149.383)	751.735
Чистый убыток за год от прекращённой деятельности	-	-	-	-	-	(9.838)	-	-	-	(9.838)
<b>Итого чистая прибыль/(убыток)</b>	<b>477.682</b>	<b>198.823</b>	<b>(2.269)</b>	<b>25.980</b>	<b>24.266</b>	<b>7.241</b>	<b>153.988</b>	<b>5.569</b>	<b>(149.383)</b>	<b>741.897</b>
<b>Прочая информация по сегментам</b>										
Итого активы сегмента	15.734.021	1.554.570	3.364.637	560.848	1.398.224	507.658	7.547.077	261.143	(6.601.070)	24.327.108
Итого обязательства сегмента	7.655.338	324.298	2.082.746	160.549	687.577	227.373	1.940.502	172.659	(748.304)	12.502.738
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по сомнительной задолженности	1.039	3.066	1.844	895	(1.307)	(6)	1.249	(60)	55	6.775
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	2.080.134	619.312	27.404	69.246	86.010	6.945	-	57	(32.341)	2.856.767

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

---

Капитальные затраты	668.278	53.304	261.967	40.141	108.825	67.241	3.671	748	(2.821)	1.201.354
---------------------	---------	--------	---------	--------	---------	--------	-------	-----	---------	-----------

## **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ** **(продолжение)**

---

### **40. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ**

#### **Изменения в структуре Группы**

В январе 2019 года вступил в силу договор купли-продажи 100% доли участия в ТОО «Казахстанско-Британский Университет» (КБТУ), заключенный между КМГ и Общественным фондом «Фонд образования Нурсултана Назарбаева». 6 февраля 2019 года Группа получила оплату 30% доли участия в сумме 3.339 миллионов тенге.

27 февраля 2019 года КМГ реализовал 100% долю участия в ТОО «KMG Retail» в пользу ТОО «PetroRetail» на сумму 60.512 миллионов тенге.