



САМРУК
КАЗИНА

ГODOVOЙ ОТЧЕТ

ТОМ I

2014

Акционерное общество
«Фонд национального благосостояния
«Самрук-Қазына»

Годовой отчет за 2014 год

Том I

СОДЕРЖАНИЕ

Годовой отчет за 2014 год

Том 1

1. ВВОДНАЯ ЧАСТЬ	5
ПРИВЕТСТВЕННОЕ СЛОВО ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «САМРУК-ҚАЗЫНА»	6
ПРИВЕТСТВЕННОЕ СЛОВО ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ АО «САМРУК-ҚАЗЫНА»	8
1.1. ОБ ЭТИМОЛОГИИ СЛОВА «САМРУК-ҚАЗЫНА»	11
1.2. АО «САМРУК-ҚАЗЫНА» В ЦИФРАХ И ФАКТАХ В 2014 ГОДУ	12
1.3. ЗНАМЕНАТЕЛЬНЫЕ СОБЫТИЯ ФОНДА В 2014 ГОДУ	16
2. О ФОНДЕ	21
2.1. ПЕРЕЧЕНЬ И КРАТКАЯ ИНФОРМАЦИЯ О КРУПНЕЙШИХ ДЗО АО «САМРУК-ҚАЗЫНА»	22
2.2. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА АО «САМРУК-ҚАЗЫНА»	25
2.3. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ АО «САМРУК-ҚАЗЫНА»	26
2.4. ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ	27
2.5. ВНЕШНИЙ АУДИТ	28
2.6. КОРПОРАТИВНОЕ КАЗНАЧЕЙСТВО. ЭФФЕКТИВНОСТЬ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЬГАМИ	29
2.7. ПРОГРАММА ПРИВАТИЗАЦИИ И ПРОГРАММА «НАРОДНОЕ IPO»	30
2.7.1. ПРОГРАММА ПРИВАТИЗАЦИИ	30
2.7.2. ПРОГРАММА «НАРОДНОЕ IPO»	30
2.8. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	32
2.8.1. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЛИТИКА ФОНДА	32
2.8.2. КРУПНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ ФОНДА, В Т. Ч. РЕАЛИЗУЕМЫЕ В РАМКАХ УЧАСТИЯ В ДИВЕРСИФИКАЦИИ И МОДЕРНИЗАЦИИ НАЦИОНАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ (ГПФИИР)	32
2.9. ИННОВАЦИОННОЕ РАЗВИТИЕ	33
2.10. ЭФФЕКТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ПОСТАВКАМИ И РАЗВИТИЕ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ СРЕДЫ	33
2.10.1. ПРОГРАММА СОДЕЙСТВИЯ МОДЕРНИЗАЦИИ ДЕЙСТВУЮЩИХ И СОЗДАНИЮ НОВЫХ ПРОИЗВОДСТВ НА 2013–2022 ГОДЫ	33
2.10.2. СИСТЕМА ЭЛЕКТРОННЫХ ЗАКУПОК	34
2.11. РАЗВИТИЕ ЧЕЛОВЕЧЕСКИХ РЕСУРСОВ И КОРПОРАТИВНАЯ СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АО «САМРУК-ҚАЗЫНА»	36
2.11.1. КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА АО «САМРУК-ҚАЗЫНА»	36
2.11.2. ФОРМИРОВАНИЕ СИСТЕМЫ ПОДГОТОВКИ РАБОЧИХ КАДРОВ (ДУАЛЬНОЕ ОБУЧЕНИЕ)	41
2.11.3. РЕГУЛИРОВАНИЕ СОЦИАЛЬНО-ТРУДОВЫХ ОТНОШЕНИЙ	41
2.11.4. ОХРАНА И БЕЗОПАСНОСТЬ ТРУДА	42
2.11.5. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЭКОЛОГИЧЕСКОЙ УСТОЙЧИВОСТИ	42
2.11.6. СПОНСОРСТВО И БЛАГОТВОРИТЕЛЬНОСТЬ	43
2.12. ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ ПРИ ПРИВЛЕЧЕНИИ КОНСУЛЬТАЦИОННЫХ УСЛУГ	44
2.13. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ	44

3. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	47
3.1. ПРИНЦИПЫ И ОТЧЕТ ПО КОРПОРАТИВНОМУ УПРАВЛЕНИЮ	48
3.2. СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И ПРАВЛЕНИЯ АО «САМУК-ҚАЗЫНА»	51
3.2.1. СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ, КРАТКИЕ БИОГРАФИИ ЧЛЕНОВ СД АО «САМУК-ҚАЗЫНА»	51
3.2.2. СОСТАВ ПРАВЛЕНИЯ, КРАТКИЕ БИОГРАФИИ ТОП-МЕНЕДЖЕРОВ АО «САМУК-ҚАЗЫНА»	57
3.3. ОТЧЕТ О РАБОТЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ, ПРАВЛЕНИЯ АО «САМУК-ҚАЗЫНА» ЗА 2014 ГОД	60
3.3.1. ОТЧЕТ О РАБОТЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «САМУК-ҚАЗЫНА», КОМИТЕТОВ	60
3.3.2. ОТЧЕТ О РАБОТЕ ПРАВЛЕНИЯ АО «САМУК-ҚАЗЫНА»	66
3.3.3. ЗАКОНОТВОРЧЕСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	68
3.4. ИНФОРМАЦИЯ О ВОЗНАГРАЖДЕНИИ ЧЛЕНОВ ПРАВЛЕНИЯ И СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «САМУК-ҚАЗЫНА»	69
3.4.1. ИНФОРМАЦИЯ О ВОЗНАГРАЖДЕНИИ ЧЛЕНОВ ПРАВЛЕНИЯ АО «САМУК-ҚАЗЫНА»	69
3.4.2. ИНФОРМАЦИЯ О ВОЗНАГРАЖДЕНИИ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «САМУК-ҚАЗЫНА»	69
3.5. ИНФОРМАЦИЯ О ДИВИДЕНДАХ	70
3.6. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ	71
3.7. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ	72
3.8. ВНУТРЕННИЙ АУДИТ	75
4. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ДОЧЕРНИХ И ЗАВИСИМЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ	77
4.1. СЕГМЕНТ «НЕФТЕГАЗОВЫЙ»: АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗМУНАЙГАЗ»	78
4.2. СЕГМЕНТ «ГОРНОПРОМЫШЛЕННЫЙ»	80
4.2.1. АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»	80
4.2.2. АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ ГОРНОРУДНАЯ КОМПАНИЯ «ТАУ-КЕН САМУК»	83
4.3. СЕГМЕНТ «ИНДУСТРИАЛЬНЫЙ»	85
4.3.1. АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАХСТАН ИНЖИНИРИНГ»	85
4.3.2. ТОО «ОБЪЕДИНЕННАЯ ХИМИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ»	87
4.4. СЕГМЕНТ «ТРАНСПОРТИРОВКА»	88
4.4.1. АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»	88
4.4.2. АО «ЭЙР АСТАНА»	90
4.5. СЕГМЕНТ «ЭНЕРГЕТИКА»	92
4.5.1. АО «KEGOC»	92
4.5.2. АО «САМУК-ЭНЕРГО»	93
4.6. СЕГМЕНТ «ТЕЛЕКОММУНИКАЦИИ И ПОЧТОВАЯ СВЯЗЬ»	95
4.6.1. АО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»	95
4.6.2. АО «КАЗПОЧТА»	98
4.7. СЕГМЕНТ «ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ И УПРАВЛЕНИЯ ПРОЕКТАМИ НЕДВИЖИМОСТИ»	100
4.7.1. АО «ФОНД НЕДВИЖИМОСТИ «САМУК-ҚАЗЫНА»	100
4.7.2. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ	102
5. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АО «САМУК-ҚАЗЫНА» В 2015 ГОДУ	104
6. ПРИЛОЖЕНИЕ ГЛОССАРИЙ	106



Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»

Годовой отчет за 2014 год

Том I



ВВОДНАЯ ЧАСТЬ

Приветственное слово Председателя Совета директоров АО «Самрук-Қазына»

Приветственное слово Председателя Правления АО «Самрук-Қазына»

Об этимологии слова «Самрук-Қазына»

АО «Самрук-Қазына» в цифрах и фактах в 2014 году

Знаменательные события фонда в 2014 году

ПРИВЕТСТВЕННОЕ СЛОВО ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «САМРУК-ҚАЗЫНА»



Премьер-Министр Республики Казахстан
К. К. МАСИМОВ

Уважаемые партнеры, коллеги, инвесторы!

Группа компаний АО «Самрук-Қазына» в 2014 году продолжила активную работу по повышению эффективности своей деятельности и выполнению задач, поставленных Главой государства.

Большинство ключевых экономических показателей демонстрирует позитивную динамику, а ВВП Казахстана в 2014 году составил в текущих ценах 38,7 трлн тенге. По сравнению с соответствующим периодом 2013 года реальный ВВП вырос на 4,3%. В структуре ВВП доля производства товаров составила 38,2%, услуг – 55,6%.

Казахстан, как часть мировой экономики, испытывает влияние последствий глобального финансово-экономического кризиса. Поскольку экономика Казахстана находится только в процессе своей диверсификации, а также в связи со значительным падением цен на нефть в конце 2014 года, рейтинговое агентство Standard & Poor's снизило суверенный рейтинг страны, а вместе с ним – и рейтинг АО «Самрук-Қазына» до «BBB» с «негативным» прогнозом. Вместе с тем, стратегическая значимость активов Фонда и сильные финансовые позиции были отмечены рейтинговым агентством Fitch Ratings, которое подтвердило присвоенный АО «Самрук-Қазына» в 2013 году кредитный рейтинг на уровне «BBB+» со «стабильным» прогнозом.

Чистая консолидированная прибыль Фонда в 2014 году без учета банков второго уровня оценивается в размере 332,3 млрд тенге.

По итогам 2014 года по группе компаний АО «Самрук-Қазына» уплачено в бюджет налогов и платежей на сумму 1,05 трлн тенге, что по сравнению с 2013 годом больше на 15%.

По поручению Главы государства утверждена Программа трансформации АО «Самрук-Қазына», в которой учтен зарубежный опыт преобразований фондов национального благосостояния. Программа охватывает три направления: повышение стоимости портфельных компаний, изменение структуры портфеля

и подхода Фонда к ведению инвестиционной деятельности, перераспределение полномочий и ответственности. Реализация Программы потребует значительных изменений в деятельности самого Фонда, его портфельных компаний, а также в механизмах взаимодействия с государственными органами, участвующими в деятельности Фонда.

Фонд продолжает работу по внедрению ряда принципов и стандартов ОЭСР. Так, Советом директоров был одобрен и Правительством утвержден новый Кодекс корпоративного управления АО «Самрук-Қазына», разработанный с учетом основных современных трендов и стандартов. Кодекс ставит акценты на таких важных принципах корпоративного управления, как: устойчивое развитие, права акционеров и справедливое к ним отношение, профессиональный совет директоров и исполнительный орган, управление рисками и внутренний контроль, прозрачность. Данные принципы важны для

повышения долгосрочной стоимости, устойчивого развития группы Фонда и повышения инвестиционной привлекательности в целом.

Также был изменен подход к Инвестиционной политике группы АО «Самрук-Қазына». Усилена ответственность дочерних организаций и их советов директоров за реализацию инвестиционных проектов. Определены новые подходы к формированию, анализу и мониторингу инвестиционных портфелей дочерних организаций. В 2014 году группой компаний АО «Самрук-Қазына» введено в эксплуатацию 12 крупных проектов на общую сумму 2,5 млрд долл. США.

Увеличено количество приватизированных предприятий в 2014 году. Так, Фондом реализовано 23 компании на общую сумму более 23 млрд тенге.

В рамках второго этапа Программы «Народное IPO» успешно осуществлен вы-

вод на фондовый рынок простых акций АО «KEGOC» с более диверсифицированной структурой заявок от физических лиц.

В соответствии с поручениями Главы государства по выходу из капитала банков второго уровня, АО «Самрук-Қазына» в 2014 году осуществлены сделки по реализации пакетов акций АО «Темірбанк», АО «Альянс Банк» и АО «БТА Банк», которые были приобретены Фондом в рамках Антикризисной программы 2009–2010 годов. По состоянию на декабрь 2014 года контроль в указанных банках полностью перешел в руки частных инвесторов.

В целом результаты работы за 2014 год показывают, что дан уверенный старт началу масштабных преобразований, направленных на повышение эффективности деятельности группы АО «Самрук-Қазына», что одновременно позволит внести весомый вклад в проводимую государством экономическую политику.

ПРИВЕТСТВЕННОЕ СЛОВО ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ АО «САМРУК-ҚАЗЫНА»



Председатель Правления АО «САМРУК-ҚАЗЫНА»
У. Е. ШУКЕЕВ

Уважаемые дамы и господа!

Группа компаний АО «Самрук-Қазына» завершила 2014 год довольно хорошо для предкризисного периода. Это было достигнуто благодаря превентивным мерам на возможные риски, хотя признаков кризиса еще не было. Консолидированная чистая прибыль, относящаяся к акционерам материнской компании, за 2014 год без учета банков второго уровня составила 333,7 млрд тенге. Операционная прибыль (EBITDA margin) зафиксирована на уровне 20,1%, что выше планового значения на 3%.

Все крупные компании группы завершили год с чистым доходом, за исключением АО «Тау-Кен Самрук» и ТОО «Объединен-

ная химическая компания», которые еще находятся на начальной стадии развития. Так, чистая прибыль АО «НК «КазМунай-Газ» составила 199,2 млрд тенге, АО «НК «Қазақстан темір жолы» – 33,6 млрд тенге, АО «НАК «Казатомпром» – 15,2 млрд тенге, АО «Самрук-Энерго» – 13,3 млрд тенге, АО «KEGOC» – 8,6 млрд тенге, АО «Казахтелеком» – 6,7 млрд тенге.

В 2014 году группой компаний Фонда введено в эксплуатацию 12 проектов на общую сумму 2,5 млрд долл. США. Создано более 5,6 тыс. – временных и более 800 – постоянных рабочих мест. Наиболее значимые проекты 2014 года – газификация г. Алматы и пригородной зоны, строительство сетей FTTH, строительство ПС 500/220 «Алма» с присоединением к НЭС Казахстана линиями 500, 200 кВ.

В результате реализации этих проектов группа Фонда предоставила высокоскоростной доступ в Интернет, HD-video, SIP-телефонии, FMC во всех областных центрах и городах. Обеспечила надежность электроснабжения Алматинского региона и присоединения Восточного транзита. Увеличила объем транспортировки и реализации газа в Алматы, создав условия для подключения новых потребителей.

В целом необходимо отметить активное участие Фонда в реализации второй пятилетки индустриализации (ГПИИР-2) и государственной программы «Нұрлы жол», а также реализации ряда проектов в рамках подготовки проведения международной выставки EXPO в 2017 году.

Мы работаем над повышением операционной эффективности компаний. В этой связи – наращиваем объемы инвестиций в инновационные проекты по группе компаний Фонда. В 2014 году на их реализацию было направлено около 240 млрд тенге, превышение уровня 2013 года составило 105 млрд тенге. В разы выросла доля вложений и в научные исследовательские и опытно-конструкторские разработки – с 2,7 млрд тенге в 2013 году до 8,8 млрд тенге в 2014 году.

Фонду удалось добиться серьезных результатов по поддержке отечественного бизнеса. Так, общая доля местного содержания в закупках выросла с 50% в 2010 году до 75% в 2014 году. По итогам 2014 года объем закупок группы компаний Фонда составил 3,9 трлн тенге. Доля местного содержания в закупках составила 75%, из них по товарам – 63%, по работам и услугам – 82%. Эти результаты были достигнуты благодаря преференциям, принятым фондом в правилах закупок. Среди них – обязательное первоначальное проведение закупок среди казахстанских товаропроизводителей, гарантированная предоплата в размере 30% от договора, освобождение от всех видов обеспечений в связи с участием в закупках.

Мы приступили к реализации Комплексного плана приватизации до 2020 года. Фонд «Самрук-Қазына» реализует 106 активов. В 2014 году в конкурентную среду было реализовано 23 компании. Общая сумма заключенных сделок составила более 23 млрд тенге, что в 1,3 раза превысило совокупную оценочную стоимость реализованных активов.

В 2014 году мы положили начало новому вектору развития – процессу изменения

компаний группы – как по форме, так и по содержанию. С участием Главы государства был дан официальный старт программе трансформации бизнеса. Мы создали свою модель будущего с учетом опыта сингапурского Temasek, малазийского Khazanah и Mubadala из ОАЭ. Наша задача – увеличение стоимости существующих активов, оптимизация бизнес-процессов и структуры портфеля, а также совершенствование корпоративного управления. Экономический эффект от реализации программы трансформации АО «Самрук-Қазына» оценивается в 11 млрд долл. США. От действующей системы Фонда не останется и следа. В новом формате в группе будут выживать сильнейшие компании, только те, кто достигает стратегических целей и вносит реальный вклад в диверсификацию экономики. На это будет нацелено все: структура, регламенты, процессы. На первом этапе в 2014 году мы сформировали команды трансформации в пилотных компаниях: в самом Фонде, АО «НК «КазМунайГаз», АО «Казпочта», АО «НК «Қазақстан темір жолы».

Социальная ответственность – одно из стратегических направлений Фонда. Мы смогли значительно улучшить такой стратегический КПД, как Рейтинг социальной стабильности. Так, в 2014 году индекс социальной стабильности по Фонду составил 70%, превысив показатель 2013 года на 12%. Согласно результатам исследований, социальная политика группы Фонда способствовала росту удовлетворенности работников социально-трудовыми отношениями. Произошли позитивные изменения в трудовой психологии. Заметно снизился уровень правового нигилизма, повысился уровень доверия к внутренним инструментам разрешения конфликта.

Диагностика корпоративного управления показывает положительную динамику. В ряде компаний в 2014 году рейтинг корпоративного управления достиг уровня 75 расчетного показателя.

В 2014 году значительно активизировались связи АО «Самрук-Қазына» с суверенными фондами благосостояния. В результате мы стали официальным членом Международного форума суверенных фондов благосостояния (IFSWF). Для нас стала доступной платформа, на которой обсуждаются актуальные вопросы развития и взаимодействия суверенных фондов благосостояния, а также их роль в развитии мировой экономики. Кроме того, для нас открылись большие возможности для изучения передового опыта трансформации наших зарубежных коллег.

Несмотря на мировой кризис, в 2015 году АО «Самрук-Қазына» сконцентрируется на трансформации бизнеса. Эта программа является основой развития фонда. Она усилит иммунитет компаний Фонда к кризисным ситуациям. В 2015 году программа стартует в АО «НАК «Казатомпром», АО «KEGOC», АО «Самрук-Энерго».

Учитывая непростую экономическую ситуацию в мире, Глава государства поручил Фонду реализовать антикризисные мероприятия. Для проведения этой работы на системной основе мы разработали антикризисный план, исполнение которого будет одним из приоритетных направлений деятельности Фонда. 2015 год также станет логическим продолжением нашей политики по повышению индустриально-инновационной эффективности группы компаний АО «Самрук-Қазына».



1.1. ОБ ЭТИМОЛОГИИ СЛОВА «САМРУК-ҚАЗЫНА»

Название «Самрук-Қазына» происходит из сочетания двух слов на казахском языке – «Самұрық» и «Қазына», которые имеют особое, сакральное значение не только в казахской, но и в восточной культуре в целом.

Так, «Самрук» – это восточный аналог мифической птицы Феникс, среди множества особенных качеств которой была способность бесконечно перерождаться магическим способом, неся тепло и свет в момент завершения одного из своих жизненных циклов в пылающем огне, и обновление – в момент своего возрождения из пепла.

Это качество мифической птицы Самрук отразилось в названии нового холдинга по управлению государственными акти-

вами, который создавался с прицелом на то, что качественно новая структура в 2006 году будет содействовать переходу экономики Казахстана на более высокий уровень развития, сохраняя лучшее из предыдущего опыта государственного управления активами и привнося в него новые лучшие мировые практики.

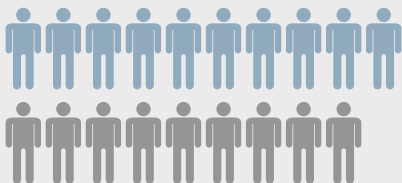
В свою очередь, «Қазына» – слово, имеющее множество положительных значений и оттенков смысла, так или иначе связанных с благосостоянием, надежностью капитала и наследием.

В этой связи видится закономерным присвоение этого названия еще одной структуре, созданной в том же 2006 году для повышения устойчивого развития экономики страны во благо будущих поколений.

Слияние этих двух организаций в 2008 году направлено на достижение синергетического эффекта от совместных действий АО «Казахстанский Холдинг по Управлению Государственными Активами «Самрук» и АО «Фонд Устойчивого Развития «Қазына».

Сохранение слов «Самрук» и «Қазына» в названии Фонда отражает цели, сформулированные в Стратегии развития Фонда до 2022 года – обновление экономики посредством ее диверсификации, повышение национального благосостояния и, безусловно, социальная ответственность, обязывающая Фонд не только заботиться о будущем благополучии нации, но и всячески улучшать его в настоящем.

1.2. АО «САМРУК-ҚАЗЫНА» В ЦИФРАХ И ФАКТАХ В 2014 ГОДУ



Численность персонала группы компаний
АО «Самрук-Қазына» составила

320 872 человека,

в т. ч. производственный персонал **293 759**
человек, или 91,5% от общего количества работников).

Всего уплачено налогов и других обязательных платежей

1 048 млрд тенге

(на 15% больше по сравнению с 2013 г.).

Объем консолидированной выручки фонда к
ВВП страны в 2014 году составил

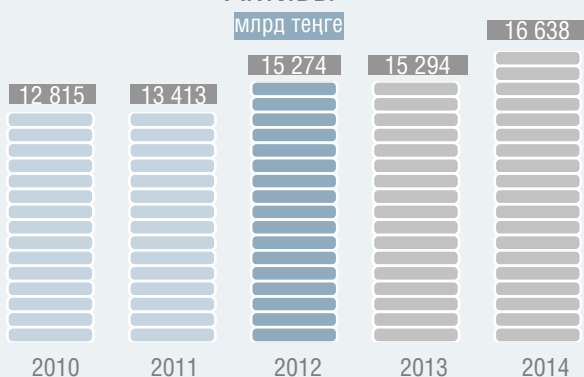
13,3%

(5 138 млрд тенге к 38 712 млрд тенге).

Финансово-экономические показатели с БВУ

Активы

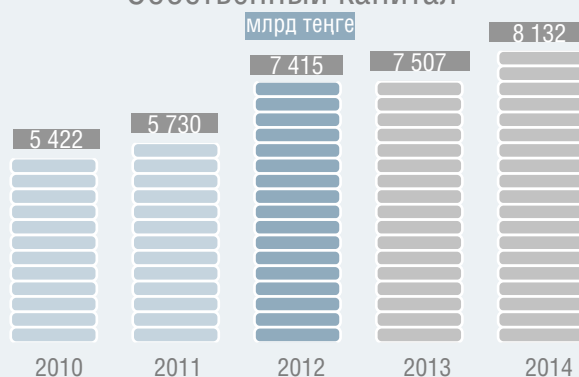
млрд тенге



увеличились на 3 823 млрд тенге, или на 30% за 5 лет

Собственный капитал

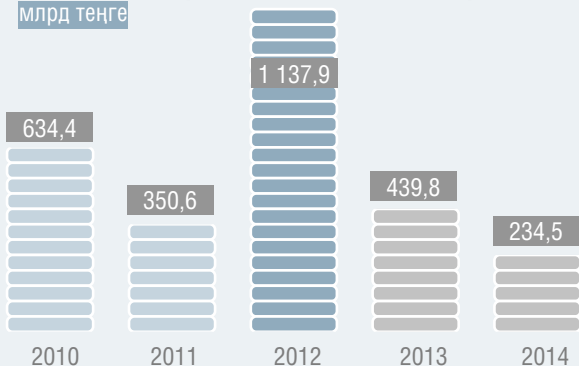
млрд тенге



увеличился на 2 710 млрд тенге, или на 50% за 5 лет

Консолидированная чистая прибыль

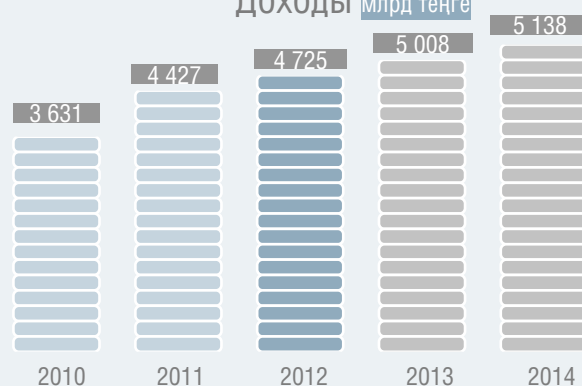
млрд тенге



559 млрд тенге средняя прибыль за 5 лет

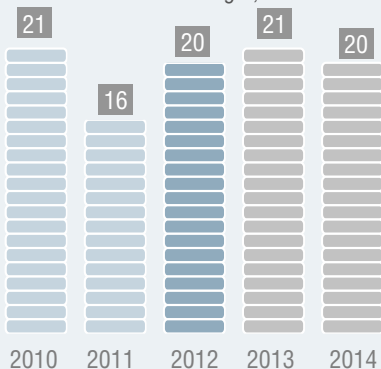
Доходы

млрд тенге

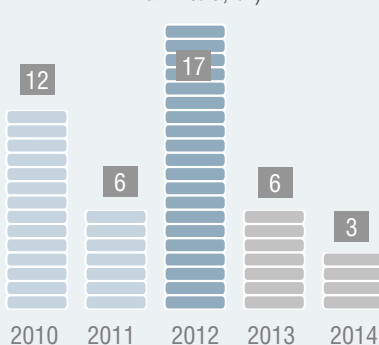


увеличились на 1 507 млрд тенге, или 42% за 5 лет

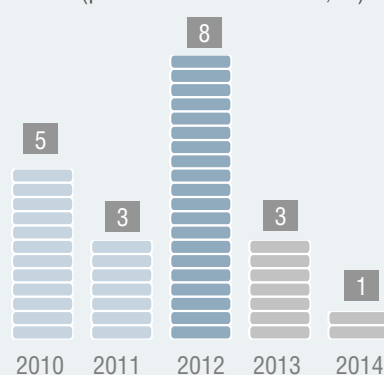
EBITDA margin, %



ROE (рентабельность собственного капитала, %)



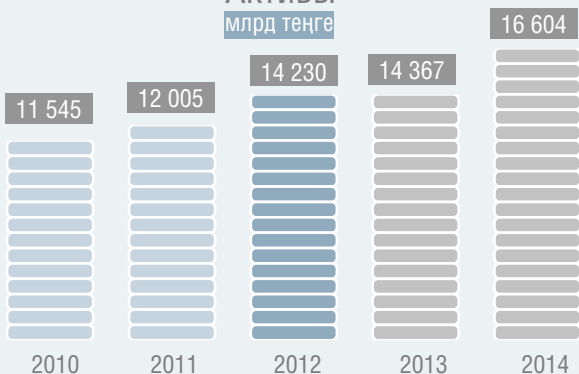
ROE (рентабельность активов, %)



Финансово-экономические показатели без БВУ

Активы

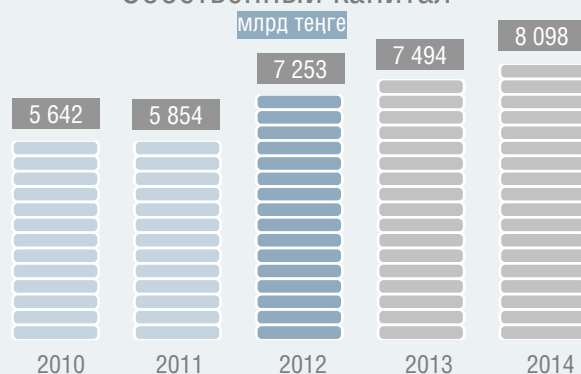
млрд тенге



увеличились на 5 059 млрд тенге, или на 44% за 5 лет

Собственный капитал

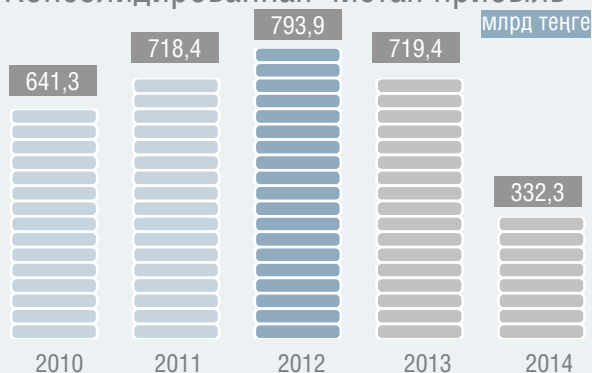
млрд тенге



увеличился на 2 456 млрд тенге, или на 44% за 5 лет

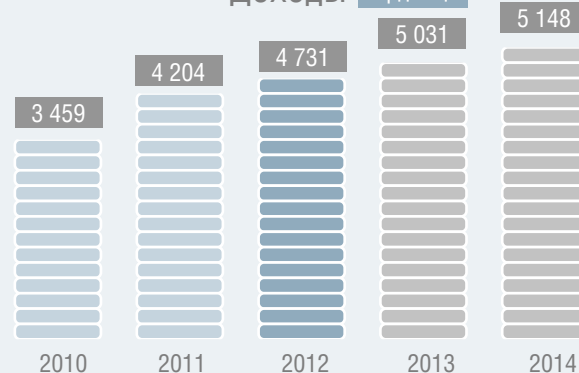
Финансово-экономические показатели без БВУ

Консолидированная чистая прибыль



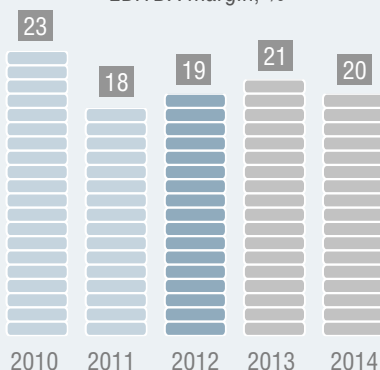
641,1 млрд тенге средняя прибыль за 5 лет

Доходы

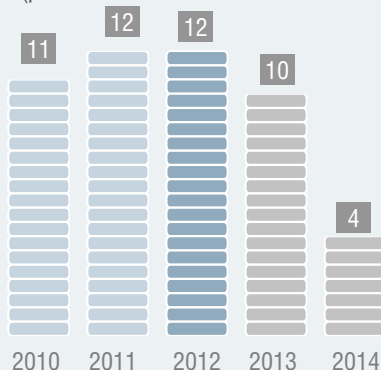


увеличились на 1 689 млрд тенге или 49% за 5 лет

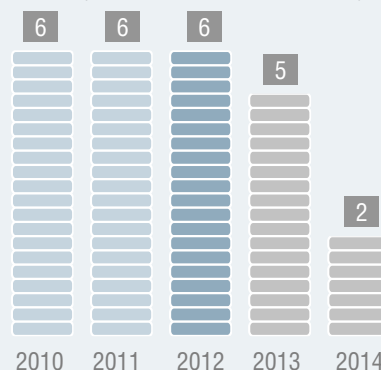
EBITDA margin, %



ROE (рентабельность собственного капитала, %)



ROE (рентабельность активов, %)



Ключевые финансово-экономические показатели АО «Самрук-Қазына»

ТАБЛИЦА 1. Консолидированные финансовые показатели

Наименование	Ед. изм.	2014 г.	2013 г.	Отклонение (+/-)	Изменение, в %
Консолидированная чистая прибыль	млрд тенге	234,5	439,8	-205,3	-46,7
Консолидированная чистая прибыль на долю Акционера материнской компании	млрд тенге	271,5	407,2	-135,7	-33,3
EBITDA margin ¹	%	19,6	21,0	-1,4	-6,5
ROA ²	%	1,5	2,9	-1,4	-49,0
ROE ³	%	3,0	5,9	-2,9	-49,1

¹EBITDA margin = ((Доходы от реализации и процентные доходы, всего – Себестоимость реализации и процентные расходы – Общие и административные расходы – Расходы по транспортировке и реализации) + (Износ основных средств и амортизация нематериальных активов, учитываемых в себестоимости реализации, общих административных расходах и в расходах по транспортировке и реализации))/Доходы от реализации и процентные доходы, всего.

²ROA = Чистый доход/Средние активы за год

³ROE = Чистый доход/Средний собственный капитал за год

ТАБЛИЦА 2. Консолидированные финансовые показатели без БВУ

Наименование	Ед. изм.	2014 г.	2013 г.	Отклонение (+/-)	Изменение, в %
Консолидированная чистая прибыль без БВУ	млрд тенге	332,3	719,4	-387,1	-53,8
Консолидированная чистая прибыль на долю Акционера материнской компании без БВУ	млрд тенге	333,7	653,8	-320,1	-49,0
EBITDA margin без БВУ	%	20,1	21,3	-1,2	-5,5
ROA без БВУ	%	2,1	5,0	-2,9	-57,3
ROE без БВУ	%	4,3	9,8	-5,5	-56,3

ТАБЛИЦА 3. Финансовые показатели за 2014 год в разрезе сегментов, млрд тенге

Наименование	Нефтегазовый	Горнопромышленный	Транспортировка	Телекоммуникации и почтовая связь	Энергетика	Финансовые институты	Корпоративный центр и проекты
Доходы от реализации и процентные доходы	3 196	405	1 029	232	320	29	216
Себестоимость реализации и процентные расходы	2 334	331	752	173	222	25	104
Валовая прибыль	863	74	277	59	98	4	112
Общие административные расходы	177	29	92	27	27	3	30
Расходы по транспортировке и реализации	359	6	6	7	3	0	0
Финансовый доход	55	8	11	4	6	4	61
Финансовые затраты	202	12	52	8	28	2	10
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	427	11	45	0	13	5	0
Доход/(убыток) от курсовой разницы, нетто	66	-20	-81	-7	-2	-2	11
Износ, истощение и амортизация	210	21	110	40	37	0,2	0,4
Обесценение ОС, гудвилла, прочих активов	353	6	3	4	80	10	1
Расходы по подоходному налогу	117	5	24	7	13	0,4	17
Чистая прибыль за год от продолжающейся деятельности	199	15	37	7	41	7	99
Чистый доход/(убыток) за период от прекращенных операций	0,3	0	-0,7	0	-4	0	-38
Чистая прибыль/(убыток) за период	199	15	37	7	37	7	61

1.3. ЗНАМЕНАТЕЛЬНЫЕ СОБЫТИЯ ФОНДА В 2014 ГОДУ

I квартал

ЯНВАРЬ

В АО НК «КазМунайГаз» завершена процедура реорганизации центрального аппарата.

Правительство Казахстана 8 января 2014 года утвердило обновленный состав Совета директоров АО «Самрук-Қазына».

Глава АО «Самрук-Қазына» Умирзак Шукеев встретился с руководителем Катарского инвестиционного фонда.

Международное рейтинговое агентство «Fitch Ratings» пересмотрело прогноз по долгосрочному рейтингу дефолта эмитента («РДЭ») АО «Казахтелеком» с «Негативного» на «Стабильный» и подтвердило РДЭ на уровне «BB».

Глава государства поручил правительству совместно с АО «Самрук-Қазына» составить список компаний, подлежащих приватизации.

ФЕВРАЛЬ

Подписано соглашение о плане совместных работ между акимом Жамбылской области и АО «Самрук-Қазына».

АО «Казпочта» достигло европейских показателей по срокам доставки посылочных отправок.

Глава государства Нурсултан Назарбаев поручил увеличить заработные платы производственников группы компаний АО «Самрук-Қазына» на 10% с апреля 2014 года.

Председатель правления АО «Самрук-Қазына» Умирзак Шукеев в ходе совещания по реализации поручений Главы государства поручил руководителям дочерних компаний ускорить процедуры по перерасчету фонда заработной платы производственному персоналу.

МАРТ

Совет директоров АО «Самрук-Қазына» на заседании под председательством Премьер-Министра Республики Казахстан Серика Ахметова принял решение о расширении состава Правления Фонда путем введения в него Главного директора по развитию бизнеса.

Совет директоров The Rompetrol Group N. V. принял решение об изменении наименования компании на KazMunayGas International N. V.

II квартал

АПРЕЛЬ

Изменился состав Совета директоров АО «Казпочта».

Аффинажный завод ТОО «Таукен Алтын» осуществил отгрузку первой партии аффинированного золота Национальному банку Республики Казахстан

АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями «KEGOC» стало победителем Республиканского конкурса «Сенім-2014» в номинации

«Лучшая национальная компания-работодатель».

Правительство Республики Казахстан рассмотрело список компаний Группы «Самрук-Қазына», планируемых к передаче в частный сектор в рамках Программы приватизации на 2014–2016 годы.

АО «Самрук-Қазына» объявляет о начале масштабного проекта по поддержке ветеранов Великой Отечественной войны.

АО «Самрук-Қазына» начинает подготовительные работы по выводу на фондовый рынок в рамках программы «Народное IPO» АО «KEGOC».

Президент РК поручил завершить до сентября разработку программы трансформации АО «Самрук-Қазына».

Вопросы реализации активов и трансформации бизнеса обсуждали на заседании Совета директоров АО «Самрук-Қазына».

Уведомление о присоединении к продаже Простых и Привилегированных акций АО «Альянс Банк».

Правительство Казахстана утвердило окончательный перечень приватизируемых компаний Группы «Самрук-Қазына».

Президентский клуб «Астана» и мультиспортивный клуб «Галатасарай» (Турция) подписали Меморандум о сотрудничестве.

В соответствии с решением Совета директоров АО НК «КазМунайГаз» (Протокол №2/2014 п.1), принято решение о заключении КМГ сделки по выходу

из состава акционеров ЧКОО «КМГ Кашаган Б. В.», в совершении которой КМГ имеет заинтересованность – Соглашение о вкладе и передаче акций капитала ЧКОО «КМГ Кашаган Б. В.» между КМГ, Coöperatieve KazMunaiGaz U. A. и ЧКОО «КМГ Кашаган Б. В.».

МАЙ

Общественный Благотворительный Фонд «Қасиетті жол» в рамках проекта «Будущее нации – здоровые дети» при поддержке АО «ФНБ «Самрук-Қазына» презентовал реабилитационный центр для детей, страдающих ДЦП.

Подписан меморандум между АО «Тау-Кен Самрук» и корпорацией Shenwu.

Реализована сделка между АО «Самрук-Қазына» и г-ном Утемуратовым Б. Ж. по отчуждению принадлежащих АО «Самрук-Қазына» 79,88% простых акций АО «Темірбанк» и 16% простых и 16% привилегированных акций АО «Альянс Банк».

АО «Самрук-Қазына» 22 мая 2014 года в рамках VII Астанинского экономического форума и II Всемирной антикризисной конференции организовало проведение «круглого стола» на тему: «Корпоративное управление и добавленная стоимость».

ИЮНЬ

АО «Казахтелеком» запустило новый тарифный план «iDNet 120» с рекордной скоростью проводного доступа к сети Интернет до 120 Мбит/с, как на

внутренние, так и на внешние ресурсы, без ограничений по объему трафика.

Издание группы АО «Самрук-Қазына» признано лучшей внутренней корпоративной газетой в Казахстане.

Авиакомпания «Эйр Астана» стала полноправным членом Ассоциации авиакомпаний Азиатско-Тихоокеанского региона (ААРА).

Председатель Правления АО НК «КазМунайГаз» Сауат Мынбаев и Генеральный исполнительный директор компании ENI Клаудио Дескальци подписали соглашение о реализации проекта «Исатай» и проекта «Судоверфь».

АО «НК «Казатомпром» запускает в работу первый мобильный комплекс по переработке растворов подземного выщелачивания.

Договоренность по расширению стыков на границе Республики Казахстан и КНР с суммарной пропускной способностью на 200 Гбит/с была достигнута на встрече главного коммерческого директора АО «Казахтелеком» Рафаэля Абыханова и старшего вице-президента China Telecom Тан Ицзюня.

В акимате г. Астаны состоялась церемония подписания Меморандума о взаимодействии в области развития велоспортивной инфраструктуры между акимом города Астаны, АО «Самрук-Қазына» и Агентством Республики Казахстан по делам спорта и физической культуры.

АО «Казпочта» завершает последние подготовительные мероприятия к запуску Программы трансформации бизнеса.

Председатель Президиума Национальной палаты предпринимателей Тимур Кулибаев и Председатель Правления АО «Самрук-Қазына» Умирзак Шукеев подписали Меморандум о взаимопонимании и сотрудничестве.

В Акорде, в рамках Государственного визита Президента Республики Корея, в присутствии глав двух государств: Республики Казахстан – Нурсултана Назарбаева и Республики Корея – Пак Кын Хе – состоялась церемония подписания Долгосрочного договора на покупку услуги по поддержанию готовности электрической мощности генерирующих установок Балхашской ТЭС.

В центральном офисе АО «НК «Қазақстан темір жолы» состоялась рабочая встреча с участием председателя Правления АО «Самрук-Қазына» У. Е. Шукеева с руководством компании, членами Совета по модернизации и командой Программы трансформации бизнеса группы компаний КТЖ.

25 июня в Москве Госкорпорация «Росатом» и АО «НАК «Казатомпром» подписали Меморандум о взаимопонимании и сотрудничестве в области нетрадиционной (альтернативной) энергетики (солнечной и ветровой) и производства редких и редкоземельных металлов.

В АО «Казпочта» торжественно стартовала Программа трансформации бизнеса.

III квартал

ИЮЛЬ

Глава государства Нурсултан Назарбаев во время республиканского телемоста в режиме «онлайн» запустил производственную линию энергетического котлового оборудования АО «Петропавловский завод тяжелого машиностроения».

АО «Самрук-Қазына» завершило сделку по отчуждению принадлежавших ему 93% простых акций АО «БТА Банк» в пользу АО «Казкоммерцбанк» и г-на Ракишева К. Х.

АО «Тау-Кен Самрук» завершило сделку по приобретению доли участия в ТОО «Масальский ГОК».

АВГУСТ

Председатель Правления АО «Самрук-Қазына» доложил Главе государства о ходе подготовки к программе трансформации.

Председатель Правления АО «Самрук-Қазына» представил коллективу АО «НАК «Казатомпром» нового руководителя – Нурлана Каппарова, ранее занимавшего пост министра окружающей среды и водных ресурсов Республики Казахстан.

В здании «Самрук-Қазына» состоялась пресс-конференция по случаю вступления в должность в качестве Генерального директора Президентского профессионального спортивного клуба

«Астана» Олимпийского чемпиона – Владимира Смирнова.

Глава АО «Самрук-Қазына» встретился с руководством малазийского «Khazanah» и сингапурского «Temasek».

АО «Самрук-Қазына» провело первую публичную встречу для потенциальных инвесторов по вопросам участия в Программе приватизации на 2014–2016 гг.

СЕНТЯБРЬ

АО «Самрук-Қазына» и Назарбаев Университет подписали Меморандум о сотрудничестве.

Совет директоров АО «Самрук-Қазына» одобрил Программу трансформации.

АО «KEGOC» провело встречу с профессиональными участниками фондового рынка по вопросу вывода акций на казахстанский фондовый рынок в рамках программы «Народное IPO».

АО «КазМунайГаз» презентовало проект программы трансформации.

АО «Казпочта» запустило в коммерческую эксплуатацию первую автоматизированную почтовую станцию.

АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына» предлагает новый подход к вопросам приема заявок на жилье, реализуемое по программе «Доступное жилье-2020».

IV квартал

ОКТЯБРЬ

АО «Самрук-Қазына» объявило о начале активной фазы программы «Народное IPO».

Руководство АО «Самрук-Қазына» 6 октября 2014 года на Форуме трансформации в Астане представило Президенту Республики Казахстан Нурсултану Назарбаеву программу преобразований своей деятельности.

Три актива АО «Казақстан темір жолы» проданы на сумму 2,6 млрд тенге в рамках Программы приватизации Группы «Самрук-Қазына».

Совет директоров АО «Самрук-Қазына» определил основные параметры размещения акций АО «KEGOC» в рамках программы «Народное IPO».

16 октября 2014 года решением Совета директоров АО «Самрук-Қазына» утверждена Политика по предупреждению конфликта интересов при привлечении консультационных услуг, в реализацию которой 28 октября 2014 года Правлением Фонда утвержден Корпоративный стандарт по предупреждению конфликта интересов при привлечении консультационных услуг организациями группы Фонда.

Правительством РК утверждено решение Совета директоров АО «Самрук-Қазына» о размещении акций АО «KEGOC» на Казахстанской фондовой

бирже в рамках программы «Народное IPO».

НОЯБРЬ

АО «Самрук-Қазына» разработало новый Кодекс корпоративного управления. Разработанный с учетом последних трендов в мире, новый Кодекс ориентирован на достижение ключевых задач Программы трансформации: рост долгосрочной стоимости и устойчивое развитие.

10 ноября 2014 года состоялось внеочередное общее собрание акционеров АО «Альянс Банк» совместно с АО «Темірбанк» и АО «ForteBank», утвердившее План реструктуризации и присоединение АО «Темірбанк» и АО «ForteBank» к Альянс Банку.

АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями «KEGOC» сообщает о результатах проведения независимой диагностики корпоративного управления KEGOC.

Казахстанская фондовая биржа объявила о начале подписки на первичное размещение акций АО «KEGOC» в рамках программы «Народное IPO».

АО «Самрук-Қазына» стало официальным членом Международного форума суверенных фондов благосостояния (IFSOF).

Открыто локальное производство на совместном предприя-

тии «КазЭлектроПривод» мощностью 1500 тыс стрелочных приводов в год.

ДЕКАБРЬ

Группа компаний «Самрук-Қазына» заключила ряд соглашений с китайскими партнерами в сфере энергетики и транспорта.

Глава АО «Самрук-Қазына» Умирзак Шукеев вручил государственные награды сотрудникам группы компаний Фонда.

АО «Самрук-Қазына» провело семинар-брейнсторминг по диагностированию статуса жизненного цикла группы компаний Фонда.

Совет директоров АО «Самрук-Қазына» на очередном заседании под председательством Премьер-Министра Республики Казахстан Карима Масимова рассмотрел вопрос о ходе реализации Программы трансформации группы компаний АО «Самрук-Қазына» и одобрил новый Кодекс корпоративного управления.

Подведены итоги размещения акций АО «KEGOC» по программе «Народное IPO».

15 декабря 2014 года проведена передача государственного пакета акций АО «НК «Казахстан Инжиниринг» в размере 9 375 000 штук простых акций (43,65%) в оплату размещаемых акций АО «Самрук-Қазына», в

результате чего АО «Самрук-Қазына» вновь стало Единственным акционером АО «НК «Казахстан Инжиниринг».

26 декабря 2014 года пакет акций АО «НК «Казахстан инжиниринг» в размере 9 375 000 штук простых акций (43,65%) передан в доверительное управление Министерству обороны Республики Казахстан.

26 декабря 2014 г. внеочередным общим собранием акционеров АО «Казкоммерцбанк» и АО «БТА Банк» одобрена целевая модель интеграции АО «БТА Банк» и АО «Казкоммерцбанк» в форме передачи активов и обязательств между родительским банком (АО «Казкоммерцбанк») и дочерним банком (АО «БТА Банк»).

Подписан Меморандум по проекту строительства Торгайской ТЭС.

30 декабря 2014 года состоялось внеочередное общее собрание акционеров АО «Альянс Банк», утвердившее передаточный акт имущества, прав и обязанностей в рамках реорганизации в форме присоединения АО «Темірбанк» и АО «ForteBank» к АО «Альянс Банк», а также переименование АО «Альянс Банк» в АО «ForteBank».

В рамках реализации программы «Доступное жилье-2020» Фондом недвижимости реализуется 15 проектов, общая жилая площадь которых составляет более 659 тыс. кв. метров.



Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»

Годовой отчет за 2014 год

Том I



О ФОНДЕ

Перечень и краткая информация о крупнейших ДЗО АО «Самрук-Қазына»

Организационная структура АО «Самрук-Қазына»

Основные направления деятельности, цели и задачи АО «Самрук-Қазына»

Финансово-экономические показатели

Внешний аудит

Корпоративное казначейство. Эффективность управления деньгами

Программа приватизации и программа «Народное IPO»

Инвестиционная деятельность

Инновационное развитие

Эффективное управление поставками и развитие предпринимательской среды

Развитие человеческих ресурсов и корпоративная социальная ответственность АО «Самрук-Қазына»

Предупреждение конфликта интересов при привлечении консультационных услуг

Информационные технологии

2. О ФОНДЕ

2.1. ПЕРЕЧЕНЬ И КРАТКАЯ ИНФОРМАЦИЯ О КРУПНЕЙШИХ ДЗО

АО «САМРУК-ҚАЗЫНА»

В структуру группы Фонда входят компании из ключевых секторов экономики, включая нефтегазовый, электроэнергетический, транспортный, телекоммуникационный и другие.

В состав группы Фонда входят 593 компании (2013 г. – 599 компаний), в том числе: корпоративный центр АО «Самрук-Қазына», 24 дочерних компании корпоративного центра АО «Самрук-Қазына», 347 дочерних компаний, 221 ассоциированная и совместная компания и финансовая инвестиция группы Фонда.

Деятельность компаний Фонда направлена на повышение стоимости акционерного капитала, что, в свою очередь, содействует повышению конкурентоспособности и устойчивости национальной экономики.

В структуру группы Фонда входят компании из ключевых секторов экономики, которые согласно консолидированной финансовой отчетности Фонда, сгруппированы по следующим сегментам:

- Нефтегазовый;
- Горнопромышленный;
- Транспортировка;
- Телекоммуникации;
- Энергетика;
- Финансовые институты;
- Корпоративный центр и проекты.

Сегмент **«Нефтегазовый»** представлен одной компанией – АО НК «КазМунайГаз» (далее – КМГ, КазМунайГаз), национальной нефтегазовой компанией, работающей в области разведки, добычи, переработки и транспортировки углеводородов и представляющей интересы Правительства Республики Казахстан в нефтегазовом секторе.

Фонд является Единственным акционером КМГ. В структуру КМГ входит 219 Компаний на 8 уровнях, из них 151 дочерняя компания.

Сегмент **«Горнопромышленный»** включает: АО «НАК «Казатомпром», АО «НК «Казахстан Инжиниринг», ТОО «Объединенная химическая компания», АО «Тау-Кен Самрук».

АО «НАК «Казатомпром» (далее – КАП, Казатомпром) является Национальным оператором по экспорту и импорту урана и его соединений, ядерного топлива для атомных энергетических станций, специального оборудования и технологий, мате-

риалов двойного применения. Основными видами деятельности КАП являются:

- добыча урана, переработка и продажа урановой продукции;
- производство и продажа изделий из тантала и бериллия, а также научные исследования и разработки;
- производство и продажа электроэнергии, теплоэнергии и воды;
- производство и продажа прочей продукции и предоставление услуг для основного производства.

Единственным акционером КАП является Фонд. В структуру КАП входит 81 компания на 4 уровнях.

АО «НК «Казахстан Инжиниринг» (далее – КИ, Казахстан Инжиниринг) является холдинговой структурой, обеспечивающей единую финансовую, производственную и технологическую политику на крупнейших оборонно-промышленных предприятиях страны, и находится в доверительном управлении Министерства обороны РК.

Предприятия КИ специализируются на выпуске продукции и услуг для заказчиков, представляющих нефтегазовый, железнодорожный, агропромышленный, теплоэнергетический комплексы, а также на производстве и ремонте вооружения и военной техники. В структуру входят 35 компаний на 3 уровнях.

ТОО «Объединенная химическая компания» (далее – ОХК) содействует развитию химической промышленности в Республике Казахстан путем разработки и реализации инвестиционных проектов, направленных на углубленную переработку отечественного углеводородного и минерального сырья для выпуска востребованной на местном и мировом рынках современной химической продукции.

По состоянию на 2014 год структура активов ОХК представлена 13 компаниями.

АО НГК «Тау-Кен Самрук» осуществляет рост стоимости компании за счет эффективного освоения сырьевой базы приоритетных твердых полезных ископаемых (ТПИ) с применением современных технологий, интеграции производственных активов и их эффективного управления.

В структуру АО НГК «Тау-Кен Самрук» входят 45 компаний на 5 уровнях.

Сегмент **«Транспортировка»** представлен АО «НК «Қазақстан темір жолы» (далее – ҚТЖ, Қазақстан темір жолы), АО «Эйр Астана», АО «Международный аэропорт Атырау», АО «Международный аэропорт Актобе», АО «Аэропорт Павлодар».

Основной деятельностью АО «НК «Қазақстан темір жолы» является бесперебойное и качественное обеспечение потребностей экономики и населения в перевозках багажа, грузобагажа, грузов и почтовых отправок железнодорожным транспортом.

Единственным акционером ҚТЖ является Фонд. В структуру ҚТЖ входят 106 компаний на 5 уровнях, из них ҚТЖ принадлежат 68 компаний со 100%-ной долей.

Основной деятельностью **АО «Эйр Астана»** (далее – Эйр Астана) является перевозка пассажиров и грузов воздушными судами гражданской авиации. Акционерами Эйр Астаны являются: Фонд (51%) и «BAE Systems Kazakhstan Ltd.» (49%).

АО «Международный аэропорт Атырау», АО «Международный аэропорт Актобе», АО «Аэропорт Павлодар» оказывают в основном услуги по аэропортовой деятельности.

АО «Международный аэропорт Атырау» и АО «Международный аэропорт Актобе» принимают и обслуживают практически все типы воздушных судов, за 2014 год обслужено около 11 492 единиц воздушных судов, в том числе: АО «Международный аэропорт Актобе» – 3 460 единиц; АО «Международный аэропорт Атырау» – 6 845 единиц; АО «Аэропорт Павлодар» – 1 187 единиц.

Сегмент **«Энергетика»** включает компании Фонда: АО «Самрук-Энерго» (далее – Самрук-Энерго) и АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (далее – АО «KEGOC», KEGOC), которые являются самыми крупными в данном сегменте, АО «КОРЭМ» (далее – КОРЭМ), АО «КазНИИ энергетики им. Ш. Чокина» (далее – КазНИИЭ) и ТОО «Карагандагипрошахт и К» (далее – Карагандагипрошахт).

Основными видами деятельности **Самрук-Энерго** и его дочерних предприятий являются: производство электро- и теплоэнергии; передача и распределение электрической энергии; добыча энергетического угля; реконструкция, расширение и строительство энергетических объектов.

Единственным акционером Самрук-Энерго является Фонд. В структуру Самрук-Энерго входят 40 компаний на 4 уровнях по отношению к Фонду. К ассоциированным и совместно-контролируемым относятся 4 организации.

KEGOC является Системным оператором Единой электроэнергетической системы (далее – ЕЭС) Казахстана. Оказывает услуги по передаче электрической энергии, технической

диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электроэнергии, организации балансирования производства/потребления электрической энергии и по обеспечению договорных величин перетоков электрической энергии с энергосистемами сопредельных государств в соответствии с условиями заключенных договоров, осуществляет централизованное оперативно-диспетчерское управление объектами ЕЭС РК независимо от форм собственности.

Фонд является акционером KEGOC с 90%+1 акция долей владения. В структуру KEGOC входят 4 компании на 4 уровнях по отношению к Фонду.

КазНИИЭ оказывает услуги по научным и прикладным исследованиям и разработкам в электроэнергетической отрасли, в обеспечении электроэнергетической отрасли востребованными и конкурентоспособными инновационными научными разработками, обеспечении эффективной коммерциализации результатов научной и научно-технической деятельности, внедрении отечественных и трансфер передовых зарубежных технологий, создании эффективной системы по стратегическому и оперативному управлению. Фонд 25 декабря реализовал долю владения КазНИИЭ в размере 50,005% в конкурентную среду.

Основными видами деятельности **АО «КОРЭМ»** являются обеспечение готовности и проведение торгов электрической энергией на централизованной площадке, а **Карагандагипрошахт** осуществляет проектирование горных производств, градостроительное и архитектурное проектирование зданий и сооружений, а также природоохранное проектирование и нормирование для предприятий угольной и горнорудной промышленности.

Сегмент **«Телекоммуникации и почтовая связь»** включает компании Фонда: АО «Казахтелеком» и АО «Казпочта».

АО «Казахтелеком» – крупнейший оператор связи Республики Казахстан, предоставляющий широкий спектр инфокоммуникационных услуг, в том числе фиксированную телефонию, мобильную связь, передачу данных и высокоскоростной Интернет, услуги операторам, услуги платного телевидения и ИТ-сервисы. В структуру АО «Казахтелеком» входят 13 компаний на 3 уровнях, компания имеет филиальную сеть в регионах и входит в группу Фонда с долей владения 51%.

АО «Казпочта» (далее – Казпочта) является Национальным оператором почтовой связи и предоставляет широкий спектр почтово-финансовых услуг хозяйствующим субъектам и населению на территории Республики Казахстан. Единственным акционером Казпочты является Фонд.

Сегмент **«Финансовые институты»** включает операции по содействию государству в повышении доступности жилья для

населения посредством инвестирования в жилищное строительство (АО «Фонд недвижимости Самрук-Қазына»), а также коммерческие банки, доли участия в которых приобретены Фондом в 2009 году (АО «БТА Банк», АО «Альянс Банк», АО «Темірбанк», АО «Казкоммерцбанк»), которые являются крупными компаниями в данном сегменте, а также Sekerbank T.A.S.

АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына» (далее – ФНСК) образовано в целях стабилизации рынка недвижимости путем приобретения жилых и нежилых помещений в объектах строительства и обеспечения эффективного управления пулом недвижимости. Деятельность ФНСК нацелена на содействие

развитию жилищного строительства в Республике Казахстан. Единственным акционером ФНСК является Фонд. По состоянию на конец 2014 года ФНСК имеет две дочерние организации.

В результате проведенной Фондом работы по состоянию на 31 декабря 2014 года контроль в трех банках – **АО «Альянс Банк», АО «Темірбанк» и АО «БТА Банк»** – полностью перешел в руки частных акционеров.

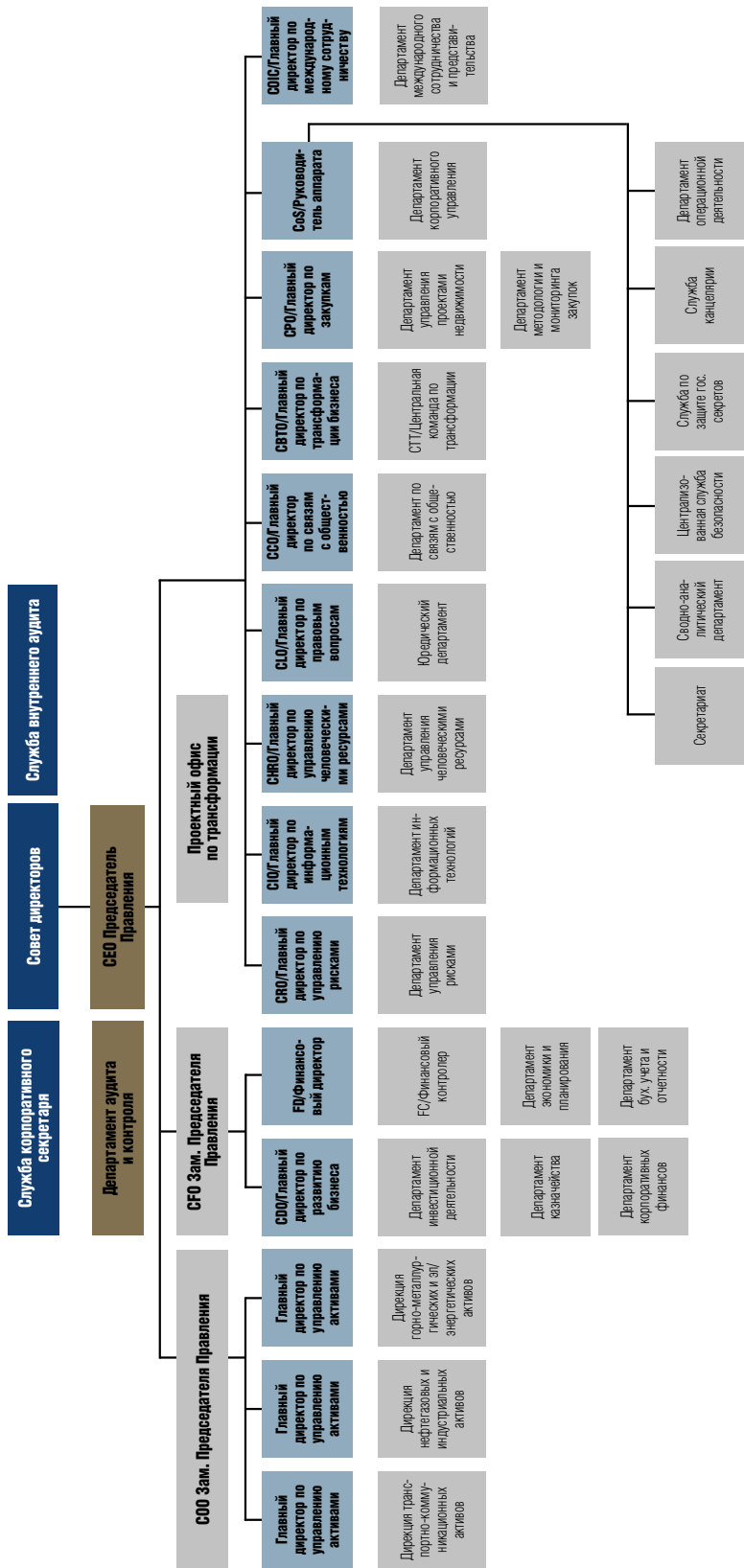
В сегмент **«Корпоративный центр и проекты»** входят: АО «Самрук-Қазына», ТОО «Самрук-Қазына Инвест», ТОО «Самрук-Қазына Контракт» и ТОО «Самрук-Қазына Финанс».

КРУПНЕЙШИЕ ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ АО «САМУРУК-ҚАЗЫНА»

Следующие дочерние организации были включены в консолидированную финансовую отчетность:

	Доля владения	
	2014	2013
АО «Национальная компания «КазМунайГаз» («НК КМГ») и дочерние организации	100,00%	100,00%
АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» («НК КТЖ») и дочерние организации	100,00%	100,00%
АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» («НАК КАП») и дочерние организации	100,00%	100,00%
АО «Самрук-Энерго» («Самрук-Энерго») и дочерние организации	100,00%	100,00%
АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» («KEGOC») и дочерние организации	90% + 1	100,00%
АО «Казпочта» и дочерние организации	100,00%	100,00%
АО «Казхателеком» («КТК») и дочерние организации	51,00%	51,00%
АО «Эйр Астана» («Эйр Астана»)	51,00%	51,00%
АО «Национальная компания «Казахстан Инжиниринг» («Казахстан Инжиниринг») и дочерние организации	100,00%	100,00%
АО «Фонд недвижимости Самрук-Қазына»	100,00%	100,00%
АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» и дочерние организации	100,00%	100,00%
ТОО «Объединенная химическая компания» и дочерние организации («ОХК»)	100,00%	100,00%
ТОО «Самрук-Қазына Инвест»	100,00%	100,00%
ТОО «Самрук-Қазына Контракт»	100,00%	100,00%
АО «КОРЭМ»	100,00%	100,00%
АО «Международный Аэропорт Атырау»	100,00%	100,00%
АО «Международный аэропорт Актобе»	100,00%	100,00%
АО «Аэропорт Павлодар»	100,00%	100,00%
ТОО «Қарағандыгипрошахт и К»	90,00%	90,00%
ТОО «СК Финанс»	100,00%	100,00%
АО «КазНИИ энергетики имени академика Ш.Ч. Чокина»	50% + 1	50% + 1
KGF IM	100,00%	100,00%
АО «БТА Банк» («БТА Банк») и дочерние организации	–	97,26%
АО «Альянс Банк» («Альянс Банк») и дочерние организации	–	67,00%
АО «Темірбанк»	–	79,88%
KGF Management	–	100,00%
KGF SLP	–	100,00%
АО «Казахстанские атомные электрические станции»	100,00%	–
АО «Авиационная компания «Air Kazakhstan»	53,65%	–

2.2. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА АО «САМУК-ҚАЗЫНА»



2.3. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ

АО «САМРУК-ҚАЗЫНА»

Единственным акционером АО «Самрук-Қазына» является Правительство Республики Казахстан.

Постановлением Правительства Республики Казахстан от 14 сентября 2012 года № 1202 утверждена Стратегия развития АО «Самрук-Қазына» на 2012–2022 годы.

Стратегия развития АО «Самрук-Қазына» на 2012–2022 годы разработана с учетом основных направлений государственной политики в индустриально-инновационной, социально-экономической и иных сферах по направлениям деятельности Фонда и определяет его миссию, видение, стратегические направления, цели и задачи на десятилетний период.

Миссия Фонда – повышение национального благосостояния Республики Казахстан посредством увеличения долгосрочной стоимости организаций и эффективного управления активами, входящими в группу Фонда.

Для достижения своего видения и реализации миссии Фонд действует по трем стратегическим направлениям:

1. Повышение долгосрочной стоимости компаний.
2. Участие в диверсификации и модернизации национальной экономики.
3. Социальная ответственность.

17 сентября 2014 года решением Совета директоров утверждена Программа трансформации группы Фонда, направленная на эффективное достижение целей и миссии.

Программа охватывает три направления: повышение стоимости портфельных компаний, изменение структуры портфеля и подхода Фонда к ведению инвестиционной деятельности, перераспределение полномочий и ответственности в системе управления Фондом и его портфельными компаниями. Реализация Программы требует значительных изменений в деятельности самого Фонда, его портфельных компаний, а также в механизмах взаимодействия с государственными органами.

Программа трансформации состоит из трех направлений, которые делятся на девять инициатив, требующих реализации – на уровне как Фонда, так и портфельных компаний.

Ниже приведено описание направлений и инициатив Программы:

Направление 1. Повышение стоимости портфельных компаний (переход Фонда к управлению активами по модели фондов

прямых инвестиций). Достижение целей по данному направлению обеспечит реализация следующих инициатив:

- Реинжиниринг бизнес-процессов;
- Пересмотр набора и целевых значений стратегических ключевых показателей деятельности (КПД) Фонда и портфельных компаний;
- Приведение стратегий портфельных компаний в соответствие с обновленным набором стратегических целей.

Направление 2. Изменение структуры портфеля и подхода к осуществлению инвестиционной деятельности (переход Фонда к роли «активного инвестора»). Достижение целей по данному направлению обеспечит реализация следующих инициатив:

- Упрощение структуры владения и правовых форм в портфельных компаниях;
- Привлечение внешних инвесторов и выведение непрофильных и социальных активов из портфеля;
- Внедрение активного подхода к инвестированию.

Направление 3. Изменение распределения полномочий и ответственности в системе управления Фондом и его портфельными компаниями (переход Фонда к модели «коммерческого стратегического холдинга»). Достижение целей по данному направлению обеспечит реализация следующих инициатив:

- Повышение эффективности взаимодействия с государственными органами;
- Усиление отраслевых команд Фонда;
- Изменение роли, полномочий и состава советов директоров Фонда и портфельных компаний.

Для достижения целей Программы потребуются не только внедрение ряда конкретных инициатив, но также изменение образа мышления и норм поведения всех заинтересованных сторон, участвующих в работе Фонда и его портфельных компаний.

Трансформация Фонда и его портфельных компаний будет проходить поэтапно: на первом этапе Программа затрагивает сам Фонд и 3 пилотных портфельных компании (АО НК «КазМунайГаз», АО «Казпочта», АО «НК «Қазақстан темір жолы»); на втором этапе Программа будет реализована в остальных портфельных компаниях. Фактически трансформация уже начата в АО «НАК «Казатомпром», АО «KEGOC» и АО «Самрук-Энерго».

Начиная Программу трансформации, группа Фонда запускает процесс непрерывного совершенствования. После завершения активной фазы реализации мероприятий Программы совершенствование деятельности на постоянной основе будет являться корпоративной нормой.

Для управления Программой трансформации Фондом создан Проектный офис, в перечень задач которого входят методологическое обеспечение; контроль сроков и управление рисками реализации направлений трансформации; информирование всех заинтересованных сторон о ходе реализации Программы.

Трансформация Фонда в Стратегический Инвестиционный Холдинг по примеру других международных Фондов национального благосостояния – таких, как Темасек (Сингапур), Мубадала (ОАЭ), позволят повысить производительность и эффективность инвестиций его портфельных компаний (где работают порядка 350 тыс. человек). Повышение производительности и эффективности инвестиций в портфельных компаниях окажет положительное влияние на сеть поставщиков (в которой в общей сложности занято 600–900 тыс. человек) и деловое сообщество Казахстана в целом. В результате преобразований Фонд «Самрук-Қазына» и его портфельные компании

станут кузницей кадров и источником лучших специалистов для всей страны.

Цели Программы трансформации, описанные выше, полностью соответствуют стратегии Фонда и фактически предлагают план реализации Стратегии, также принимая во внимание задачи, поставленные Главой государства по вхождению Казахстана в 30 самых развитых стран мира к 2050 году. Повышение эффективности портфельных компаний Фонда приведет к повышению качества товаров и услуг, производимых и оказываемых данными компаниями, что, в свою очередь, окажет положительное влияние на частных и корпоративных потребителей в Казахстане. Улучшение финансовых возможностей Фонда повлечет увеличение налогооблагаемой базы портфельных компаний, рост дивидендов в пользу государства, расширение возможностей Фонда по финансированию стратегических проектов государственного значения.

2.4. ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

На деятельность группы Фонда в течение 2014 года также повлияли следующие макроэкономические показатели:

Наименование	2014 г.	2013 г.	Изменение, %
Реальный рост ВВП, в %	104,3	106,0	-1,6
Инфляция на конец периода, %	7,4	4,8	54,2
Обменный курс тенге к доллару США	182,35	152,13	19,9
Мировая цена на нефть Brent, долларов США/баррель в среднем за отчетный период	99,0	108,9	-9,1

Ключевые факторы снижения чистой прибыли (без БВУ) в 2014 году по сравнению с 2013 годом

Факторы	Изменение, млрд тенге
Чистая прибыль без БВУ (332,3 млрд тенге за 2014 год; 719,4 млрд тенге за 2013 год)	-387,1
в том числе в основном из-за:	
Переоценка имеющейся доли участия в АО «Экибастузская ГРЭС-1»	74,5
Снижение расходов по корпоративному подоходному налогу в связи со снижением чистой прибыли	73,0
Убыток от обесценения в сумме:	
(288,4) млрд тенге – АО «Разведка Добыча «КМГ» (АО «Озенмунайгаз») – 196,6 млрд тенге, АО «КазТрансОйл» – 11,9 млрд тенге, KMG – 68,1 млрд тенге, другие дочерние организации – 11,8 млрд тенге; (75,9) млрд тенге – обесценение гудвилла АО «Экибастузская ГРЭС-1»; 49,7 млрд тенге – отсутствие прошлых годовних убытков от обесценения инвестиций в ТОО «Казцинк»; 18,9 млрд тенге – прочее.	- 295,7
Индексация заработной платы производственному персоналу с 1 апреля на 10% по поручению Президента РК, внедрение с 1 апреля единой системы оплаты труда в АО «Разведка Добыча «КМГ» и ТОО «Актаунефтесервис».	- 92,8

Факторы	Изменение, млрд тенге
Снижение прибыли по долевному участию: • (12,2) млрд тенге, в связи с полной консолидацией с момента приобретения контроля над АО «Экибастузская ГРЭС-1»; • (3,9) млрд тенге, ТОО «ЭГРЭС-2», в связи со снижением объемов реализации; • (18,5) млрд тенге, ТОО «Казахстанско-Китайский Трубопровод», в результате снижения грузооборота; • (9,6) млрд тенге, ТОО «Казахойл Актобе», снижение добычи нефти и перенаправление объемов реализации нефти с экспорта на внутренний рынок; • (33,4) млрд тенге, в результате изменения обменного курса: ЗАО «ЦОУ» (9,0) млрд тенге, ТОО «СП «КазГерМунай» (7,8) млрд тенге, ТОО «Бейнеу – Шымкент» (12,2) млрд тенге, ТОО «Казцинк» – (4,4) млрд тенге; • (3,6) млрд тенге, ТОО СП «КАТКО»; • (6,7) млрд тенге, прочее.	- 87,9
Отсутствие прошлогогоднего дохода от выбытия дочерних организаций АО «Казатомпром» (2013 г. – выбытие ТОО «Семизбай-У»)	- 22,9
Рост ставки экспортно-таможенной пошлины, с 60 до 80 долл США/тонна	- 16,7
Увеличение финансовых затрат, в результате изменения обменного курса	- 19,4
Прочее	0,8

Ключевые факторы снижения чистой прибыли (с БВУ) в 2014 году по сравнению с 2013 годом

Факторы	Изменение, млрд тенге
Чистая прибыль с БВУ (234,5 млрд тенге за 2014 год; 439,8 млрд тенге за 2013 год)	- 205,3
в том числе в основном из-за:	
Чистая прибыль без БВУ (см. факторы выше)	-387,1
Снижение убытков от прекращенной деятельности «БТА Банк» (137,0) млрд тенге, «Альянс Банк» (51,4) млрд тенге, «Темірбанк» (26,0) млрд тенге, прочее (3,6) млрд тенге.	218,0
Прочее	- 36,2

2.5. ВНЕШНИЙ АУДИТ

В 2014 году аудиторской организацией, осуществляющей внешний аудит финансовой отчетности АО «Самрук-Қазына», является ТОО «Эрнст энд Янг».

Стоимость аудиторских услуг за 2014 год составляет: 43 235 487 тенге – с НДС, 38 603 113 тенге – без НДС.

ТОО «Эрнст энд Янг» – международная аудиторско-консалтинговая компания, одна из крупнейших в мире (входит в «большую четверку» аудиторских компаний).

2.6. КОРПОРАТИВНОЕ КАЗНАЧЕЙСТВО. ЭФФЕКТИВНОСТЬ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЬГАМИ

Проект внедрения целевой модели управления казначейской функцией, реализуемый в компаниях группы Фонда с сентября 2012 года, является точечной инициативой по трансформации казначейской функции. Органично вплетенный в 2014 году в общую Программу трансформации Фонда, Проект имеет конечной целью внедрение централизованной системы управления финансовыми рисками на основе среднесрочного прогнозирования денежных потоков. Периметр охвата состоит из 344 компаний, 264 из которых – резиденты РК.

На базе Казначейства Фонда в соответствии с Концептуальной моделью казначейства создан единый центр экспертизы (определение единых правил и методологии казначейского функционала, рекомендации по повышению эффективности управления деньгами, централизованное управление финансовыми рисками, конверсионными операциями и взаимоотношениями с банками, включая работу по лимитам на банки; разработка и внедрение KPI на централизованном уровне), которым:

- Доработаны казначейские регламенты и методологическая база оценки эффективности казначейских функций;
- Внедрено централизованное согласование параметров казначейских портфелей компаний (инвестиционные стратегии) по периметру охвата компаний, что позволило снизить доли низкодоходных инструментов и получить дополнительный эффект;
- Внедрен процесс валютного неттинга и дилинга. При осуществлении конверсионных операций произведен полный отказ от комиссии банков за операции с переходом на рыночные курсы с рыночным или близким к рыночному спреду;
- Проведена первичная оптимизация банковских тарифов для всех компаний периметра охвата;
- Разработаны правила управления рыночными рисками.

Начаты работы по внедрению автоматизированной системы казначейства по следующим процессам:

- 1) сбор и анализ денежной позиции;
- 2) краткосрочное прогнозирование;
- 3) корпоративный валютный неттинг и дилинг.

Созданный приказом Председателя Правления Фонда Управляющий комитет Проекта одобрил решение рабочей группы по автоматизации по выбору продукта SAP и заключению договора с АО «Казахтелеком» посредством внутрихолдинговой кооперации.

После автоматизации процесса прогнозирования и усиления точности прогнозирования в компаниях периметра охвата, и как это предусмотрено Концептуальной моделью казначейства, будут проводиться работы по дальнейшему повышению эффективности управления деньгами, а именно: по вовлечению все большего объема временно свободных денег в производственно-хозяйственный оборот компаний и тем самым – снижению общей долговой нагрузки. Данный процесс будет внедряться через механизм концентрации денежных средств (кэш-пулинг) и через механизм внутригруппового финансирования. В конце 2014 года начаты предварительные работы с банками по вовлечению их в процесс кэш-пулинга по анализу и возможностям законодательства РК по внедрению механизмов денежной концентрации на уровне субхолдингов и возможным изменениям в законодательство РК.

2.7. ПРОГРАММА ПРИВАТИЗАЦИИ И ПРОГРАММА «НАРОДНОЕ IPO»

2.7.1. Программа приватизации

Реализация комплексного плана приватизации на 2014–2016 годы

Согласно Комплексному плану приватизации на 2014–2016 годы, утвержденному постановлением Правительства РК от 31 марта 2014 года №280, АО «Самрук-Қазына» в 2014–2020 годах должно вывести на реализацию 106 активов, 64 из которых предполагалось вывести на реализацию в 2014 году.

Из 64 активов, запланированных к передаче в конкурентную среду в 2014 году, все активы были выведены на реализацию, из них было реализовано 23 компании, общая сумма заключенных сделок составила более 23 миллиардов тенге, что в 1,3 раза превысило совокупную оценочную стоимость реализованных активов.

Работа по непрофильным активам

С целью повышения эффективности деятельности компаний продолжена работа по выводу непрофильных активов и объектов дочерних организаций Фонда согласно поручению Главы государства. Из 713 непрофильных активов и объектов, учтенных на балансах компаний АО «НК «КазМунайГаз», АО «НК «Қазақстан темір жолы», АО «НАК «Казатомпром» и АО «Самрук-Энерго», по состоянию на 31 декабря 2014 года были фактически реструктурированы 523 актива и объекта, в том числе реализовано – 422, ликвидировано – 24, передано – 74, реорганизовано – 3.

Мероприятия, исполненные в 2014 году:

- ликвидированы 5 активов – ТОО «Заулим», ТОО «Наукоград», ТОО «НПО «УМЗ-Инжиниринг», ООО «Бериллиум», ТОО «Легмаш»;
- реализованы 2 актива и 15 объектов – 2 доли участия АО «КазТрансОйл» (0,88%) и АО «НК «Қазақстан темір жолы» (3,521%) в АО «Накопительный пенсионный фонд Народного Банка Казахстана», гостиничный комплекс «Думан» в г. Астане, 7 служебных квартир КМГ, универсальный рынок с участком, здание-вставка между помещениями в пос. Кыземшек, банно-оздоровительный комплекс и спортивно-развлекательный центр «Оазис» в пос. Кыземшек (Южно-Казахстанская область), развлекательный центр Наутилиус и цех по забою скота и первичной обработке мяса в пос. Таукент (Южно-Казахстанская область), земельный участок спортивно-оздоровительного комплекса в пос. Капшагай;
- переданы местным исполнительным органам и профсоюзным организациям 1 актив и 18 объектов: безвозмездная передача 100% доли АО «УМЗ» в Уставном капитале ТОО «ДО «Ульбиночка» в ОО «Профсоюзная организация работников АО «УМЗ», местным исполнительным орга-

нам переданы 11 пунктов сбора твердо-бытовых отходов в пос. Шиели (Кызылординская область), детский сад в г. Усть-Каменогорске, 2 трансформаторные подстанции в г. Астане (ул. Бигельдинова и ул. Отырар), 2 полигона для твердо-бытовых отходов в пос. Кыземшек и в пос. Таукент, водохранилище и дамба в пос. Таукент.

2.7.2. Программа «Народное IPO»

В соответствии с поручением Главы государства об активизации Программы «Народное IPO» и Дорожной картой первоочередных мер социально-экономической политики РК на 2014 год, Фондом продолжена реализация Программы по выводу на фондовый рынок акций крупнейших компаний группы Фонда.

Информационно-разъяснительная кампания

В целях максимального охвата всех слоев населения и создания условий для участия в Программе Фондом проведена большая работа по широкому информированию населения о Программе, возможностях участия в ней, повышению финансовой грамотности.

В период с 2012 по 2014 год проведены образовательные мероприятия в форме открытых лекций и выездных презентаций, на презентациях побывало 139 535 человек, на лекциях – 32 681 человек, в т. ч. в 2014 году презентации посетили 40 728 человек, лекции – 6 016 человек. Наиболее активное участие в них приняли жители мегаполисов – Астаны и Алматы, а также индустриальных центров – Караганды, Павлодара, Шымкента и Усть-Каменогорска.

Размещение акций АО «KEGOC»

В рамках второго этапа Программы с 5 ноября по 5 декабря 2014 года проведена подписка, в целях первичного размещения простых акций АО «KEGOC» на АО «Казахстанская фондовая биржа», по итогам которой 18 декабря 2014 года осуществлено размещение 25 999 999 акций компании, цена размещения составила 505,00 тенге за акцию.

Суммарный спрос при подписке составил 16,7 млрд тенге и превысил объем предложения акций в 1,3 раза. При этом в полном объеме были удовлетворены все активные заявки, поданные физическими лицами и маркет-мейкером, заявка ЕНПФ была удовлетворена частично. По результатам размещения на счета физических лиц поступило 72,2% от объема размещения акций, на счет ЕНПФ – 26,3%, маркет-мейкера – 1,5%.

Несмотря на то, что в денежном выражении объем размещения был существенно ниже объема IPO АО «КазТрансОйл» (27,9 млрд тенге), количество поданных физическими лицами

активных заявок в сделке KEGOC было существенно больше – 41 989 заявок, что на 21% выше количества заявок на акции КТО (34 676 тыс.).

Достигнута более диверсифицированная структура заявок, собранных от физических лиц: совокупный объем заявок с размером менее 1 млн тенге составил 22,9%, в то время как по итогам первого этапа – IPO АО «КазТрансОйл», он составлял 17,7% от общего денежного объема заявок розничных инвесторов.

Результаты реализации Программы

Реализация Программы предоставила возможность для самых широких слоев населения участвовать в управлении акциями крупнейших компаний страны, получить доходы от результатов деятельности компаний за счет нового инструмента инвестирования. Народные акционеры получили возможность участия в управлении новыми листинговыми компаниями Фонда пу-

тем голосования на общем собрании акционеров по важнейшим вопросам их деятельности.

Выход на фондовый рынок оказал существенное влияние на деятельность компаний – участниц Программы. Одним из важнейших результатов явилось существенное улучшение уровня корпоративного управления, повышение прозрачности деятельности и ответственности за результаты работы, дополнительная мотивация повышения эффективности труда с учетом «внутреннего» контроля со стороны народных акционеров.

Выход компаний на IPO оказал существенное влияние на дальнейшее развитие рынка ценных бумаг. Перед IPO KEGOC количество субсчетов, открытых в системе учета Центрального депозитария на имена физических лиц, на 1 ноября 2014 года составляло 59 149 субсчетов, а уже на 1 января 2015 года, после проведения IPO – 99 610 субсчетов.

2.8. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

2.8.1. Инвестиционная политика Фонда

В 2014 году Советом директоров Фонда утверждена Инвестиционная политика Фонда в новой редакции, целью которой является повышение эффективности и прозрачности инвестиционной деятельности дочерних и зависимых организаций Фонда, а также повышение эффективности взаимодействия между Фондом и его дочерними и зависимыми организациями в рамках инвестиционных процессов. В рамках изменений Фондом усиливается ответственность дочерних компаний и их Советов директоров за реализацию инвестиционных проектов, определена степень участия Фонда в инвестиционной деятельности дочерних компаний, внедрены подходы к формированию, анализу и мониторингу инвестиционных портфелей, автоматизируются сбор информации и формирование управленческой отчетности.

Задачи и цели инвестиционной политики Фонда, которые вытекают из поручений, данных Фонду Главой государства и Правительством, в целом заключаются в эффективности и своевременности реализации инвестиционных проектов – как в традиционных отраслях экономики, так и новых, перспективных направлениях.

С учетом новых стратегических целей, определенных в принятой недавно Фондом Программе трансформации, ключевые направления инвестиционной деятельности Фонда будут совершенствоваться и далее, в том числе, в связи с переходом Фонда к роли активного инвестора.

2.8.2. Крупные инвестиционные проекты Фонда, в т. ч. реализуемые в рамках участия в диверсификации и модернизации национальной экономики (ГПФИИР)

В 2014 году группой компаний Фонда введено в эксплуатацию 12 проектов на общую сумму \$2,5 млрд, с созданием более 5,6 тыс. временных и более 800 постоянных рабочих мест.

Из них к наиболее значимым проектам относятся:

- Газификация г. Алматы и пригородной зоны;
- Строительство сетей FTTH;
- Строительство ПС 500/220 «Алма» с присоединением к НЭС Казахстана линиями 500, 200 кВ.

Следует также отметить большую роль Фонда в подготовке проведения международной выставки EXPO в 2017 году.

Так, Фондом реализуется ряд инвестиционных проектов, которые будут способствовать успешному проведению данного мероприятия. В частности, это такие проекты, как:

1. Строительство вокзального комплекса в Астане.
2. Строительство «Зеленого квартала» в Астане.
3. Строительство солнечных и ветровых электростанций в Акмолинской (г. Ерейментау), Алматинской (г. Капчагай) и Жамбылской (с. Бурное) областях.

Кроме того, в 2014 году Фонд приступил к активной реализации проектов, включенных в программу «Нұрлы жол»:

1. Развитие СЭЗ «Хоргос – Восточные ворота»;
2. Завершение строительства ж/д линии Боржакты – Ерсай;
3. Строительство паромной переправы в п. Курык;
4. Строительство вторых путей на участке Алматы – Шу;
5. Строительство нового терминала и реконструкция взлетно-посадочной полосы аэропорта г. Астаны;
6. Строительство объектов инфраструктуры СЭЗ «НИНТ» в Атырауской области;
7. Строительство ВЛ 500 кВ:
 - 1 этап: Экибастуз – Шульбинская ГЭС (Семей) – Усть-Каменогорск;
 - 2 этап: Шульбинская ГЭС (Семей) – Актогай – Талдыкорган – Алматы.

2.9. ИННОВАЦИОННОЕ РАЗВИТИЕ

Инновационно-технологическое развитие группы компаний Фонда определяется на основе, утвержденной в декабре 2012 года Индустриально-инновационной политикой Фонда, основная цель которой направлена на повышение операционной эффективности Компаний Фонда.

На сегодняшний день, в рамках реализации данного документа, 11 основных компаний группы Фонда уже разработали свои инновационно-технологические стратегии. Проведенный при этом сравнительный анализ данных программных документов показал, что по многим показателям эффективности производственных процессов компании значительно отстают от мировых аналогов по отраслям. В этой связи основной формой инновационного развития в настоящее время является трансферт технологий.

Несмотря на это, объем инвестиций в инновационные проекты по группе компаний Фонда в 2014 году составил около 240 млрд тенге, в научные исследовательские и опытно-конструкторские разработки около – 8,8 млрд тенге. Следует отметить, что, несмотря на реализацию инновационных проектов, в компаниях Фонда зачастую не налажена работа по оценке экономических результатов от инновационной деятельности. Так, пять компаний показали, что в их чистой прибыли за 2014 год есть доля, полученная от инновационной деятельности – АО «Самрук-Энерго» (2,39%), АО «Казактелеком» (2%), АО «НК «Қазақстан темір жолы» (1,1%), АО «Казатомпром» (0,29%), АО «KEGOC» (0,12%).

Следует отметить, что инновационное развитие – это многофакторный процесс, для измерения результативности которого в Фонде разработана и внедрена система специальных КПД, определяющих рейтинг инновационного развития.

Исходя из вышеизложенного, по итогам оценки рейтинга 2014 года (в процентах от достижения 100% целевого значения рейтинга в 2016 г.), лидерами рейтинга являются такие компании, как АО «Самрук-Энерго» (91%), АО «НК «Қазақстан темір жолы» (88,5%) и АО «Казактелеком» (75,4%). Остальные компании достигли меньших значений рейтинга: АО «KEGOC» (69,6%), АО «КазМунайГаз» (61,6%), АО «Казакстан Инжиниринг» (52,7%), АО «Казатомпром» (44,8%), АО «Казпочта» (44%).

Для достижения целевых значений рейтинга инновационного развития, помимо реализации непосредственно инновационных проектов, результатом которых является создание производств новой продукции, услуг и/или повышение эффективности существующих, Компании направят усилия на формирование необходимых условий и потенциала для роста инноваций, примером которых являются такие направления деятельности, как проведение технологического аудита – как основы для планирования технологического развития, создание собственной научно-исследовательской инфраструктуры и внедрение методов стимулирования генерации идей и предложений.

2.10. ЭФФЕКТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ПОСТАВКАМИ И РАЗВИТИЕ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ СРЕДЫ

2.10.1. Программа содействия модернизации действующих и созданию новых производств на 2013–2022 годы

АО «Самрук-Қазына» утверждена Программа содействия модернизации действующих и созданию новых производств в новой редакции.

Программа направлена на поддержку частных предпринимателей, иницирующих новые производства, а также модернизацию действующих производств для выпуска продукции, востребованной компаниями группы АО «Самрук-Қазына».

Сформирован и размещен перечень продукции импортного производства, закупаемой Компаниями Фонда на постоянной

основе. В перечень входят товарные позиции, относящиеся к сфере нефтегазового машиностроения, железнодорожного транспорта, химической промышленности и других отраслей экономики.

В рамках данной Программы в АО «Самрук-Қазына» функционирует Комиссия по рассмотрению и оценке проектов по содействию модернизации действующих и созданию новых производств. В 2014 году Комиссией Фонда по рассмотрению новых проектов одобрено 13 проектов.

В результате предпринимаемых усилий АО «Самрук-Қазына» намерено добиться увеличения числа отечественных товаропроизводителей, качественного увеличения ассортимента и конкурентоспособности отечественной продукции.

2.10.2. Система электронных закупок

Информационная система электронных закупок АО «Самрук-Қазына» (далее – ИСЭЗ) способствует консолидации информации, а значит – росту Компаний Фонда, повышению их рентабельности. Благодаря ИСЭЗ сделан внушительный шаг к экономии бюджетных средств и обеспечению прозрачности процесса закупок АО «Самрук-Қазына». Использование ИСЭЗ обеспечивает конкурсный отбор среди участников закупок товаров, работ и услуг в режиме реального времени, создает равные условия для всех участников закупочного процесса, быстрый поиск нужных закупок, дает широкие возможности для участия в закупках широкого круга потенциальных поставщиков, независимо от их территориального нахождения.

В целях поддержки эффективности осуществления электронных закупок и уровня экономии в 2014 году был осуществлен поэтапный переход ДЗО группы Фонда на осуществление закупок с применением торгов на понижение в ИСЭЗ. По итогам 2014 года переход дочерних и зависимых компаний АО «Самрук-Қазына» на электронные закупки с применением торгов на понижение составил 100%. Также запущен функционал приобретения товаров, работ и услуг посредством перечня первоочередных закупок. Введены в действие функционал электронных закупок, способом двухэтапного тендера, и функционал электронных закупок, осуществляемых по долгосрочному плану закупок.

На сегодняшний день в ИСЭЗ сосредоточена вся необходимая информация о заказчиках, поставщиках, а также обширная база данных о товарах, работах и услугах. В ИСЭЗ зарегистрировано более 28 632 потенциальных поставщиков и 248 дочерних и зависимых организаций Фонда.

По итогам 2014 года в ИСЭЗ было объявлено 131 918 тыс. закупок (в 2013 году – 46 889 тыс. закупок), из них состоялось 35 185 на сумму 600 млрд тенге (в 2013 году – 13 119 на сумму 163 млрд тенге), экономия составила 60 млрд тенге (в 2013 году – 16,3 млрд тенге). Вместе с тем, была проделана следующая работа:

- Внедрена карточка учета договора, которая предусматривает наличие развернутой информации о проекте договора, предусмотренного данной закупкой, а именно: графики поставок товаров, работ и услуг, графики оплат и информацию об ответственности сторон в части неисполнения обязательств по поставке и оплатам, а также соблюдение двусторонней паритетности в размерах предусмотренных договором штрафов. Процесс формирования карточки также автоматизирован на уровне использования шаблонов.
- Разработан функционал электронной тендерной документации (далее – ЭТД). ЭТД – представляет собой документ, автоматически формируемый Системой и содержащий информацию, импортируемую из ИСЭЗ, и информацию,

вносимую заказчиком самостоятельно. В целях повышения удобства пользования процесс формирования ЭТД автоматизирован на уровне применения шаблонов. Таким образом, заказчики имеют возможность сформировать в ИСЭЗ неограниченное количество шаблонов тендерных документов и при формировании закупки применить тот или иной шаблон, из которого система сформирует ЭТД.

- Впервые среди стран Содружества Независимых Государств внедрен функционал электронной банковской гарантии. Заключены соглашения с банками второго уровня РК, такими, как АО «Казкоммерцбанк», АО «Сбербанк России», АО «Банк ЦентрКредит», АО «АТФ Банк» и АО «Capital Bank».

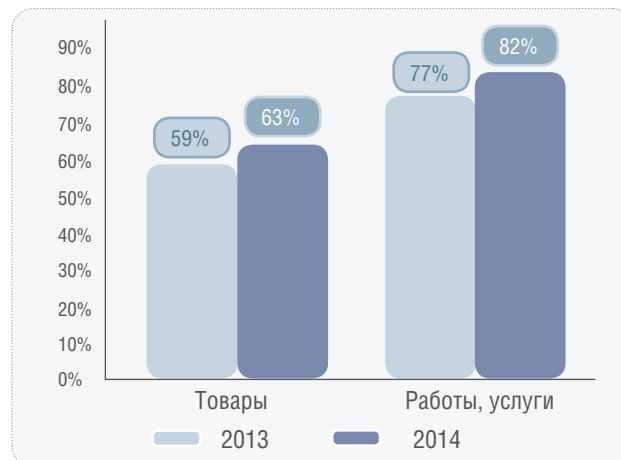
Дальнейшее развитие ИСЭЗ предусматривает интеграцию с учетными системами дочерних и зависимых организаций Фонда, а также внедрение подсистемы учета договоров, что позволит осуществлять мониторинг исполнения договоров. Применение данной системы обеспечивает интерактивное электронное взаимодействие между поставщиком и заказчиком, установление контроля над своевременной приемкой товаров, работ и услуг и оплату по договорам о закупках, минимизирует коррупционные правонарушения, проявляющиеся в затягивании сроков подписания договоров, актов и осуществления платежей.

Реализация новой подсистемы по учету и мониторингу исполнения договоров позволит Фонду интерактивно вести учет и мониторинг заключаемых договоров.

Объем закупок группы компаний Фонда в 2013 году составил сумму 3,43 триллиона тенге, в 2014 году – 3,87 триллиона тенге, в том числе:

товары – 1 437 млрд тенге (доля МС – 63%);
работы, услуги – 2 433 млрд тенге (доля МС – 82%).

ДИАГРАММА 1. Динамика доли местного содержания в закупках АО «Самрук-Қазына»



Одним из ключевых показателей закупок Фонда является доля приобретаемых казахстанских товаров, работ и услуг. Сравнивая 2013 и 2014 годы, видна положительная динамика местного содержания в закупках (диаграмма 1). Так, доля местного содержания в 2013 году составила 70%, в 2014 году состави-

ла 75%. Доля местного содержания в приобретенных товарах выросла на 4%. Доля местного содержания в приобретенных работах и услугах выросла на 5%.

2.11. РАЗВИТИЕ ЧЕЛОВЕЧЕСКИХ РЕСУРСОВ И КОРПОРАТИВНАЯ СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АО «САМРУК-ҚАЗЫНА»

2.11.1. Кадровая политика

АО «Самрук-Қазына»

Кадровая политика Фонда на 2013–2022 годы, утвержденная решением Совета директоров Фонда от 22 февраля 2013 года (протокол № 88), определяет видение, ценности, принципы и основные направления в области управления человеческими ресурсами, а также критерии эффективности этой деятельности. Основные акценты ставятся на повышении качества трудовых ресурсов, долгосрочном планировании персонала, усилении квалификационных требований и профессиональных стандартов, модернизации учебных центров и дуальной системе обучения. Особое внимание уделяется формированию кадрового резерва и планированию преемственности на руководящих позициях. Усиливается связь между оценкой деятельности, продвижением работников и системой мотивации.

Большое значение придается развитию корпоративной культуры, управлению организационными структурами и рабочими процессами, что также является сильной стороной Кадровой политики и служит переходом на следующую ступень развития кадрового менеджмента в группе Фонда. Реализуются мероприятия согласно плану мероприятий по Кадровой политике и КПД ее эффективности.

Подбор и найм персонала

Во исполнение поручения Главы государства по привлечению лучших иностранных специалистов, Распоряжения

Премьер-Министра Республики Казахстан от 7 августа 2013 года № 133-р, Фондом проведена работа по привлечению высококвалифицированных специалистов с опытом работы в компаниях мирового уровня согласно плану по привлечению иностранных специалистов, утвержденному вышеуказанным распоряжением Премьер-Министра РК. Так, для выработки и реализации мер по качественному росту эффективности непосредственно в Фонд привлечены международные эксперты с опытом внедрения масштабных стратегических программ в успешных мировых компаниях. В компаниях группы Фонда работают иностранные специалисты, имеющие многолетний отраслевой опыт работы в компаниях мирового уровня.

Для обеспечения трансформации наших компаний на один уровень с компаниями мирового класса для всех привлеченных специалистов определены четкие задачи и ключевые показатели деятельности (КПД), включая передачу знаний и опыта отечественным кадрам. Ожидается, что привлеченные специалисты внесут весомый вклад в стратегическое развитие компаний, развитие высокотехнологичных производств/инноваций, внедрят передовой международный опыт и мировые стандарты и т. д.

В рамках процесса трансформации бизнеса, в 2014 году в корпоративном центре Фонда внедрен жесткий конкурсный отбор при найме новых работников. В 2015 году планируется внедрение данного подхода в группе компаний Фонда.

ЭТАПЫ КОНКУРСНОГО ОТБОРА

Конкурс резюме кандидатов



1

1. Публикация объявления на сайте www.sk.kz 10 дней



2

2. Департамент управления человеческими ресурсами анализирует резюме на соответствие основным квалификационным требованиям (стаж, опыт работы, образование, знание языков)



3

3. Резюме кандидатов, соответствующие основным квалификационным требованиям должности, передаются на рассмотрение руководству структурного подразделения Фонда, в котором открыта вакансия

Компьютерное тестирование кандидатов, успешно прошедших конкурс резюме



6

6. Тесты способностей:

1. Анализ вербальной информации
2. Анализ числовой информации



5

5. Тестирование уровня владения английским и казахским языками. Проходной порог – 70%



4

4. Тестирование профессиональных знаний. Проходной порог – 70%

Собеседование с кандидатами, успешно прошедших все этапы тестирования

7. Собеседование с непосредственным руководителем подразделения и интервью по компетенциям с департаментом управления человеческими ресурсами



7

8. Выбор кандидата на коллегиальном собеседовании. Члены коллегии: руководитель аппарата, главный директор по HR, заместитель главного директора по HR, руководитель структурного подразделения, курирующий главный директор



8

9. Публикация на сайте информации о конкурсном отборе на вакантную должность и выбранном кандидате



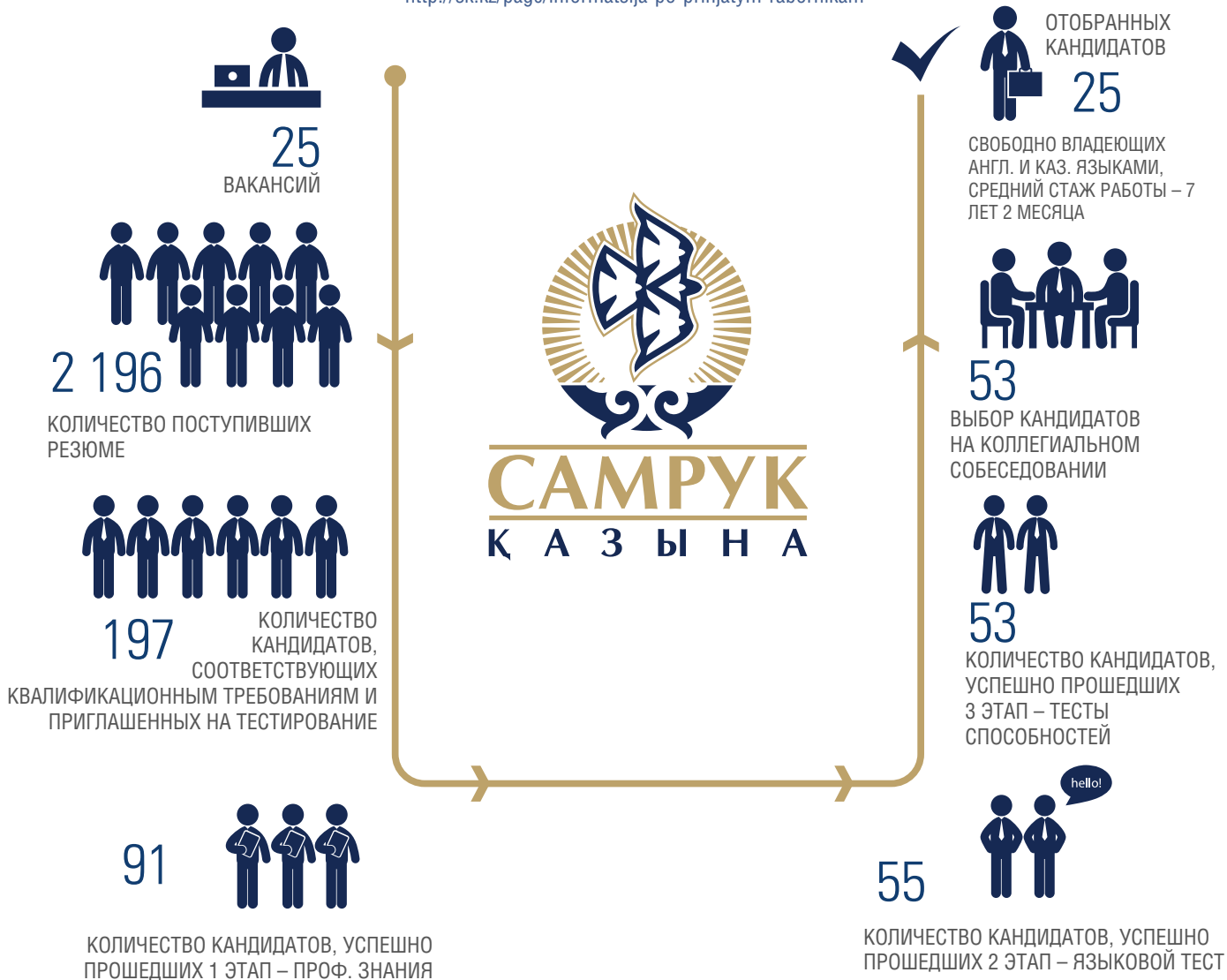
9

За 2014 год на объявленные на сайте корпоративного центра Фонда вакантные позиции поступило 2 196 резюме, 197 кандидатов были приглашены на тестирование, 53 кандидата успешно прошли все этапы тестирования и приглашены на кол-

легиальное собеседование и по результатам поэтапного отбора 25 человек принято на работу в Фонд. Результаты конкурса размещаются на сайте Фонда.

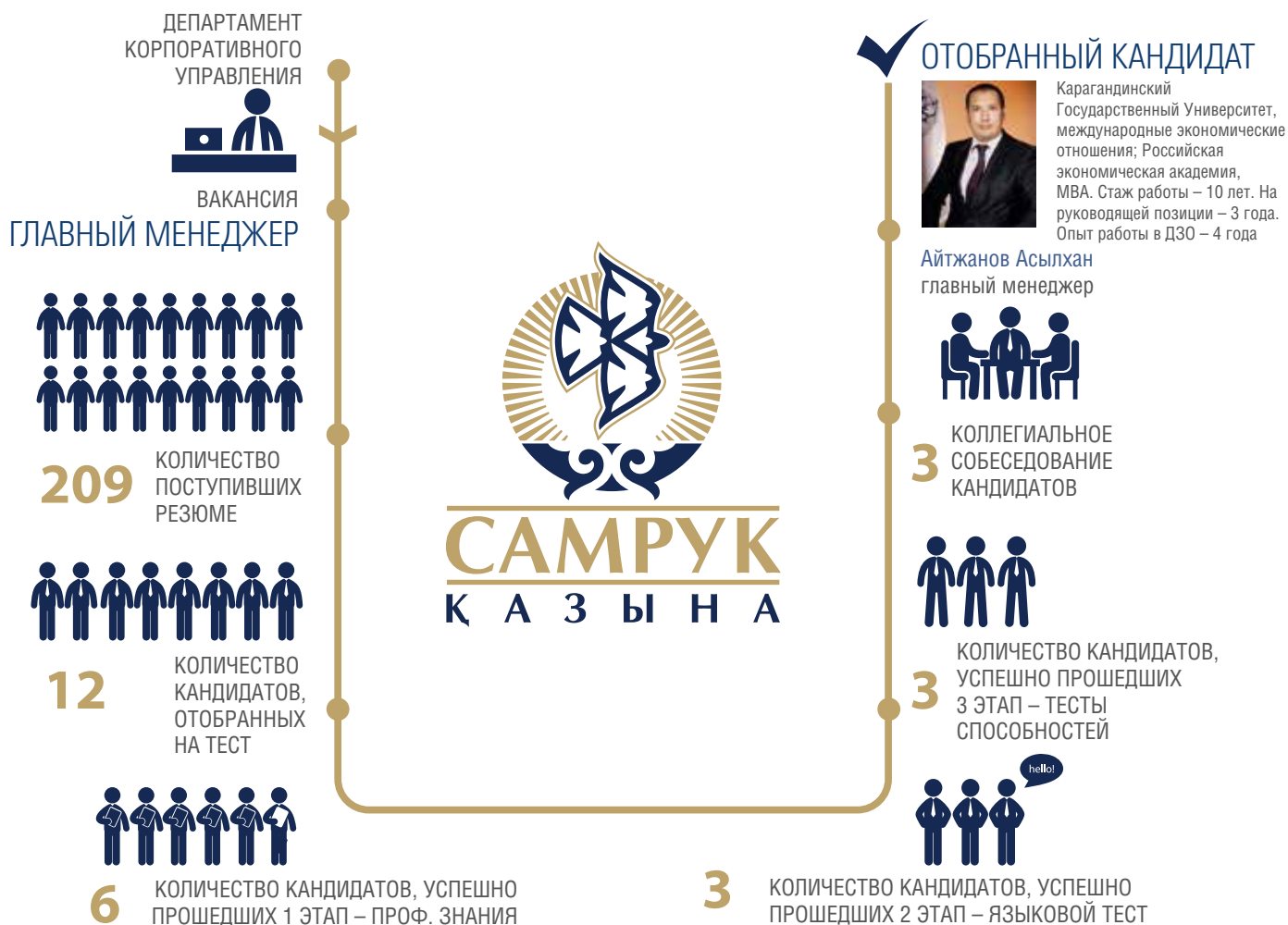
Информация по найму 2014 года

<http://sk.kz/page/informatsija-po-prinjatym-rabornikam>



Результаты итогов каждого конкурсного отбора размещаются на сайте Фонда:

Итоги конкурсного отбора на вакансию Главного менеджера Департамента корпоративного управления от 13 января 2014 года



В целях обеспечения преемственности, отбор кандидатов на вакантные позиции в Фонде и компаниях производится в первую очередь из числа работников, состоящих в Едином кадровом резерве, который был сформирован в 2013 году.

Единый кадровый резерв Фонда призван обеспечить готовность преемников для назначений между Компаниями Фонда (при отсутствии внутренних кандидатов из компаний), куда вошли работники Фонда и управленческие работники из 10 Компаний Фонда.

Учитывая текучесть кадров, повышение резервистов по карьерной лестнице в связи с переходом в Компании Фонда, на государственную службу, а также найм новых высококвалифицированных работников, в 2015 году планируется совершенствовать систему управления талантами и обновить Единый кадровый резерв (в рамках направления программы трансформации «Люди»).

Система управления эффективностью и мотивация персонала

В целях повышения эффективности деятельности руководящих работников усовершенствована система мотивации, обеспечивающая четкую связь вознаграждения руководящих работников с ростом их результативности в связи с внедрением программы долгосрочного вознаграждения (утверждена решением Совета директоров Фонда от 22 февраля 2013 года, протокол № 88), утверждены мотивационные КПД на 2014 год и долгосрочные КПД на 2014–2016 годы для руководящих работников.

В настоящее время в Фонде и компаниях разрабатываются долгосрочные КПД на 2015–2017 годы.

Таким образом, руководящие и управленческие работники Фонда и компаний рассматривают результаты своей деятельности через призму поставленных мотивационных КПД исходя из Стратегий развития Фонда и компаний.

Формирование составов СД

Осуществляются мероприятия по усилению Советов директоров ряда крупных компаний в части увеличения количественного состава и числа независимых директоров. В частности:

- в АО «Казпочта» 5 из 9 человек (55%) состава СД составили независимые директора;
- в АО «НК «КазМунайГаз» состав СД увеличен до 7 человек, 4 из которых составили независимые директора (57%), в том числе независимый директор, впервые назначенный председателем Совета директоров;
- в АО «НК «Қазақстан темір жолы» 4 из 7 человек (57%) состава СД составили независимые директора.

Внесены улучшения в процесс отбора и избрания независимых директоров в части привлечения Председателя СД, Председателя Правления и Комитета по Назначениям и Вознаграждения компаний в процесс отбора кандидатов на независимых директоров.

Фондом активно осуществляется поиск подходящих кандидатов на независимых директоров для ряда компаний, в том числе с привлечением рекрутинговой компании, с учетом стратегических задач, стоящих перед компаниями.

В рамках реализации программы трансформации бизнеса будут усовершенствованы процедуры отбора и избрания членов Совета директоров.

Развитие корпоративной культуры

Одна из ключевых HR-задач – создание сплоченной команды, нацеленной на достижение стратегических целей Фонда. В целях формирования корпоративной культуры в группе Фонда регулярно проводятся исследования вовлеченности персонала по разработанной Методологии проведения исследования вовлеченности персонала, которая утверждена решением Кадрового комитета Фонда от 20 марта 2013 года № 2/13 и рекомендована для ДЗО Фонда.

Для совместного и эффективного решения проблем и задач в группе Фонда, быстрого обмена информацией, опытом и знаниями, достижения синергетического эффекта от общих усилий, реализуются проекты «Единый портал» (корпоративная социальная сеть) и «Биржа идей» (подача, сбор, первичная оценка и отбор инновационных предложений).

В целях улучшения вовлеченности и мотивации работников Фонда, в соответствии с программой управления изменениями (в рамках реализации программы трансформации), проводились командообразующие мероприятия.

В рамках направления «Люди: управление изменениями» работники начали процесс изменения «с себя» с ориентацией на высокие стандарты деятельности, непрерывного обучения и саморазвития.

Обучение персонала

Фонд создает среду, стимулирующую к получению новых знаний и саморазвитию работников. Обучение работников в основном проходит на базе Корпоративного университета «Самрук-Қазына», задача которого – подготовка руководителей международного уровня, комплексная система обучения управленческих кадров, а также формирование инфраструктуры накопления и передачи знаний и навыков внутри группы Фонда. В 2014 году в Корпоративном университете было проведено 1 613 развивающих мероприятий, количество обученных – 17 956 человек, из них 86 – работники Фонда.

За 2014 год организован ряд краткосрочных и долгосрочных обучающих программ для управленческого, административного персонала Фонда, а именно: программы развития лидерства; внутренние сертификационные программы; адаптационные курсы для вновь принятых работников, в том числе, для вновь назначенных иностранных специалистов; функциональное обучение, обучение по корпоративным заявкам.

2.11.2. Формирование системы подготовки рабочих кадров (дуальное обучение)

С 2012 года в рамках реализации дуальной системы 9 компаний (КазМунайГаз, KEGOC, Казатомпром, Казахтелеком, Самрук-Энерго, Қазақстан темір жолы, Казахстан Инжиниринг, Казпочта, «Эйр Астана»), а также дочерние организации компаний (ТОО «Павлодарский нефтехимический завод», АО «Интергаз «Центральная Азия» и др.) заключили договора с 41 колледжем. Из них в 2014 году к дуальной системе обучения были подключены 8 колледжей с 3 компаниями Фонда (Казахстан Инжиниринг, Казпочта, КМГ) по 4 специальностям. За период с 2012 по 2014 год – 2 307 обученных, из них 871 выпускник – по 32 рабочим специальностям, востребованным в Компаниях Фонда. Трудоустроены 270 выпускников (31% от выпуска).

В рамках Договоров о социальном партнерстве с колледжами предприятия и Компании Фонда принимают активное участие в организации образовательного процесса, формировании учебных планов и программ в соответствии с потребностями рынка труда и принципами дуальной системы подготовки кадров, предоставляют студентам рабочие ученические места для прохождения производственного обучения, а также закрепляют за студентами наставников с возможностью доплаты к их заработной плате. Рабочие ученические места были организованы на базе предприятий путем открытия дополнительных учебных полигонов, лабораторий и ученических классов. Максимальное количество рабочих ученических мест было организовано АО «НК «Казахстан Инжиниринг» – 76 мест на 2013–2014 гг.

Компаниями группы Фонда определен состав инструкторов для обучения учащихся в реальных производственных условиях. Самое большое количество наставников привлечено к дуальной системе обучения в АО «Самрук-Энерго» (АО «АлЭС» – 9 чел., ТОО «Богатырь-Комир» – 20 чел.).

Предприятия участвуют в материально-техническом оснащении кабинетов, мастерских и лабораторий колледжей. Для обмена опытом, совместного обсуждения и решения проблемных вопросов в группе компаний АО «Самрук-Қазына» на регулярной основе проводились круглые столы по вопросам внедрения дуальной системы обучения с участием пилотных колледжей.

2.11.3. Регулирование социально-трудовых отношений

В рамках реализации направления Стратегии «Социальная ответственность» 26 июня 2013 года решением Совета директоров Фонда утверждена Политика в области корпоративной социальной ответственности (протокол № 94). Политика разработана в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан, Уставом, Стратегией развития Фонда на 2012–2022 годы и иными нормативными документами Фонда и основывается на принципах Глобального договора ООН в области прав человека, трудовых отношений, охраны окружающей среды, противодействия коррупции.

Кроме того, в целях диагностики социальных настроений и профилактики конфликтов, своевременного реагирования руководства в группе Фонда на выявленные негативные факторы и процессы, повышения бизнес-эффективности персонала и социальной политики группы Фонда, Фондом был введен Рейтинг социальной стабильности.

Рейтинг социальной стабильности Фонда является стратегическим социальным ключевым показателем деятельности (КПД) и определяется не реже одного раза в год на основе Методологии определения Рейтинга (индекса) социальной стабильности, утвержденной Кадровым комитетом при Правлении Фонда от 5 августа 2013 года (протокол № 6/13).

Целью определения Рейтинга является оценка уровня социального спокойствия в трудовом коллективе, социального самочувствия и вовлеченности производственного персонала, а также оценка уровня социального развития компании.

По результатам ежегодного исследования, Рейтинг социальной стабильности за 2014 год составил 70% (на основе Методологии от 05.05.2014 г. № 5/14). Уровень социальной стабильности в группе Фонда вырос по сравнению с 2013 годом на 12 позиций (или рост на 20%) – в связи с улучшением системы внутренних коммуникаций, ростом доверия работников к внутренним инструментам разрешения споров, прозрачности процессов, реализацией мероприятий, направленных по улучшению условий труда работников.

Центром продолжается активная работа по разработке и внедрению целого ряда новых технологий социального партнерства. В настоящее время деятельность Центра сосредоточена на трех крупных блоках: первое – это тесное и плодотворное взаимодействие с государственными органами, НПО и СМИ по всем направлениям социальной ответственности и партнерства; второе – это создание и внедрение инновационных методик диагностики социально-трудовых отношений, и третье – это внедрение новых механизмов профилактики социально-трудовых конфликтов.

Центром осуществляется подготовка профессиональных медиаторов и переговорщиков из числа сотрудников дочерних и зависимых компаний Фонда. По состоянию на 01.01.2015 года в группе Фонда подготовлено 886 медиаторов и переговорщиков, которые в настоящее время повсеместно внедряют и применяют инструменты медиации в трудовых коллективах ДЗО Фонда.

2.11.4. Охрана и безопасность труда

Группа компаний Фонда в полной мере понимает ответственность за обеспечение безопасности труда и здоровья работников Фонда и ДЗО. Ежегодно Компании Фонда направляют финансовые средства на мероприятия по обеспечению безопасности и охраны труда и снижению производственного травматизма. Для улучшения безопасности труда компаниями реализуются внутренние планы организационно-технических мероприятий, направленные на снижение производственного травматизма, совершенствование условий и охраны труда, сохранение жизни и здоровья работников в процессе трудовой деятельности. Данные планы включают в себя мероприятия по профилактике несчастных случаев и обучению персонала технике безопасности, ревизии оборудования и инструментов производства на соответствие требованиям безопасности. Аттестация производственных объектов по условиям труда проводится в компаниях согласно установленным срокам.

При приеме на работу, а также в течение года на постоянной основе проводится ознакомление с внутренними нормативными документами, которые регламентируют систему охраны труда и техники безопасности в Фонде. В целях повышения эффективности и экономии времени сотрудников в некоторых компаниях для офисных и производственных сотрудников внедряется онлайн-обучение технике безопасности и проверка знаний, для обучения производственного персонала безопасным методам проведения работ также организуются и действуют специальные полигоны.

Фонд берет на себя ответственность за обеспечение и улучшение условий труда, признает приоритетность жизни и здоровья работников по отношению к результатам производственной деятельности.

В соответствии с нормами законодательства, осуществляется страхование работников. Выбор поставщиков услуг страхования происходит с учетом требуемого объема услуг.

2.11.5. Обеспечение экологической устойчивости

Фонд принимает на себя ответственность по защите окружающей среды и признает, что хозяйственная деятельность группы компаний Фонда, имеющая стратегическое значение для экономики Казахстана и других стран, затрагивает интересы миллионов людей. Воздействие на окружающую среду, оказываемое группой компаний Фонда при осуществлении своей деятельности, определяет ее ответственность перед обществом.

Основные действия по защите окружающей среды группы компаний Фонда направлены на снижение влияния на экологию, в частности, предотвращение несанкционированных и сверхнормативных выбросов в атмосферный воздух, контроль над утилизацией отходов, снижение расхода потребления воды и ее рациональное использование, постоянное улучшение системы менеджмента в области охраны окружающей среды. Также планируется использование возобновляемых источников энергии, таких, как солнечная и ветровая, результатом чего будет значительное сокращение выбросов в окружающую среду.

Фонд и его компании поддерживают сотрудничество с международными правительственными и неправительственными организациями, научными и образовательными учреждениями, эффективно работающими в области охраны окружающей среды.

Основными целями политики Фонда в области охраны окружающей среды являются:

- Оценка и управление, предупреждение и снижение негативных воздействий деятельности дочерних компаний Фонда на окружающую среду;
- Создание на современном уровне корпоративной системы качественного контроля и мониторинга за состоянием технологического оборудования, производственных объектов и окружающей среды;
- Обеспечение информационной открытости в области охраны окружающей среды;
- Вовлечение всего персонала в деятельность по уменьшению экологических рисков, улучшению системы экологического менеджмента и производственных показателей в области охраны окружающей среды.

Кроме того, Фонд при реализации инвестиционных проектов в сфере недропользования в качестве основного условия для потенциального партнера включает требование по развитию и использованию инновационных технологий, строительству высокотехнологичных и эффективных перерабатывающих производств, отвечающих всем требованиям законодательства в области охраны окружающей среды.

2.11.6. Спонсорство и благотворительность

Спонсорская и благотворительная деятельность АО «Самрук-Қазына» направлена на возрождение духовных и национальных ценностей, поддержку культуры, науки и образования, содействие научно-техническому прогрессу, пропаганду здорового образа жизни, оказание помощи незащищенным слоям населения, малоимущим гражданам и поддержку спорта.

Спонсорская и благотворительная деятельность регулируется утвержденной в декабре 2012 года Политикой оказания спонсорской и благотворительной помощи АО «Самрук-Қазына» и организациями, входящими в группу АО «Самрук-Қазына». Цель документа – обеспечение прозрачности планирования и эффективного управления затратами на оказание спонсорской и благотворительной помощи в рамках утвержденного годового бюджета и планов развития.

Согласно Политике, **принципами** оказания **спонсорской и/или благотворительной помощи являются:**

- Наличие объективной необходимости (целесообразность) оказания спонсорской и благотворительной помощи;
- Прозрачность и ответственность при принятии решений;
- соответствие приоритетам оказания спонсорской и благотворительной помощи;
- Практическая эффективность мероприятий по оказанию спонсорской и благотворительной помощи;
- Наличие в годовом бюджете и/или Плате развития средств для оказания спонсорской и/или благотворительной помощи;
- Обеспечение целевого расходования средств, выделенных в рамках средств по оказанию спонсорской и/или благотворительной помощи;

- Позитивное влияние спонсорской помощи на повышение имиджа Фонда и/или Организации;
- Реализация единой Политики спонсорской и благотворительной помощи.

К основным **приоритетам** оказания **спонсорской помощи** относятся:

- Поддержка мероприятий по поручению Президента Республики Казахстан, Совета директоров и Правления Фонда;
- Отдельных видов спорта, спортивных мероприятий и развития спортивной инфраструктуры;
- Социально-значимых проектов;
- Организационно-практических мероприятий, связанных с деятельностью Фонда и/или организаций (международные конференции, форумы, инвестиционные саммиты, круглые столы и т. п.);
- Иных имиджевых проектов.

Основными **приоритетами** оказания **благотворительной помощи** являются поддержка и финансирование:

- Мероприятий по поручению Президента Республики Казахстан, Совета директоров и Правления Фонда;
- Уставной деятельности организаций ветеранов, инвалидов, детских домов и центров, иных некоммерческих организаций социальной сферы;
- Пенсионеров, ветеранов Великой Отечественной войны и лиц, приравненных к ним, состоящих на учете в организации, в соответствии с заключенным коллективным договором или меморандумом;
- Мероприятий в связи с чрезвычайными ситуациями природного и техногенного характера, произошедшими на территории Республики Казахстан;
- Иных социальных проектов.

2.12. ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ ПРИ ПРИВЛЕЧЕНИИ КОНСУЛЬТАЦИОННЫХ УСЛУГ

Политика по предупреждению конфликта интересов при привлечении консультационных услуг, утвержденная Советом директоров Фонда 16 октября 2014 года, определяет меры по выявлению конфликтов интересов и управлению конфликтами интересов Фонда с консультантами организаций, входящих в группу Фонда.

На основе Политики Правлением Фонда 28 октября 2014 года утвержден Корпоративный стандарт по предупреждению конфликта интересов при привлечении консультационных услуг организациями группы.

Политика и Корпоративный стандарт предназначены для определения единых подходов в выявлении и управлении конфликтами интересов с консультантами организаций группы Фонда, которые могут возникнуть при привлечении консультантов и оказании ими консультационных услуг.

Политика призывает каждого работника организации, входящей в группу Фонда, и консультанта соблюдать следующие ключевые принципы управления конфликтом интересов:

- приоритет интересов заказчика;
- лояльность и добросовестность консультанта;
- раскрытие информации;
- беспристрастность;
- осмотрительность и честность;
- нетерпимость и внутренняя культура;

- персональная ответственность и личный пример;
- индивидуальное рассмотрение и объективность;
- конфиденциальность.

Возникновение конфликта интересов у консультанта лишает заказчика не только качественного оказания услуг, соблюдения своих законных интересов, включая сохранение конфиденциальности информации, но и реализацию права на фидуциарные отношения с консультантом.

Наличие конфликта интересов у консультантов группы Фонда по крупным проектам или судебным разбирательствам с иностранными субъектами, не только влияет на качество оказываемых услуг, но и представляет собой реальный риск нанесения ущерба интересам группы Фонда и государства.

Игнорирование вопроса конфликта интересов может также повлечь достаточно серьезные последствия, такие как реальный ущерб или упущенная выгода (убытки), потеря имущества (активов группы Фонда), вред деловой репутации и имиджу всей группы Фонда и др.

Разработанная Политика и Корпоративный стандарт позволяют создать правовую основу для выявления конфликта интересов у консультанта, привлекаемого Фондом, также группой компаний Фонда, совершенствования практики привлечения консультантов и исключения возможных рисков.

2.13. Информационные технологии

В 2013 году в АО «Самрук-Қазына» была введена должность Главного директора по информационным технологиям (далее – ИТ). На эту позицию был назначен Николас Малоун с задачей: разработать стратегию группы компаний Фонда в сфере ИТ.

Основной акцент в работе департамента, курируемого Главным ИТ-директором, был сделан на разработке ИТ-Политики для группы компаний Фонда. Данная стратегия утверждена решением Правления в декабре 2013 года после рассмотрения портфеля компаний. Основные выводы, полученные в процессе разработки Политики: отсутствие ИТ-руководства на уровне Правления ДЗО и единых ИТ-стандартов. Как следствие, критерии уровней производительности, эффективности и оказываемых услуг не являлись оптимальными.

В течение 2014 года Главный директор по ИТ совместно со структурным подразделением приступил к реализации многомерной программы, основной девиз которой – «Убедитесь, что нужная информация поступает к Вам от нужных людей в

нужное время, и тем самым позволяет принять обоснованные решения, основанные на ценности». Основным мотивом данного подхода является принятие передовых технологий и «унифицированных» процессов для приведения операционных процессов в соответствие с лучшими мировыми практиками. В поддержку синергии группы компаний Фонда была разработана концепция Офиса Chief Information Officer (CIO), суть которой заключается в том, что отныне у ИТ-директоров группы компаний Фонда будет площадка для сотрудничества и обсуждения лучших практик управления ИТ. В последующем Офис CIO был трансформирован в Функциональный Комитет ИТ под председательством главного директора по ИТ Фонда.

В целях обеспечения эффективной работы Функционального комитета по ИТ было рекомендовано ввести позицию Главного ИТ-директора во всех национальных компаниях и наделить их полномочиями по управлению всеми ИТ-процессами в своих компаниях. Главным директорам ИТ в ДЗО было рекомендовано разработать/актуализировать ИТ-Стратегии для конкретно-го бизнеса своей компании, используя Политику ИТ Фонда как

руководство для оценки возможностей по: а) консолидации инфраструктуры; б) созданию центров компетенций для эффективного управления данными, приложениями, процессами и технологиями, а также в) установлению стратегических партнерств с ключевыми поставщиками и сервис-провайдерами.

После консультаций с независимыми директорами в период с ноября 2013 года, было решено, что необходим стратегический подход к реализации максимальных выгод от автоматизации деятельности, начинающихся с оптимизации бизнес-процессов. Для реализации этого подхода АО «Самрук-Қазына» сформировало Центральную команду по трансформации, которая ответственна за общий методологический подход к трансформации, включающей три основных направления — управление изменениями, процесс реинжиниринга бизнес-процессов и процесс автоматизации.

В стремлении развивать местные таланты в рамках ИТ-отрасли, Фонд организовал конкурс на выявление талантливых специалистов ИТ внутри группы Фонда для последующей их стажировки в Силиконовой долине. В результате 15 человек стали обладателями государственной стипендии Болашак. Дополнительно Фонд создал «Академию ИТ» в Астане, в рамках которой ИТ-специалисты группы компаний Фонда могут повысить свою квалификацию по таким направлениям, как корпоративное управление ИТ, архитектура предприятия, управление данными, управление проектами.

Фонд планирует в дальнейшем расширять программу развития талантов посредством партнерства с ведущими производителями программного обеспечения и ведущими отечественными вузами. Все эти усилия направлены на ускорение развития ИТ-сектора и содействие Казахстану в его становлении в качестве ИТ-хаба в СНГ.



Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»

Годовой отчет за 2014 год

Том I



КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Принципы и отчет по корпоративному управлению

Состав Совета директоров, Правления АО «Самрук-Қазына»

Отчет о работе Совета директоров, Правления АО «Самрук-Қазына» за 2014 год

Информация о вознаграждении членов Правления и Совета директоров АО «Самрук-Қазына»

Информация о дивидендах

Акционерный капитал

Управление рисками и внутренний контроль

Внутренний аудит

3. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

3.1. ПРИНЦИПЫ И ОТЧЕТ ПО КОРПОРАТИВНОМУ УПРАВЛЕНИЮ

Корпоративное управление является одним из трех основных направлений Программы трансформации и Стратегии развития Фонда на 2012–2022 гг.

Фонд на постоянной основе проводит последовательную работу по повышению уровня корпоративного управления в Фонде и своих компаниях.

В 2014 году работа велась по следующим ключевым направлениям:

1. Разработка Кодекса корпоративного управления в новой редакции;
2. Диагностика (оценка уровня) корпоративного управления;
3. Работа по усилению и повышению эффективности Советов директоров дочерних компаний.

Разработка Кодекса корпоративного управления в новой редакции

В рамках Программы трансформации разработан проект нового Кодекса корпоративного управления (далее – Кодекс). В целях подготовки Кодекса с учетом последних трендов в сфере корпоративного управления Фонд проводил консультации с экспертами ОЭСР.

Проект Кодекса обсужден с широким кругом заинтересованных сторон из числа Компаний Фонда, независимых директоров группы Фонда, государственных органов, квазигосударственного и частного секторов, экспертами в сфере корпоративного управления, презентован на встрече с членами Советов директоров группы Фонда и круглом столе для заинтересованных сторон.

Кодекс корпоративного управления АО «Самрук-Казына» одобрен Советом директоров Фонда 18 декабря 2014 г. и

утвержден постановлением Правительства Республики Казахстан 15 апреля 2015 г. № 289. Сфера действия Кодекса распространяется на Фонд и организации, в которых прямо или косвенно Фонду принадлежат более пятидесяти процентов акций (долей участия).

Кодекс ставит акценты на важные принципы надлежащего корпоративного управления, такие, как устойчивое развитие, права акционеров и справедливое отношение к акционерам, профессиональный совет директоров и исполнительный орган, управление рисками и внутренний контроль, прозрачность. Данные принципы важны для повышения долгосрочной стоимости и устойчивого развития группы Фонда и повышения инвестиционной привлекательности в целом.

Требования об обязательном раскрытии в годовом отчете Фонда и организаций информации о фактах и причинах несоблюдения положений настоящего Кодекса, а также публикации отчетности в области устойчивого развития практикуются с 1 января 2017 года.

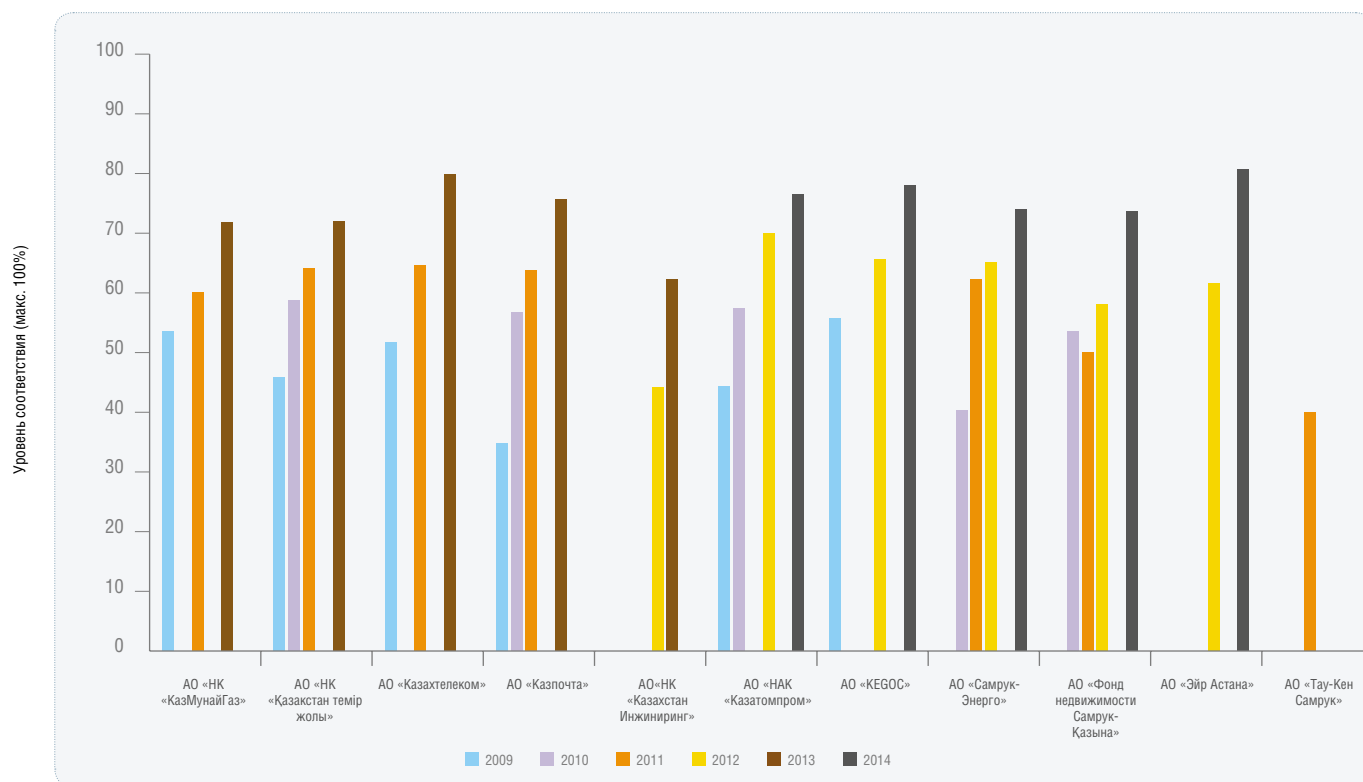
Ознакомиться с Кодексом можно на интернет-сайте Фонда www.sk.kz

Диагностика (оценка уровня) корпоративного управления

Согласно Стратегии развития Фонда на 2012–2022 гг., рейтинг корпоративного управления (РКУ) является стратегическим показателем. К 2015 году РКУ крупных компаний Фонда должен быть на уровне 75 рейтинговых пунктов.

В целях мониторинга и измерения уровня корпоративного управления, Фонд, начиная с 2009 года, ежегодно проводит диагностику корпоративного управления в Фонде и дочерних организациях.

ДИАГРАММА 2. Рейтинг корпоративного управления в компаниях Фонда (результаты независимой диагностики)



Диагностика корпоративного управления показывает положительную динамику развития систем корпоративного управления в группе Фонда (диаграмма 2).

Компании Фонда диагностируются по скользящему графику, поочередно. РКУ на уровне 75 р. п. достигнут в ряде компаний (АО «Эйр Астана», АО «KEGOC», АО «Казатомпром», АО «Казпочта», АО «Қазахтелеком»).

По итогам диагностики корпоративного управления компании разрабатывают и внедряют Планы мероприятий по совершенствованию систем корпоративного управления.

Работа по повышению эффективности и усилению Советов директоров дочерних компаний

Совет директоров является органом управления компании, представляющим интересы акционеров, принимающим основные стратегические решения и осуществляющим контроль над деятельностью исполнительного органа.

В рамках Программы трансформации Совет директоров выделен в качестве ключевой задачи, а именно: в части изменения роли, полномочий и состава Советов директоров Фонда и портфельных компаний.

Для этого будут реализованы следующие мероприятия: расширение полномочий Советов директоров; формирование Советов директоров мирового уровня; создание эффективной системы оценки деятельности Совета директоров; приведение работы Советов директоров в соответствие с передовой практикой.

В новом Кодексе корпоративного управления Фондом заложен отдельный принцип – «Эффективность Совета директоров и Исполнительного органа», в котором присутствуют положения в части формирования составов Советов директоров, полномочий, оценки деятельности, организации деятельности Советов директоров.

В части составов Советов директоров в 2014 году проведена следующая работа:

- в АО «Казпочта» в состав СД вошли 9 человек, из которых 5 (55%) составили независимые директора, что соответствует лучшей практике корпоративного управления;
- в АО «НК «КазМунайГаз» состав СД увеличен до 7 человек, 4 из которых составили независимые директора (57%), при этом председателем Совета директоров впервые назначен независимый директор;
- в АО НК «Қазақстан темір жолы» состав СД обновлен и составляет 7 человек, из которых 4 (57%) – независимые директора, что соответствует лучшей практике корпоративного управления.

Внесены улучшения в процесс отбора и избрания независимых директоров в части привлечения Председателя Совета директоров, Председателя Правления и Комитета по Назначениям и Вознаграждения Компаний в процесс отбора кандидатов на роль независимых директоров.

Планируется обучение членов Совета директоров по различным направлениям: КПД, EVA, управление рисками, и корпоративное управление.

Начиная с 2011 года, проводятся регулярные встречи Председателя Правления Фонда с директорами группы Фонда. В 2014 году проведено две встречи: 27–28 мая и 11–12 ноября.

Мероприятия проводятся с целью:

- своевременного уведомления директоров об ожиданиях Фонда как Акционера и инициативах Фонда;
- использования потенциала независимых директоров в развитии компаний и группы;
- улучшения взаимодействия внутри группы Фонда;
- повышения эффективности работы Советов директоров.

На встречах обсуждены проводимые Фондом инициативы по таким важным направлениям, как Программа трансформации, корпоративное управление, управление рисками, инвестиции, кадровая политика и др.

Фондом также запущен специальный информационный web-portal для членов Советов директоров группы Фонда.

Политика урегулирования конфликта интересов

В Фонде должностные лица и работники должны заботиться о том, чтобы их личная деятельность и интересы не противоречили исполнению обязанностей в Фонде. Серьезные нарушения, связанные с конфликтом интересов, могут нанести ущерб репутации Фонда и подорвать общественное доверие к нему. В связи с этим, должностные лица и работники должны избегать ситуаций, которые могут создать даже видимость конфликта интересов.

Основные аспекты, связанные с конфликтом интересов, а также обязанности должностных лиц и работников Фонда в целях недопущения конфликта интересов отражены в Кодексе деловой этики Фонда.

В соответствии с Кодексом деловой этики АО «Самрук-Қазына» в Фонде назначен Омбудсмен.

Основными функциями Омбудсмена являются: сбор сведений о несоблюдении положений Кодекса, консультаций работников, должностных лиц по положениям Кодекса, инициация рассмотрения споров по нарушению положений Кодекса.

В отчетном периоде в Фонде не было зафиксировано корпоративных конфликтов.

3.2. СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И ПРАВЛЕНИЯ АО «САМРУК-ҚАЗЫНА»

3.2.1. Состав Совета директоров, краткие биографии членов СД АО «Самрук-Қазына»

Постановлением Правительства РК № 1493 от 8 января 2014 года утвержден обновленный состав Совета директоров АО «Самрук-Қазына»: **С. Н. Ахметов** – Премьер-Министр Республики Казахстан – Председатель Совета директоров; **Б. Т. Султанов** – Заместитель Премьер-Министра Республики Казахстан – министр финансов Республики Казахстан; **Е. А. Досаев** – министр экономики и бюджетного планирования Республики Казахстан; **Е. Т. Орынбаев** – помощник Президента Республики Казахстан; **У. Е. Шукеев** – Председатель Правления АО «Самрук-Қазына»; **А. В. Мирчев** – независимый директор; **Н. Стейплтон** – независимый директор; **Р. Эванс** – независимый директор.

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 9 апреля 2014 года № 329 «О внесении изменения в постановление Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года № 962 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669» Председателем Совета директоров АО «Самрук-Қазына» был назначен **К. К. Масимов**.

Согласно Указу Президента Республики Казахстан № 875 от 6 августа 2014 года **Е. А. Досаев** назначен министром национальной экономики Республики Казахстан, освобожден от должности министра экономики и бюджетного планирования Республики Казахстан. **Б. Т. Султанов** назначен министром финансов Республики Казахстан, освобожден от должности Заместителя Премьер-Министра Республики Казахстан – министра финансов Республики Казахстан.

МАСИМОВ Карим Кажимканович



Председатель Совета директоров АО «Самрук-Қазына» — Премьер-Министр Республики Казахстан (с апреля 2014 года).

Родился в 1965 году. Окончил Пекинский институт языка, Юридический институт Уханьского университета (КНР), Казахскую государственную академию управления, проходил стажировку в Колумбийском университете (США). Доктор экономических наук. Владеет английским, китайским, арабским языками.

Работал главным экономистом, начальником отдела Министерства труда, старшим специалистом представительства Министерства внешнеэкономических связей в г. Урумчи (КНР), исполнителем директором

Торгового дома Казахстана в Гонконге.

Занимал должность председателя правления Алматинского торгово-финансового и Народного сберегательного банков. Назначался министром транспорта и коммуникаций, заместителем Премьер-Министра, помощником Президента Республики Казахстан.

С января 2006 г. — заместитель Премьер-Министра Республики Казахстан.

С апреля 2006 г. — заместитель Премьер-Министра Республики Казахстан — ми-

нистр экономики и бюджетного планирования.

С января 2007 г. — Премьер-Министр Республики Казахстан.

С сентября 2012 г. — Руководитель Администрации Президента Республики Казахстан.

С апреля 2014 г. — Премьер-Министр Республики Казахстан.

Постановлением Правительства РК № 329 от 9 апреля 2014 г. назначен Председателем Совета директоров АО «Самрук-Қазына».

ДОСАЕВ Ерболат Аскарбекович



Член Совета директоров с 4 октября 2012 года.

Гражданство Республики Казахстан.

Родился 21 мая 1970 г. в Алматы.

Окончил Алматинский энергетический институт, Московский государственный технический университет им. Баумана.

В 1997 г. — заместитель председателя правления ЗАО «Банк ТуранАлем», председатель правления ЗАО «АТФ Банк».

В 1998 г. — советник Премьер-Министра Республики Казахстан.

В 1998 г. — вице-министр энергетики, индустрии и торговли Республики Казахстан.

В 2000 г. — вице-министр финансов Республики Казахстан.

В 2001 г. — председатель Совета директоров Банка развития Казахстана.

2001–2003 гг. — председатель Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и поддержке малого бизнеса.

2003–2004 гг. — министр финансов Республики Казахстан; управляющий Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР) в Казахстане; член правления Национального банка Республики Казахстан.

2004–2006 гг. — министр здравоохранения Республики Казахстан.

2006–2012 гг. — председатель Совета директоров АО «Каз-ИнвестБанк».

С 25 сентября 2012 г. — министр экономического развития и торговли Республики Казахстан.

16 января 2013 г. — министр экономики и бюджетного планирования.

Постановлением Правительства РК № 1256 от 4 октября 2012 г. избран в состав Со-

вета директоров АО «Самрук-Қазына» в качестве министра экономического развития и торговли РК.

Постановлением Правительства РК № 1493 от 8 января 2014 г. избран в состав Совета директоров АО «Самрук-Қазына» в качестве министра экономики и бюджетного планирования РК.

Указом Президента Республики Казахстан № 875 от 6 августа 2014 г. Е. А. Досаев назначен министром национальной экономики Республики Казахстан.

СУЛТАНОВ Бахыт Турлыханович



Член Совета директоров с 17 октября 2008 года.

Гражданство Республики Казахстан.

Родился 29 ноября 1971 г. в Алматы.

Окончил факультет автоматизации и системы управления Ка-

захского национального технического университета (в 1994 г.) и Казахскую государственную академию управления (в 1995 г.).

Трудовую деятельность начал в 1994 г. в Министерстве финансов РК.

2004–2006 гг. – вице-министр экономики и бюджетного планирования РК.

2006–2007 гг. – председатель Агентства РК по статистике.

2007 г. – вице-министр финансов РК.

2007 – 2010 гг. – министр экономики и бюджетного планирования РК.

С марта 2010 г. – помощник Президента РК.

С 21 января 2012 г. – заместитель руководителя Администрации Президента РК.

Постановлением Правительства РК от 17 октября 2008 № 962 г. избран в состав Совета директоров АО «Самрук-Қазына» в качестве министра экономики и бюджетного планирования РК.

Постановлением Правительства РК от 15 марта 2010 г. №201 переизбран в состав Совета директоров АО «Самрук-Қазына» в качестве помощника Президента РК.

Постановлением Правительства РК №194 от 2 февраля 2012 г. Султанов Бахыт Турлы-

ханович переизбран в состав Совета директоров АО «Самрук-Қазына» в качестве заместителя Руководителя Администрации Президента РК.

Указом Президента РК №684 от 6 ноября 2013 г. назначен заместителем Премьер-Министра – министром финансов РК.

Постановлением Правительства РК №1493 от 8 января 2014 г. переизбран в состав Совета директоров АО «Самрук-Қазына» в качестве заместителя Премьер-Министра РК – министра финансов РК

Указом Президента Республики Казахстан № 875 от 6 августа 2014 г. Б. Т. Султанов назначен министром финансов Республики Казахстан.

ОРЫНБАЕВ Ербол Турмаханович



Член Совета директоров с 8 января 2014 года.

Гражданство Республики Казахстан.

Родился в 1971 г.

В 1993 г. окончил Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова, в 2002 г. – Университет Дьюк (США).

1992–1993 гг. – специалист коммерческого отдела Шымкентского коммерческого банка «Ак-Бастау».

1994–1995 гг. – заместитель председателя правления Акционерного коммерческого банка «Фьючерс» г. Москва.

1995–1996 гг. – генеральный директор ТОО «Уейкфилд инспекшн сервисес К Лтд» г. Шымкент.

1996–1997 гг. – заместитель акима Южно-Казахстанской области.

С марта по май 1998 г. – начальник управления Департамента макроэкономической политики и прогнозирования Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан.

С мая по сентябрь 1998 г. – главный эксперт Канцелярии Президента Республики Казахстан.

С сентября 1998 г. по февраль 1999 г. – заместитель заведующего Отделом по вопросам социально-экономических реформ Администрации Президента Республики Казахстан.

1999–2002 гг. – директор департамента, помощник Председателя Агентства Республики

Казахстан по делам государственной службы.

2002–2003 гг. – вице-министр экономики и бюджетного планирования Республики Казахстан.

2003–2004 гг. – председатель Правления АО «Центр маркетингово-аналитических исследований».

2004–2005 гг. – заместитель Руководителя Администрации Президента Республики Казахстан – начальник Управления экономической политики.

2005–2006 гг. – заведующий Отделом социально-экономического анализа Администра-

ции Президента Республики Казахстан.

2006–2007 гг. – заместитель Руководителя Администрации Президента Республики Казахстан.

С января по октябрь 2007 г. – руководитель Канцелярии

Премьер-Министра Республики Казахстан.

2007–2013 гг. – заместитель Премьер-Министра Республики Казахстан.

В ноябре 2013 г. Указом Главы государства назначен помощ-

ником Президента Республики Казахстан.

Владеет русским и английским языками.

Награжден орденами «Кұрмет» (2006), «Парасат» (2012), 3 медалями.

Постановлением Правительства РК № 1493 от 8 января 2014 г. избран в состав Совета директоров АО «Самрук-Қазына» в качестве помощника Президента Республики Казахстан.

ШУКЕЕВ Умирзак Естаевич



Председатель Правления, член Совета директоров с 26 декабря 2011 года.

Гражданство Республики Казахстан.

Родился 12 марта 1964 г. в г. Туркестане.

1986 г. – окончил Московский экономико-статистический институт, экономист-математик.

1986–1988 гг. – работал младшим научным сотрудником НИИ АСПУ при Госплане КазССР.

1988–1991 гг. – аспирант МЭСИ.

1991–1992 гг. – ведущий научный сотрудник НИИ АСПУ.

1992–1993 гг. – консультант Высшего экономического совета при Президенте РК.

1993 г. – заместитель заведующего отделом финансов и труда Аппарата Президента и Кабинета Министров РК.

1993–1995 г. – заместитель главы администрации акима Южно-Казахстанской области.

Ноябрь 1995 г. – март 1997 г. – министр экономики РК.

Март–октябрь 1997 г. – министр экономики и торговли РК.

Июль – октябрь 1997 г. – заместитель Премьер-Министра РК (курировал вопросы макроэкономики, оперативного функционирования промышленности, торговли, транспорта, энергетики, науки, отношений со странами СНГ).

Октябрь 1997 г. – апрель 1998 г. – председатель Правления ЗАО «Банк Туран-Алем» БТА Банк.

Апрель–август 1998 г. – заместитель Руководителя Администрации Президента РК.

Август 1998 г. – март 2004 г. – аким Костанайской обл.

Февраль–ноябрь 1997 г. – член Высшего экономического совета при Президенте РК.

Ноябрь 1997 г. – август 1998 г. – член Национального совета по устойчивому развитию РК.

Март–декабрь 1997 г. – председатель наблюдательного совета ЗАО «ННК «Казахойл».

С марта 2004 г. – аким г. Астаны.

В сентябре 2006 г. назначен акимом Южно-Казахстанской области.

В августе 2007 г. назначен заместителем Премьер-Министра Республики Казахстан.

3 марта 2009 г. Указом Главы государства назначен Первым заместителем Премьер-Министра Республики Казахстан.

Указом Президента Казахстана от 11 апреля 2011 г. вновь назначен первым заместителем Премьер-Министра Республики Казахстан.

Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1600 от 26 декабря 2011 г. назначен председателем Правления АО «Самрук-Қазына» и избран в состав Совета директоров АО «Самрук-Қазына» в качестве Председателя Правления АО «Самрук-Қазына».

Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1493 от 8 января 2014 г. избран в состав Совета директоров АО «Самрук-Қазына» в качестве Председателя Правления АО «Самрук-Қазына».

МИРЧЕВ Александр Васильевич



Независимый директор, член Совета директоров с 17 октября 2008 года.

Гражданство США.

Родился 28 апреля 1957 г. в Софии (Болгария).

Президент «Крулл корпорейшн» (г. Вашингтон, США), предоставляющей глобальные стратегические решения в сфере экономического роста и модернизации.

Член Совета попечителей Института Киссинджера по вопросам отношений между Китаем и США при Международном исследовательском центре им. президента Вудро Вилсона, США. Входит в группу стратегических советников и является старшим советником президента Атлантического совета США.

На протяжении своей профессиональной карьеры занимал должности председателя Совета директоров и директора крупных, с миллиардными оборотами, международных компаний, председателя совместного предприятия с корпорацией, предоставляющей высокопрофессиональные решения в сфере управления рисками, акции которой котируются на бирже «NASDAQ» в США, а также был директором одной из ведущих юридических фирм США.

Пользуется авторитетом в академической сфере. Был членом Академического совета и старшим научным сотрудником Национального центра при Академии наук и Парламенте Болгарии, лектором Софийского университета, ведущим международным экспертом Института Европы при Российской академии наук, является действительным членом Российской академии естественных наук и почетным доктором наук Университета внешней торговли и финансов Украины.

Получил степень магистра юридических наук по международному и сравнительному праву в Национальном юридическом центре университета Джорджа Вашингтона и диплом доктора наук от Университета Св. Климента Охридского (г. София, Болгария). Специализировался в области международной экономики и финансов в Лондонской шко-

ле экономики и политических наук, в Вашингтонском институте мировой политики, в Бостонском Университете и в Гарвардской Школе бизнеса.

С 2007 г. – старший экономический советник Премьер-Министра РК.

2007 – 2008 гг. – председатель Совета директоров – независимый директор АО «Фонд устойчивого развития «Қазына».

Постановлением Правительства РК № 962 от 17 октября 2008 г. избран в состав Совета директоров АО «Самрук-Қазына» в качестве независимого директора.

Постановлением Правительства РК №1493 от 8 января 2014 г. избран в состав Совета директоров АО «Самрук-Қазына» в качестве независимого директора.

СТЕЙПЛТОН Найджел Джон



Родился 1 ноября 1946 г.

1965–1968 гг. – Университет Кембридж (Великобритания) (экономика и политика, диплом с отличием).

1970 г. – Университет Кембридж (Великобритания), степень магистра.

1973 г. – Институт бухгалтеров по учету затрат.

1982 г. – Стэндфордский университет, Программа для руководителей (США).

1968–1976 гг. – стажер в области торговли «Joined

Unilever». Занимал должности в Великобритании и 12 зарубежных компаниях в области финансов, включая казначейство, внутренний аудит, а также финансовый и управленческий учет.

1976–1980 гг. – Директор по развитию «BOCM Silcock Ltd» (дочерняя организация «Unilever»).

1980–1983 гг. – Член «Unilever plc.» (Лондон) в Северной Америке.

1983–1986 гг. – вице-президент по финансам «Unilever

United States, Inc.» (Нью-Йорк).

1986–1993 гг. – Финансовый директор «Reed International plc.».

1993–1996 гг. – Главный Финансовый директор и член Исполнительного Комитета «Reed Elsevier plc.».

1995–1999 гг. – Председатель «Reed International plc.».

1996–1999 гг. – Сопредседатель «Reed Elsevier plc.».

1999–2001 гг. – Председатель «Veronis Suhler International

Независимый директор, член Совета директоров с 8 января 2014 года.

Гражданство Великобритании.

Ltd» (Лондон, Инвестиционный фонд).

2001–2006 гг. – Председатель Совета директоров «Uniq plc.».

2003–2004 гг. – Председатель Совета директоров «Cordiant Communications Group plc.».

2001–2011 гг. – Неисполнительный директор Лондонской Фондовой Биржи.

2004–2011 гг. – Председатель Комиссии «Postal Services Commission» (Лондон, Независимый регулятор британских почтовых услуг).

2009–2014 гг. – член Совета директоров, Независимый директор АО «Казпочта».

2011–2014 гг. – член Совета директоров, Независимый ди-

ректор АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына».

2009 г. – настоящее время – Председатель Попечительского Совета «Mineworkers Pension Scheme» (неполное время).

2013 г. – настоящее время – Независимый член Совета «National Grid plc. UK Pension Fund».

Постановлением Правительства РК №1493 от 8 января 2014 г. избран в состав Совета директоров АО «Самрук-Қазына» в качестве независимого директора.

Сэр Ричард ЭВАНС



Независимый директор, член Совета директоров с 17 октября 2008 года.

Гражданство Великобритании.

Родился 9 июля 1942 г. в Блэкуэле (Англия).

Окончил Королевскую масонскую школу (Хартфордшир, Лондон) в 1960 г.

1960–1967 гг. – работа в отделе договоров Министерства транспорта и технологий Соединенного Королевства Великобритании и Северной Ирландии.

1967–1969 гг. – работа в отделе государственных договоров компании Ferranti Ltd.

1969–1978 гг. – коммерческий менеджер отдела военной авиации компании «British Aircraft Corporation» (BAC).

1978–1981 гг. – коммерческий директор «British Aircraft Corporation» (BAC).

1981–1983 гг. – помощник управляющего директора компании «British Aerospace plc.».

1983–1987 гг. – заместитель управляющего директора и директор авиационной группы

компании «British Aerospace plc.».

1987 г. – директор по маркетингу компании «British Aerospace plc.».

1988–1990 гг. – председатель компании «British Aerospace Defence Company».

1990–1992 гг. – главный исполнительный директор компании «British Aerospace plc.».

1992–2002 гг. – член наблюдательного совета компании «Airbus Industry».

1998–2000 гг. – неисполнительный директор National Westminster Bank.

1998–2004 гг. – председатель компании «BAE Systems».

2001–2008 гг. – председатель компании «United Utilities

plc.», ректор центрального университета Ланкашир.

2006–2008 гг. – председатель Совета директоров АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук».

Постановлением Правительства РК № 962 от 17 октября 2008 г. избран в состав Совета директоров АО «Самрук-Қазына» в качестве независимого директора.

Постановлением Правительства РК № 1493 от 8 января 2014 г. избран в состав Совета директоров АО «Самрук-Қазына» в качестве независимого директора.

3.2.2. Состав Правления, краткие биографии топ-менеджеров АО «Самрук-Қазына»



ШУКЕЕВ Умирзак Естаевич

Председатель Правления, член Совета директоров с 26 декабря 2011 года.

Гражданство Республики Казахстан.

Осуществляет общее руководство деятельностью АО «Самрук-Қазына», выполняет функции, определенные законодательством, Уставом Фонда, а также внутренними актами Фонда.



БАХМУТОВА Елена Леонидовна

Заместитель Председателя Правления (с января 2012 года).

Гражданство Республики Казахстан

Образование: высшее экономическое.

Окончила Алма-Атинский институт народного хозяйства.

Трудовую деятельность начала с 1983 г. и по 1993 г. проработала на различных должностях на предприятиях реального сектора экономики.

С 1993 г. работала в центральном аппарате Министерства финансов Республики Казахстан, руководила Бюджетным департаментом Министерства финансов Республики Казахстан.

С апреля 2001 г. работала вице-министром труда и социальной защиты населения Республики Казахстан, директором Департамента регулирования деятельности накопительных пенсионных фондов, а также директором Департамента финансового надзора Национального банка Республики Казахстан.

С января 2004 г. перешла на должность заместителя Председателя, а в 2008 г. назна-

чена на должность Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

До назначения заместителем главы «Самрук-Қазына» возглавляла дочернюю компанию Фонда ТОО «Самрук-Қазына Финанс».

На данный момент координирует деятельность Фонда по вопросам повышения эффективности деятельности финансовых активов Фонда, реализации финансовой стратегии и эффективного управления финансовыми ресурсами Фонда и Компаний.

Организует разработку и реализацию учетной политики, политики заимствования, а также дивидендной политики Фонда.

Осуществляет организацию взаимодействия структурных подразделений Фонда и Компаний с финансовыми организациями, уполномоченным органом, осуществляющим регулирование и надзор финансового рынка и финансовых организаций.

Председатель Совета директоров АО «Казпочта».

ЕРДЕБАЙ Дәурен Иманжанұлы



Заместитель Председателя Правления (с мая 2013 г.).

Гражданство Республики Казахстан.

Образование: Казахская Государственная Академия Управления; Global Executive MBA, школа бизнеса Insead (Фонтенбло, Абу-Даби, Сингапур), Certified Director, IoD (Лондон, Великобритания).

1998–2004 гг. – занимал руководящие должности на государственной службе.

2004–2009 гг. – работал в частном секторе, руководил крупными индустриальными проектами.

С 2009 г. – работа в группе Фонда, в том числе до 2013 г. председателем Правления ТОО «Объединенная химическая компания».

В качестве заместителя Председателя Правления АО «Самрук-Қазына» координирует работу по управлению активами Фонда. Определяет и координирует проведение долгосрочной стратегии развития Фонда, инновационной политики, а также осуществляет координацию деятельности Фонда в нефтегазовой, горно-металлургической, электроэнергетической, индустриальной, транспортной и коммуникационной отраслях экономики.

БЕЙСЕНГАЛИЕВ Берик Турсынбекович



Главный директор по развитию бизнеса – член Правления (с марта 2014 г.).

Гражданство Республики Казахстан.

Образование: высшее экономическое и юридическое.

Окончил с отличием Карагандинский государственный университет им. Е. А. Букетова.

Доктор экономических наук.

После учебы работал преподавателем экономического факультета Карагандинского государственного университета.

С апреля 1994 г. до 1997 г. проработал на различных должностях предприятий реального сектора экономики.

С февраля 1997 г. – на руководящих должностях в региональных филиалах ЗАО «Банк ТуранАлем», ЗАО «Алматинский торгово-финансовый банк» и ОАО «АТФ Банк».

С 2002 г. – работал управляющим директором, первым заместителем председателя Правления ОАО «АТФ Банк».

2006–2012 гг. – генеральный директор ТОО «Astana Capital Investment Group», работал заместителем председателя Правления, позже председателем Правления АО «Национальный холдинг «ҚазАгро».

В ноябре 2012 г. назначен управляющим директором, затем – главным директором по развитию бизнеса – членом Правления АО «ФНБ» «Самрук-Қазына».

На данный момент определяет общую концепцию развития, формирование политики Фонда и ДЗО в области управления деньгами, инвестиционной деятельности и корпоративных финансов, в том числе, отвечает за контроль по реализации политик, регулирующих процессы кредитования, заимствования, предоставления гарантий в Фонде и ДЗО.

Организует работу по реализации инвестиционной политики, эффективного управления инвестиционными проектами Фонда и ДЗО.

Является председателем Инвестиционного комитета АО «Самрук-Қазына», председателем Наблюдательных советов АО «Самрук-Қазына Инвест» и АО «Самрук-Қазына Финанс».

РАХМЕТОВ Нурлан Кусаинович



Финансовый директор — член Правления (с мая 2011 г.).

Гражданство Республики Казахстан.

Образование: высшее.

Окончил Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова.

Кандидат физико-математических наук.

Трудовую деятельность начал в 1990 г. в качестве младшего научного сотрудника Института математики и механики АН КазССР, а затем — старшего преподавателя кафедры математического анализа Алматинского государственного университета им. Абая.

В разные периоды занимал различные руководящие должности в частном секторе и на государственной службе. Работал заместителем генерального директора в компании РГП «Қазақстан темір жолы», возглавлял Департамент анализа и прогнозирования Министерства государственных доходов РК, позже был назначен на

должности вице-министра государственных доходов и вице-министра финансов Республики Казахстан.

Начиная с 2003 г., работал заместителем генерального директора в ЗАО «КазТрансГаз» и ЗАО «Intergas Central Asia», а также Управляющим директором по экономике и финансам АО НК «КазМунайГаз». С января 2006 г. перешел на должность председателя Налогового комитета Министерства финансов РК.

В ноябре 2008 г. был назначен на должность управляющего директора АО «Самрук-Қазына», а в мае 2011 г. — на должность финансового директора — члена Правления АО «Самрук-Қазына».

На данный момент координирует деятельность Фонда по вопросам обеспечения планирования и мониторинга исполнения планов развития Фонда и Компаний, бюджета Фонда, а также по вопросам оптимизации структуры активов Фонда.

Обеспечивает организацию бухгалтерского и налогового учета Фонда, процесса независимого аудита консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

Является членом Совета директоров АО «НК «КазМунайГаз» и наблюдательного совета ТОО «Самрук-Қазына Финанс».

САРСЕНБАЕВ Талгат Есеналиевич



Главный директор по правовым вопросам — член Правления (с мая 2012 г.).

Гражданство Республики Казахстан.

Образование: высшее юридическое.

Окончил Карагандинскую высшую школу МВД СССР; Executive MBA Nazarbayev University (Graduate School of Business).

Доктор юридических наук, профессор.

Работал в следственных подразделениях, начальником кафедры в Карагандинском юридическом институте МВД РК им. Б. Бейсенова, главным экспертом в Администрации Президента Республики Казахстан, старшим помощником Генерального прокурора РК по особым поручениям, советником Посольства Республики Казахстан в Российской Федерации, руководителем Аппарата Сената Парламента Республики Казахстан.

Член Правового совета при Народно-Демократической партии «Нур Отан»; член научно-консультативного совета Верховного Суда Республики Казахстан; член Межведомственной комиссии по

вопросам законопроектной деятельности при Правительстве Республики Казахстан; член Комиссии по стратегическим объектам при Правительстве Республики Казахстан.

Автор более 70 научных трудов.

Координирует деятельность Фонда по правовым вопросам, в том числе, по юридическому сопровождению Программы трансформации, разработке предложений по совершенствованию законодательства РК по вопросам деятельности Фонда.

Обеспечивает: осуществление юридической экспертизы вопросов, выносимых на рассмотрение органов и должностных лиц Фонда; правовое сопровождение инвестиционных проектов, сделок по слиянию и поглощению; разработку и согласование внутренних нормативных документов; ведение договорной работы; представительство и защиту интересов Фонда в судах и арбитражах.

Организует по поручению Председателя Правления Фонда взаимодействие с Парламентом Республики Казахстан, Администрацией Президента Республики Казахстан, Канцелярией Премьер-Министра Республики Казахстан, центральными государственными органами, иными органами и организациями по вопросам своей компетенции, в том числе, согласования, рассмотрения и принятия нормативных правовых актов, разработанных Фондом либо касающихся его деятельности.

3.3. ОТЧЕТ О РАБОТЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ, ПРАВЛЕНИЯ АО «САМРУК-ҚАЗЫНА» ЗА 2014 ГОД

3.3.1. Отчет о работе Совета директоров АО «Самрук-Қазына», комитетов

В 2014 году было проведено 13 заседаний Совета директоров АО «Самрук-Қазына» (с 104 по 116 заседание), из которых 7 – очных и 6 – заочных. Всего было рассмотрено 120 вопросов, по которым принято 180 решений, дано 45 поручений.

Также за отчетный период было проведено 14 заседаний Комитета по аудиту Совета директоров АО «Самрук-Қазына» (11 – очных, 3 – заочных), 5 очных заседаний Комитета по назначениям и вознаграждениям Совета директоров АО «Самрук-Қазына» и 2 очных заседания Специализированного комитета при Совете директоров АО «Самрук-Қазына».

Участие членов Совета директоров АО «Самрук-Қазына» в заседаниях Совета директоров АО «Самрук-Қазына» в 2014 г.

№ п/п	Ф.И.О., должность	Участие (%)
1	Масимов К. К. – Премьер-Министр Республики Казахстан, Председатель Совета директоров (заседания СД № 107 – № 116)	100
2	Ахметов С. Н. – Премьер-Министр Республики Казахстан, Председатель Совета директоров (заседания СД № 104 – № 106)	100
3	Орынбаев Е. Т. – член Совета директоров, помощник Президента Республики Казахстан	77
4	Султанов Б. Т. – член Совета директоров, Министр финансов Республики Казахстан	92
5	Досаев Е. А. – член Совета директоров, Министр национальной экономики Республики Казахстан	100
6	Сэр Р. Эванс – независимый директор	100
7	Мирчев А. В. – независимый директор	92
8	Н. Стейплтон – независимый директор	100
9	Шукеев У. Е. – член Совета директоров, Председатель Правления АО «Самрук-Қазына»	100

Решением Совета директоров № 104 от 31 января 2014 года независимый директор АО «Самрук-Қазына» Н. Стейплтон введен в составы Комитета по назначениям и вознаграждениям и Комитета по аудиту Совета директоров АО «Самрук-Қазына».

В связи с поручением Главы государства по привлечению в АО «Самрук-Қазына» высококвалифицированных специалистов с опытом работы в компаниях мирового уровня, Советом директоров рассмотрен вопрос о новой организационной структуре АО «Самрук-Қазына» и о привлечении в АО «Самрук-Қазына» иностранных специалистов.

Также, в связи с изменением операционной модели Фонда и введением новой организационной структуры, Советом директоров определен количественный состав Правления АО «Самрук-Қазына» в количестве 6 (шести) человек.

В соответствии с решениями Совета директоров, АО «Самрук-Қазына» в установленном порядке приобрело 100% простых акций АО «Шалкия Цинк ЛТД», владеющего правами недро-

пользования на месторождение Шалкия в Кызылординской области, для последующей передачи в уставный капитал АО «Тау-Кен Самрук», и 100% простых акций АО «Казахстанские атомные электрические станции».

Согласно решениям Совета директоров одобрено:

- Предоставление займа АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына» – за счет средств, выделенных на реализацию мер по стабилизации экономики и финансовой системы Республики Казахстан;
- Предоставление АО «КазМунайГаз-ПМ» кредита (займа) в пользу ТОО «ПетроКазахстан Ойл Продактс»;
- Предоставление кредита уполномоченной организации акимата г. Астаны – ТОО «Елорда даму» – на реализацию пилотного проекта по сносу аварийного жилья г. Астаны из возвратных средств Национального фонда РК.

Советом директоров утверждены изменения и дополнения в следующие документы:

- Правила об оказании социальной поддержки руководящим работникам АО «Самрук-Қазына»;

- Перечень документов, регулирующих внутреннюю деятельность АО «Самрук-Қазына», утверждение которых относится к исключительной компетенции Совета директоров АО «Самрук-Қазына»;
- Внутренняя кредитная политика группы Акционерного общества «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»;
- Нормативы отдельных видов административных расходов;
- Положение о Международном Консультативном Совете АО «Самрук-Қазына»;
- Правила реализации жилых и коммерческих (нежилых) помещений АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына»;
- Правила управления кредитным риском по корпоративным контрагентам АО «Самрук-Қазына»;
- Условия оплаты труда и премирования Председателя и членов Правления Акционерного общества «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»;
- Правила закупок товаров, работ и услуг Акционерным обществом «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» и организациями, пятьдесят и более процентов голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно принадлежат АО «Самрук-Қазына» на праве собственности или доверительного управления.

Решениями Совета директоров утверждены:

- Положение о системе внутреннего контроля АО «Самрук-Қазына»;
- Политика реструктуризации активов и объектов Акционерным обществом «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» и организациями, более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно принадлежат АО «Самрук-Қазына» на праве собственности или доверительного управления;
- Единые правила реализации активов и объектов Акционерным обществом «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» и организациями, более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно принадлежат АО «Самрук-Қазына» на праве собственности или доверительного управления;
- Инвестиционная политика в новой редакции;
- Политика по предупреждению конфликта интересов при привлечении консультационных услуг;
- Годовой отчет АО «Самрук-Қазына» за 2013 год.

Решением заочного заседания Совета директоров № 110 от 28 мая 2014 года определен список крупных инвестиционных проектов, реализуемых группой АО «Самрук-Қазына».

Советом директоров проводится оценка деятельности Правления и Службы внутреннего аудита на ежегодной основе в рамках оценки достижения установленных ключевых показателей деятельности.

В соответствии с решением Совета директоров, руководящим работникам выплачено вознаграждение по итогам

работы за 2013 год с учетом фактически отработанного времени за 2013 год, а также утверждены карты ключевых показателей деятельности Председателя и членов Правления АО «Самрук-Қазына» и руководителя Службы внутреннего аудита АО «Самрук-Қазына» на 2014 год, долгосрочные ключевые показатели деятельности Председателя и членов Правления АО «Самрук-Қазына» на 2014–2016 годы.

Оценка деятельности Совета директоров и комитетов при Совете директоров в виде полной внешней оценки не проводится. При этом, в рамках диагностики корпоративного управления Фонда, международной консалтинговой компанией ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» была проведена оценка отдельных областей деятельности Совета директоров и комитетов при Совете директоров.

В соответствии с решениями Совета директоров, на рассмотрение Единственного акционера АО «Самрук-Қазына» вынесены следующие вопросы:

- 1) об утверждении годовой финансовой отчетности АО «Самрук-Қазына» за 2013 год, порядке распределения чистого дохода, принятии решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждении размера дивиденда в расчете на одну простую акцию;
- 2) об отчуждении акций АО «БТА Банк»;
- 3) об отчуждении акций АО «Казкоммерцбанк»;
- 4) об отчуждении акций АО «Альянс Банк»;
- 5) о передаче 100% акций акционерных обществ «Международный аэропорт Атырау», «Международный аэропорт Актобе», «Аэропорт Павлодар» в доверительное управление АО «KTZ Express»;
- 6) о внесении изменений в Устав АО «Самрук-Қазына»;
- 7) об определении цены, количества и структуры размещения объявленных простых акций АО «KEGOC», размещаемых на организованном рынке ценных бумаг в рамках реализации программы «Народное IPO»;
- 8) об утверждении Кодекса корпоративного управления АО «Самрук-Қазына».

Во исполнение поручений Главы государства о проведении анализа компаний с государственным участием и определении перечня предприятий для реализации, Советом директоров рассмотрен вопрос об основных подходах к реализации активов компаний группы АО «Самрук-Қазына».

17 сентября 2014 года Советом директоров утверждена Программа трансформации АО «Самрук-Қазына», которая также была рассмотрена на заседании Правительства Республики Казахстан. Программа масштабных преобразований своей деятельности и деятельности контролируемых портфельных компаний разработана в целях обеспечения необходимого повышения эффективности инвестиционной и операционной деятельности. Данная Программа закладывает фундамент и общие принципы для трансформации

всей группы АО «Самрук-Қазына». Реализация Программы потребует значительных изменений в деятельности самого Фонда, его портфельных компаний, а также в механизмах взаимодействия с государственными органами, участвующими в деятельности Фонда.

В рамках кадровых вопросов утверждена штатная численность АО «Самрук-Қазына» в количестве 219 (двести девятнадцать) человек.

На ежеквартальной основе Советом директоров были рассмотрены отчеты Службы внутреннего аудита АО «Самрук-Қазына», отчеты по рискам.

На 2015 год Советом директоров утверждены следующие документы: Годовой Аудиторский План Службы внутреннего аудита АО «Самрук-Қазына», годовой бюджет АО «Самрук-Қазына», риск-аппетит, регистр рисков, карта рисков, ключевые рисковые показатели, План мероприятий по управлению ключевыми рисками, Планы работы Совета директоров и его комитетов.

В целом, заседания Совета директоров Фонда проходили на регулярной основе – в соответствии с Планом работы

Участие членов Комитета в заседаниях в 2014 г.

№ п/п	Ф.И.О., должность	Всего	В т. ч. очные	В т. ч. заочные	Участие (%)
1	Ричард Эванс – Председатель Комитета, независимый директор	14 из 14	11 из 11	3 из 3	100
2	Найджел Стейплтон – независимый директор, член Комитета	13 из 14	11 из 11	2 из 3	92,8
3	Александр Мирчев – независимый директор, член Комитета	3 из 13	0 из 11	3 из 3	21,4

В течение года Комитет по аудиту рассматривал ряд вопросов внутреннего аудита, а также изучил аудиторские отчеты, составленные согласно Годовому аудиторскому плану, в том числе по проведенным проверкам в отношении:

- оценки системы внутренних контролей Фонда;
- анализа и оценки эффективности инвестиций в информационные технологии;
- аудита Системы управления человеческими ресурсами: постановки и расчетов КПД;
- обзора внутренних контролей процесса составления и консолидации планов развития.

В течение года Комитет по аудиту также рассматривал аудиторские отчеты, составленные в рамках инициативы по аудиту информационных технологий, основанном на синергии.

На заседаниях Комитета по аудиту также рассматривались вопросы предварительного одобрения финансовой отчетности Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014

Совета директоров на 2014 год, утвержденным протокольным решением Совета директоров № 102 от 12 декабря 2013 года.

Комитет по аудиту

Комитет по аудиту Совета директоров АО «Самрук-Қазына» является ответственным за анализ эффективности процесса финансовой отчетности Фонда, политики по внутреннему контролю и процедур по идентификации, оценке и отчетности рисков. Комитет по аудиту также отслеживает целостность отдельной и консолидированной финансовой отчетности Фонда, держит под контролем связь с внешними аудиторами, в том числе, по объему, уровню и стоимости неаудиторских услуг, осуществляемых ими, а также контролирует роль и эффективность работы Службы внутреннего аудита.

В 2014 году Комитет по аудиту провел всего 14 заседаний, в том числе 11 очных, по сравнению с 6 заседаниями, в том числе с 1 очным, проведенными в 2013 году. Значительное увеличение количества и улучшение качества заседаний Комитета по аудиту, в том числе очных, объясняется введением в состав Комитета по аудиту независимого директора – г-на Найджела Стейплтона.

года. В ходе встречи с внешним аудитором, Комитетом по аудиту были детально рассмотрены результаты аудита и отчет внешнего аудитора касательно среды, относящейся к системе внутренних контролей, по группе компаний Фонда.

Комитетом по аудиту был одобрен Единый план мероприятий по устранению существенных недочетов в процессе подготовки финансовой отчетности, выявленных внешними аудиторами группы компаний Фонда. Статус исполнения Единого плана неоднократно рассматривался на заседаниях Комитета по аудиту.

Помимо этого, в течение года Комитетом по аудиту рассматривались документы Системы управления рисками Фонда перед последующим вынесением документов на рассмотрение Совета директоров Фонда, а также изучались ежеквартальные отчеты по рискам.

Комитет по аудиту также рассматривал вопросы, связанные с корпоративным управлением, системой целевой модели казначейства и трансформацией.

Комитет по назначениям и вознаграждениям

Комитет по назначениям и вознаграждениям Совета директоров АО «Самрук-Қазына» создан в целях разработки и представления Совету директоров рекомендаций по вопросам:

- 1) привлечения квалифицированных специалистов в составы Совета директоров, Правления, на должность Корпоративного секретаря;
- 2) формирования предложений для Совета директоров об определении вознаграждения независимых директоров, условий оплаты труда и премирования членов Правления и Корпоративного секретаря в соответствии с целями, задачами и текущим положением Фонда,

и уровнем вознаграждения в аналогичных, по виду и масштабам деятельности, компаниях.

В 2014 году было проведено 5 очных заседаний Комитета по назначениям и вознаграждениям.

В 2014 году Советом директоров АО «Самрук-Қазына» внесены изменения в состав Комитета:

1. Решением Совета директоров от 24 апреля 2014 года (протокол № 107) председателем Комитета назначен Председатель Совета директоров К. К. Масимов.
2. Решением Совета директоров Фонда от 31 января 2014 года (протокол № 104) в состав Комитета введен независимый директор АО «Самрук-Қазына» Н. Стейплтон.

Участие членов Комитета в заседаниях в 2014 г.

№ п/п	Ф.И.О., должность	Участие (%)
1	Масимов К. К. – Председатель Совета директоров, Премьер-Министр Республики Казахстан, Председатель Комитета (заседания Комитета № 11, № 12 и № 13)	100
2	Ахметов С. Н. – Премьер-Министр Республики Казахстан, Председатель Совета директоров АО «Самрук-Қазына», Председатель Комитета	100 (заседания Комитета № 9 и № 10)
3	Сэр Р. Эванс – независимый директор, член Комитета	100
4	Мирчев А. В. – независимый директор, член Комитета	100
5	Стейплтон Н. – независимый директор, член Комитета	100

В целом, заседания Комитета проходили на регулярной основе, в соответствии с Планом работы Комитета на 2014 год, утвержденным протокольным решением Комитета № 9 от 31 января 2014 года. На заседаниях Комитета рассмотрены следующие 8 вопросов:

- Об отчете о деятельности Комитета по назначениям и вознаграждениям Совета директоров АО «Самрук-Қазына» за 2013 год.
- Об утверждении Плана работы Комитета по назначениям и вознаграждениям Совета директоров АО «Самрук-Қазына» на 2014 год.
- О составе комитетов Совета директоров АО «Самрук-Қазына».
- О вынесении на рассмотрение Совета директоров Фонда вопроса о составе Комитета по назначениям и вознаграждениям Совета директоров АО «Самрук-Қазына».
- О Правлении АО «Самрук-Қазына».
- Об утверждении ключевых показателей деятельности (КПД) с фактическими значениями для руководящих работников АО «Самрук-Қазына» за 2013 год и размеров вознаграждения по итогам работы за 2013 год.
- Об утверждении долгосрочных КПД руководящих работников АО «Самрук-Қазына» на 2014–2016 годы.
- О внесении изменений и дополнения в Условия оплаты труда и премирования Председателя и членов Правления АО «Самрук-Қазына».

По всем вопросам были приняты соответствующие протокольные решения Советом директоров АО «Самрук-Қазына», отклонений предложений и/или рекомендаций Комитета не было. В 2014 году Комитетом было дано Совету директоров 10 рекомендаций, которые были поддержаны Советом директоров АО «Самрук-Қазына».

Специализированный комитет

В рамках деятельности Специализированного комитета при Совете директоров осуществляется комплексный и объективный анализ влияния деятельности организаций, входящих в группу АО «Самрук-Қазына», на развитие экономики или отдельно взятой отрасли экономики, за исключением вопросов, связанных с использованием ими средств Национального фонда Республики Казахстан, республиканского бюджета, а также поручительств и активов государства.

Специализированным комитетом в 2014 году было проведено 2 очных заседания, на которых были рассмотрены следующие вопросы:

- Об отчетах ревизионной группы по результатам комплексного анализа деятельности организаций группы компаний Фонда (АО «НК «Қазақстан темір жолы», АО «KEGOC», АО «Самрук-Энерго»).

- Об одобрении Плана работы Специализированного комитета при Совете директоров АО «Самрук-Қазына» на 2014 год.
- О формировании ревизионной группы для исполнения поручения Счетного комитета.
- О рассмотрении итогов проверки АО «КазМунайГаз» по вопросу прочих распределений в пользу акционера за

2011–2013 годы и о мерах по устранению указанных в Акте проверки от 26 июля 2014 г. обнаружений.

По всем вопросам были приняты соответствующие протокольные решения.

Участие членов Комитета в заседаниях в 2014 г.

№ п/п	Ф.И.О., должность	Участие (%)
1	Султанов Б. Т. – Министр финансов Республики Казахстан, член Совета директоров АО «Самрук-Қазына», Председатель Комитета	100
2	Сарсенкулов Ж. С. – член Счетного комитета по контролю за исполнением республиканского бюджета, эксперт с правом голоса	100
3	Рахметов Н. К. – Управляющий директор – член Правления АО «Самрук-Қазына», эксперт с правом голоса	100
4	Бурангалиева М. М. – директор Департамента экономики и планирования АО «Самрук-Қазына», эксперт с правом голоса	50
5	Мыншарипова С. Н. – директор Департамента аудита и контроля АО «Самрук-Қазына», эксперт с правом голоса	100
6	Молдашев А. Т. – заместитель председателя Комитета финансового контроля Министерства финансов РК, эксперт с правом голоса	100
7	Исенов А. С. – директор Департамента бюджетного кредитования Национального фонда Республики Казахстан и взаимодействия с финансовым сектором Министерства финансов Республики Казахстан, постоянный член Комитета – эксперт с правом голоса	50
8	Киякбаева А. Б. – и. о. руководителя управления мониторинга эффективности управления объектами государственной собственности Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан, эксперт с правом голоса	50

Деятельность Специализированного комитета при Совете директоров АО «Самрук-Қазына» в 2014 году осуществлялась в соответствии с Планом работы Комитета на 2014 год, утвержденным решением Совета директоров от 28 мая 2014 года (протокол № 110).

План работы Комитета на 2014 год сформирован в соответствии с подпунктом 2 пункта 5 постановления Счетного комитета по контролю за исполнением республиканского бюджета

от 19.12.2013 г. № 35-П, предусматривающего проведение в рамках деятельности Комитета проверки прочих распределений АО «Самрук-Қазына» в пользу акционера за 2011–2013 годы. Согласно утвержденному Комитетом «Перечню организаций, подлежащих проверке, в разрезе прочих распределений в пользу акционера за 2011–2013 годы» были проведены проверки по объектам и организациям на общую сумму 112 656 млн тенге, в том числе:

Наименование	сумма, млн тенге
АО «Самрук-Қазына», в т. ч.:	8 877
КФ «Нурлы Астана»	4 096
ОЮЛ «Ассоциация «Федерация футбола Казахстана»	3 445
Общественный фонд «Рухани бірлік қоры»	1 336
АО «НК «Қазақстан темір жолы», в т. ч.:	63 496
Строительство телерадиокомплекса, г. Астана	31 797
Строительство Ледового дворца, г. Астана	25 006

Наименование	сумма, млн тенге
Спортивные, социально-культурные мероприятия	4 628
Благотворительная помощь акиматам ЗКО, Мангистауской области	2 065
АО «НК «КазМунайГаз», в т. ч.:	40 283
Строительство Музея истории, г. Астана	29 801
Всемирный выставочный центр, г. Москва	9 844
Спортивные, социально-культурные мероприятия	638
ИТОГО	112 656

В 2014 году Советом директоров АО «Самрук-Қазына» внесены изменения в состав Комитета:

1. Решением Совета директоров от 28 мая 2014 г. (протокол №110) **прекращены полномочия члена Комитета Фишер И. Я.**, членом Комитета назначена и.о. руководителя управления мониторинга эффективности управления объектами государственной собственности Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан **Киякбаева А. Б.**
2. Решением Совета директоров Фонда от 11 декабря 2014 года (протокол № 115) прекращены полномочия члена Комитета – члена Счетного комитета Сарсенкулова Ж. С. Членом Комитета – экспертом с правом голоса назначена **член Счетного комитета Мухаметкарим А. М.**

Международный консультативный совет

Международный консультативный совет создан в целях разработки и представления рекомендаций по вопросам международного сотрудничества АО «Самрук-Қазына», а

также Республики Казахстан в целом, в том числе по вопросам:

- содействия созданию благоприятных условий для развития международных, внешнеэкономических и геополитических связей Фонда и Республики Казахстан в целом;
- содействия улучшению инвестиционного климата и формирования положительного имиджа АО «Самрук-Қазына» и Республики Казахстан в целом, а также их официальных представителей на международной арене;
- выработки предложений и рекомендаций для АО «Самрук-Қазына» в области принятия и реализации стратегических решений по развитию и диверсификации экономики Республики Казахстан.

В 2014 году Советом были проведены заседания, на которых были рассмотрены вопросы, в соответствии с компетенцией Совета.

3.3.2. Отчет о работе Правления АО «Самрук-Қазына»

В 2014 году проведено 59 заседаний Правления АО «Самрук-Қазына», из которых 21 – очное и 37 – заочных.

Всего за отчетный период Правлением Фонда **рассмотрено 454 вопроса**, касающихся различных аспектов деятельности Фонда и его дочерних компаний.

Среди решений, принятых Правлением Фонда за рассматриваемый период, можно выделить следующие:

1. Группа Фонда:

- о приобретении 100% акций АО «Шалкия Цинк ЛТД»;
- о вынесении на рассмотрение Совета директоров вопроса «Об отчуждении акций АО «БТА Банк» и внесении изменений в Опционное соглашение в отношении АО «Казкоммерцбанк»;
- о заключении Соглашения о закрытии сделки купли-продажи акций АО «БТА Банк»;
- об организации работы по реализации Программы трансформации группы компаний АО «Самрук-Қазына»;
- об утверждении Корпоративного стандарта по предупреждению конфликта интересов при привлечении консультационных услуг организациями, входящими в группу АО «Самрук-Қазына»;
- об утверждении Единого плана мероприятий по устранению недочетов в процессах подготовки финансовой отчетности в группе АО «Самрук-Қазына»;
- о ключевых показателях деятельности руководящих работников АО «Самрук-Қазына» на 2013 год;
- об утверждении Концепции трансформации группы АО «Самрук-Қазына»;
- о вопросах приватизации в группе компаний АО «Самрук-Қазына»;
- об утверждении годовой финансовой отчетности АО «Самрук-Қазына» за 2013 год, порядка распределения чистого дохода, принятия решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждении размера дивиденда в расчете на одну простую акцию;
- о Правилах реализации жилых и коммерческих (нежилых) помещений АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына» по программе «Доступное жилье-2020»;
- об отчуждении государству 26% голосующих акций Акционерного общества «Управляющая компания специальной экономической зоны «Химический парк Тараз»;
- о передаче 100% акций акционерных обществ «Международный аэропорт Атырау», «Международный аэропорт Актобе», «Аэропорт Павлодар» в доверительное управление АО «KTZ Express»;
- о закупе услуг по организации и проведению информационно-разъяснительной кампании в рамках программы «Народное IPO» способом из одного источника;

- об утверждении Программы реализации активов группы компаний АО «Самрук-Қазына»;
- об утверждении значений показателя стоимости собственного капитала АО «Самрук-Қазына» и юридических лиц, более чем пятьюдесятью процентами голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно владеет АО «Самрук-Қазына»;
- о ходе реализации Программы трансформации АО «Самрук-Қазына»;
- об утверждении дорожных карт по реализации Программы трансформации АО «Самрук-Қазына»;
- о заключении Соглашения о стратегическом сотрудничестве между Государственной Электросетевой Корпорацией Китая и АО «Самрук-Қазына».

2. Предварительное одобрение документов и вынесение вопросов на рассмотрение Совета директоров Фонда:

- об одобрении Программы трансформации АО «Самрук-Қазына»;
- о вынесении на рассмотрение Совета директоров АО «Самрук-Қазына» вопроса «Об утверждении Политики по предупреждению конфликта интересов при привлечении консультационных услуг»;
- об одобрении создания товарищества с ограниченной ответственностью «KMG Automation»;
- о вынесении на рассмотрение Совета директоров АО «Самрук-Қазына» Кодекса корпоративного управления АО «Самрук-Қазына»;
- о вынесении на рассмотрение Совета директоров АО «Самрук-Қазына» вопроса «Об утверждении штатной численности АО «Самрук-Қазына»;
- об информировании Совета директоров АО «Самрук-Қазына» о результатах мониторинга реализации плана развития АО «Самрук-Қазына» на 2014–2018 годы за 9 месяцев 2014 года;
- о вынесении на рассмотрение Совета директоров вопроса о Правлении АО «Самрук-Қазына».

3. Формирование нормативно-правовой базы Фонда:

- об утверждении Методики оценки и управления рисками инвестиционных проектов организациями, входящими в группу АО «Самрук-Қазына»;
- об утверждении Инструкции о порядке учета прочих активов Акционерного общества «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»;
- о внесении изменения в Перечень активов, принадлежащих АО «Самрук-Қазына» и организациям, более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно принадлежат АО «Самрук-Қазына» на праве собственности или доверительного управления, подлежащих реализации в 2014 году, утвержденный решением Правления АО «Самрук-Қазына» от 24 июля 2014 года № 34/14;
- об утверждении Корпоративного стандарта по предупреждению конфликта интересов при привлечении кон-

- консультационных услуг организациями, входящими в группу АО «Самрук-Қазына»;
- об утверждении Политики раскрытия информации АО «Самрук-Қазына»;
- об утверждении Правил разработки, согласования, утверждения, корректировки, исполнения и мониторинга исполнения планов развития дочерних организаций Акционерного общества «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» в новой редакции;
- об утверждении новых Правил оценки деятельности работников АО «Самрук-Қазына»;
- о внесении дополнения в Правила реализации жилых и коммерческих (нежилых) помещений АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына», утвержденные решением Совета директоров АО «Самрук-Қазына» от 12 декабря 2010 года № 33;
- об утверждении Порядка создания централизованной службы внутреннего аудита в дочерних организациях АО «Самрук-Қазына»;
- об утверждении Программы содействия модернизации действующих и созданию новых производств на 2014–2022 годы;
- об утверждении Положения о системе внутреннего контроля АО «Самрук-Қазына»;
- об утверждении Положения о защите персональных данных работников Акционерного общества «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»;
- об утверждении Принципов профессионального развития работников подразделений бухгалтерского учета и отчетности группы АО «Самрук-Қазына».

4. Оказание спонсорской и благотворительной помощи по поручениям Президента, Премьер-Министра и в рамках Общего плана спонсорской и благотворительной помощи:

- Корпоративному фонду «Болашақ»;
- Общественному объединению «Ассоциация деловых женщин Казахстана»;
- Корпоративному фонду «Международный Фонд «Евразийский Медиафорум»;
- Корпоративному Фонду «Фонд развития государственного языка»;

- ОЮЛ «Ассоциация национальных видов спорта РК»;
- Общественному объединению «Федерация волейбола РК»;
- Республиканскому общественному объединению «Ұлы Дала Қырандары» – общественное социально-культурное движение;
- Частному Фонду «Частный Благотворительный Фонд «Қасиетті Жол»;
- Корпоративному Фонду «Центр социального партнерства» АО «Самрук-Қазына»;
- Корпоративному Фонду «Фонд поддержки индустрии туризма и спорта»;
- Корпоративному Фонду «СК-Астана», в целях поддержки отдельных видов спорта.

Состав Правления Фонда:

В рамках кадровых вопросов решением Совета директоров АО «Самрук-Қазына» от 14 марта 2014 года (протокол № 105) количественный состав Правления АО «Самрук-Қазына» был определен в количестве 6 (шести) человек.

Вышеуказанным решением Совета директоров Фонда главный директор по развитию бизнеса Бейсенғалиев Берик Турсынбекович был избран членом Правления АО «Самрук-Қазына».

По состоянию на 31 декабря 2014 года действовал следующий состав Совета директоров АО «Самрук-Қазына»:

Шукеев У. Е. – Председатель Правления АО «Самрук-Қазына»;
Бахмутова Е. Л. – заместитель Председателя Правления АО «Самрук-Қазына»; **Ердебай Д. И.** – заместитель Председателя Правления АО «Самрук-Қазына»; **Бейсенғалиев Б. Т.** – главный директор по развитию бизнеса – член Правления АО «Самрук-Қазына»; **Рахметов Н. К.** – финансовый директор – член Правления АО «Самрук-Қазына»; **Сарсенбаев Т. Е.** – Главный директор по правовым вопросам – член Правления АО «Самрук-Қазына».

3.3.3. Законотворческая деятельность

В рамках законотворческой деятельности в 2014 году Фондом проведена следующая работа:

Разработан проект Закона РК «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты РК по вопросам совершенствования корпоративного управления и деятельности организаций, входящих в группу Фонда национального благосостояния» (далее – Законопроект).

Данный проект разработан во исполнение пункта 3 Протокола встречи Председателя Правления АО «Самрук-Қазына» У. Е. Шукеева с независимыми директорами крупных компаний АО «Самрук-Қазына» от 14 ноября 2012 года № 72-р, а также пункта 2.1. Протокола рабочего совещания у Председателя Правления АО «Самрук-Қазына» У. Е. Шукеева от 25 января 2013 года, проведенного в реализацию расширенного заседания Правительства Республики Казахстан от 23 января 2013 года, на котором Президент Республики Казахстан Н. А. Назарбаев отметил, что «задача АО «Самрук-Қазына» – улучшение корпоративного управления...».

В целях разработки проекта была создана рабочая группа – на основании приказа Председателя Правления АО «Самрук-Қазына» У. Е. Шукеева от 26 ноября 2012 года № 112-п, в состав которой вошли представители АО «Самрук-Қазына» и его дочерних организаций, Ассоциации финансистов Казахстана.

Законопроект предусматривает внесение в законодательство Республики Казахстан следующих изменений и дополнений:

- 1) внесение понятия «непубличная компания», исключение отдельных норм законодательства для «непубличных» компаний в части упрощения их деятельности;
- 2) поправки, поступившие от дочерних и зависимых организаций, направленные на устранение сложностей в правоприменительной практике и решение проблем, связанных с деятельностью компаний группы АО «Самрук-Қазына».

Концепция Законопроекта и сравнительная таблица к нему, а также предложения Фонда по внесению поправок в законодательство РК направлены в адрес:

- Национального банка РК (далее – НБ) письмом Фонда от 29 мая 2014 года № 10-1-30-10/2095 в связи с тем, что НБ определен разработчиком проекта Закона РК по внесению изменений и дополнений в некоторые законодательные акты РК по вопросам корпоративного управления (во исполнение п.1 Комплексного плана работ по внедрению стандартов корпоративного управления стран Организации экономического сотрудничества и развития и дальнейшему улучшению инвестиционного бизнес-климата в рамках Таможенного союза, утвержденного постановлением Правительства РК от 21 июня 2013 года № 643).

Участие в рабочих группах при государственных органах по разработке законопроектов, затрагивающих интересы группы Фонда

1. Представители Фонда принимали активное участие в защите интересов группы Фонда в рамках проекта Закона РК «О государственном аудите и финансовом контроле» в части исключения компетенции Счетного комитета РК по оценке эффективности деятельности группы Фонда.
2. Принято участие в разработке проекта Закона РК «Об ограничении участия государства в предпринимательской деятельности» (Yellow Pages) в рамках рабочей группы при Министерстве регионального развития РК, а также при отработке норм законопроекта в Канцелярии Премьер-Министра РК.

Кроме того, представители Фонда входят в рабочую группу по рассмотрению данного законопроекта в Мажилисе Парламента РК.

3. Представители Фонда участвовали в деятельности рабочей группы, созданной при Министерстве индустрии и новых технологий РК, по разработке проекта Закона РК «О национальных управляющих холдингах» – в целях недопущения ущемления интересов группы Фонда и возможного изменения отдельных норм Закона РК «О Фонде национального благосостояния».
4. Сотрудники Правового блока являются членами Технического комитета и Управляющего комитета, созданных при Европейском банке реконструкции и развития (ЕБРР) в рамках проекта по реформированию законодательства Республики Казахстан в области корпоративного управления (проект ЕБРР).
5. В настоящее время сотрудники Фонда участвуют в работе по разработке проекта Закона РК «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты РК по вопросам совершенствования гражданского законодательства» путем членства в рабочей группе при Министерстве юстиции РК.

Участие в деятельности Межведомственной комиссии по вопросам законопроектной деятельности при Правительстве РК (далее – Комиссия)

В соответствии с постановлением Правительства РК «О мерах по совершенствованию законопроектной деятельности Правительства Республики Казахстан» от 11 сентября 2000 года № 1376, в состав Комиссии входит главный директор по правовым вопросам – член Правления Фонда Т. Е. Сарсенбаев.

В этой связи, в целях отслеживания внесения поправок в законодательство РК, Правовым блоком регулярно ведется работа по рассмотрению концепций законопроектов, выносимых на заседания Комиссии.

3.4. ИНФОРМАЦИЯ О ВОЗНАГРАЖДЕНИИ ЧЛЕНОВ ПРАВЛЕНИЯ И СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «САМРУК-ҚАЗЫНА»

3.4.1. Информация о вознаграждении членов Правления АО «Самрук-Қазына»

Вознаграждение членов Правления Фонда осуществляется в соответствии с Условиями оплаты труда и премирования Председателя и членов Правления АО «Самрук-Қазына», утвержденными Советом директоров Фонда, и включает в себя должностной оклад, единовременную премию ко Дню Независимости Республики Казахстан, а также вознаграждение по итогам работы за год.

Вознаграждение по итогам работы за год выплачивается в зависимости от результатов оценки деятельности — с целью материального поощрения за достигнутые успехи и повышение эффективности работы.

Оценка деятельности Председателя и членов Правления Фонда проводится Советом директоров Фонда путем применения мотивационных ключевых показателей деятельности (КПД).

Мотивационные КПД Председателя и членов Правления Фонда разрабатываются Комитетом по назначениям и вознаграждениям (далее — КНВ) Совета директоров Фонда путем каскадирования стратегических целей Фонда в конкретные показатели по бизнес-процессам/направлениям деятельности и утверждаются Советом директоров Фонда.

Основным условием для выплаты вознаграждения является наличие консолидированной итоговой прибыли за отчетный год.

Вознаграждение Председателю и членам Правления Фонда выплачивается с учетом рекомендаций КНВ на основе годовой аудированной финансовой отчетности в рамках установленных Советом директоров Фонда предельных размеров вознаграждения на основании решения Совета директоров Фонда.

3.4.2. Информация о вознаграждении членов Совета директоров АО «Самрук-Қазына»

Выплата вознаграждения и компенсация расходов независимым директорам Фонда осуществляется согласно Правилам выплаты вознаграждения и компенсации расходов независимых директоров Фонда, утвержденным решением Совета директоров Фонда от 27 апреля 2009 года (протокол № 18) и договорам, заключенным с независимыми директорами.

Независимым директорам выплачиваются фиксированное вознаграждение и дополнительное вознаграждение за участие в очных заседаниях комитетов при Совете директоров.

Выплата вознаграждения независимым директорам осуществляется при выполнении следующих условий:

- 1) добросовестное исполнение полномочий члена Совета директоров, с использованием способов, которые в наибольшей степени отражают интересы Фонда;
- 2) руководство при принятии решений законодательством Республики Казахстан, Уставом и внутренними документами Фонда;
- 3) участие в заседаниях Совета директоров Фонда, за исключением болезни, отпуска, командировки.

3.5. ИНФОРМАЦИЯ О ДИВИДЕНДАХ

Согласно консолидированной финансовой отчетности Фонда, за 2014 год выплачены дивиденды Акционеру в размере 9,1 млрд тенге по итогам деятельности за 2013 год.

Кроме того, в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью Фонда по МСФО, прочие распределения Акционеру за отчетный период составили 94 млрд тенге (2013 г. – 147,5 млрд тенге), в частности:

1) по распоряжению Правительства РК *оказана спонсорская и благотворительная помощь* на сумму 33,3 млрд тенге (2013 г. – 8,9 млрд тенге) для финансирования социальных, культурно-массовых и спортивных мероприятий, в частности: для проведения имиджевых мероприятий и поездки казахстанской делегации для поддержки спортсменов на зимних Олимпийских играх 2014 г. в г. Сочи, проведения VII Астанинского экономического форума, Высшего Евразийского экономического совета; финансового обеспечения 10-го Чемпионата мира по противопожарному спасательному спорту в 2014 году, АОО «Назарбаев Университет», ОЮЛ «Ассоциация Федерация футбола Казахстана»; содержание и развитие проектов для Президентского профессионального спортивного клуба «Астана» (для обеспечения деятельности велокоманды «Pro Team Астана», ХК «Барыс», ФК «Астана», Федерации футбола г. Астаны); финансирование строительства специализированной спортивно-тренировочной базы для тяжелоатлетов в Алматинской области, заявочной компании на право проведения Зимних Олимпийских игр в 2022 году в г. Алматы, мероприятий по разъяснению условий и порядка участия в программе «Народное IPO». В 2014 году отсторнированы прочие распределения Акционеру на сумму 0,6 млрд тенге.

2) *в рамках строительства и передачи объектов:*

- Принято дополнительное обязательство перед Акционером по строительству многофункционального ледового дворца на сумму 23,6 млрд тенге, равное сумме соответствующего дополнительного договора на строительство;
- Принято дополнительное обязательство перед Акционером по финансированию строительства Концертного зала (Театра хореографии) на сумму 10,8 млрд тенге;
- В соответствии с Соглашением между Правительством Республики Казахстан и Правительством Кыргызской Республики, Фонд выделил средства на строительство школ в Кыргызской Республике в размере 1,2 млрд тенге;
- Признан резерв на строительство детских садов и Дворца молодежи «Жастар» в г. Астане в размере 2,5 млрд тенге и 1,1 млрд тенге, соответственно;
- Отсторнированы резерв на реконструкцию Выставочного Центра в г. Москве в размере 2,98 млрд тенге и резерв на строительство Музея Истории Казахстана в г. Астане в размере 2,1 млрд тенге;
- Приняты обязательства по безвозмездной передаче объектов социального назначения акимату Мангистауской области на сумму 0,3 млрд тенге.

3) *приобретение 49%-ной доли участия в ТОО «Казхтуркмунай» (КТМ):*

- По поручению Акционера было приобретено 49% доли участия в КТМ. Разница между стоимостью приобретения и справедливой стоимостью чистых активов КТМ, а также сумма переоценки ранее имевшейся 51%-ной доли участия в КТМ, составили сумму 26,9 млрд тенге.

3.6. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Количество объявленных акций Фонда – 3 500 000 000 шт. простых акций. На начало отчетного периода количество размещенных акций Фонда составляет 3 481 602 341 шт. За отчетный период было размещено всего 21 393 шт. простых акций. По состоянию на 31 декабря 2014 года размещено 3 481 623 734 шт. акций, количество объявленных и нерасмещенных акций составило 18 376 266 шт.

Взносы денежными средствами

В 2014 году Акционер осуществил взнос в уставный капитал Фонда денежными средствами в размере 103,9 млрд тенге. Данные средства предназначены для финансирования проектов, осуществляемых дочерними организациями Фонда.

Взносы государственными пакетами акций

28 ноября 2014 года Акционер передал Фонду государственный пакет акций в размере 49% в АО «Управляющая компания специальной экономической зоны «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк», справедливая стоимость которого на дату передачи составила 0,15 млрд тенге. В соответствии с решением Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан от 31 января 2014 года данный пакет акций подлежит последую-

щей передаче в уставный капитал дочерней организации ТОО «Объединенная химическая компания». Соответственно, Фонд классифицировал данный актив в составе инвестиций в дочернюю организацию.

15 декабря 2014 года Фонду был передан государственный пакет акций в размере 43,65% в АО «Национальная компания «Казахстан Инжиниринг», справедливая стоимость которого на дату передачи составила 13,7 млрд тенге.

Взносы имуществом

В 2014 году Комитет государственного имущества и приватизации осуществил взнос в уставный капитал Фонда имуществом в виде газопроводов, находящихся в Костанайской и Западно-Казахстанской областях на общую сумму 10,6 млрд тенге.

В 2014 году Акционер осуществил взнос в уставный капитал Фонда имуществом в виде имущественно-технических комплексов и земельных участков, находящихся в г. Актобе, жилой массив Акжар-2 на общую сумму 7,4 млрд тенге.

Все сделки в отчетном периоде были произведены по первичному размещению акций.

3.7. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ

В целях обеспечения устойчивого развития группы компаний Фонда, принятие корпоративных решений осуществляется с использованием риск-ориентированного подхода.

Основными принципами процесса управления рисками Фонда являются:

целостность – рассмотрение элементов совокупного риска группы Фонда в разрезе корпоративной системы управления рисками;

открытость – запрет на рассмотрение корпоративной системы управления рисками как автономной или обособленной;

структурность – комплексная система управления рисками имеет четкую структуру;

информированность – управление рисками сопровождается наличием объективной, достоверной и актуальной информации;

непрерывность – процесс управления рисками осуществляется на постоянной основе;

цикличность – процесс управления рисками представляет собой постоянно повторяющийся выстроенный цикл его основных компонентов.

Риск-менеджмент является неотъемлемой составляющей деятельности Фонда и его дочерних организаций и направлен на идентификацию, оценку и мониторинг всех существенных рисков, а также на принятие мер по снижению уровня рисков, которые могут негативно влиять на стоимость и репутацию Фонда и его компаний.

В Фонде на ежегодной основе утверждается риск-аппетит, обновляются ключевые рискованные показатели и уровни толерантности, регистр и карта критических рисков Фонда на консолидированной основе. Для управления критическими рисками утвержден план по их управлению. При осуществлении деятельности менеджментом Фонда на постоянной основе учитываются риски и принимаются решения во избежание необратимых последствий.

На рассмотрение Советов директоров/Наблюдательных советов дочерних организаций выносятся ежеквартальные отчеты по рискам, карты рисков и планы по управлению наиболее существенными рисками.

В целях повышения риск-культуры на ежегодной основе проводятся обучение и тестирование риск-координаторов Фонда, по мере необходимости созываются заседания Совета по рискам, в состав которого входят риск-менеджеры дочерних органи-

заций. В мае и ноябре 2014 года в рамках встреч с независимыми директорами компаний проводилось обучение в области управления рисками.

В целях эффективного управления рисками система риск-менеджмента интегрирована в другие процессы управления: стратегическое планирование, бюджетирование и инвестиционную деятельность.

При определении общей стратегии развития Фонда на десятилетний период проводится работа по выявлению и оценке рисков, которые могут повлиять на достижение Фондом своих долгосрочных целей.

В рамках бюджетного планирования в планах развития дочерних организаций учитываются риски, реализация которых может отразиться на исполнении КПД.

В рамках инвестиционной политики, утвержденной СД Фонда, для каждого инвестиционного проекта составляется карта рисков и определяются меры по митигации рисков.

Система внутреннего контроля

Организация системы внутреннего контроля Фонда предусматривает реализацию контрольных процедур и мероприятий, направленных на построение эффективной СВК как внутри Фонда – как управляющего холдинга, так и на уровне дочерних организаций.

Система внутреннего контроля призвана обеспечить разумную гарантию в достижении целей Фонда и контроль эффективности, а именно:

- система управления рисками, построенная в соответствии с лучшими мировыми практиками, позволит обеспечить сохранность активов, повышение акционерной стоимости;
- интеграция процессов, система контролей и управления рисками позволяют повысить эффективность и прозрачность деятельности, своевременно реагировать на угрозы и возможности, быстро перестраивая производственные и управленческие процессы для решения новых задач;
- наличие внутреннего контроля позволит своевременно реагировать на отклонения от запланированных планов, поддержит этику безупречности, повышая степень уверенности в достижении целей, качества и эффективности управления.

Фондом на постоянной основе обеспечивается функционирование системы внутреннего контроля с использованием единых подходов. В рамках реинжиниринга бизнес-процессов в 2015 году Фонд обеспечит усиление системы внутреннего контроля.

Ниже приводится исчерпывающий перечень рисков.

Несанкционированные митинги, забастовки, обострение социальной нестабильности в регионах

В целях снижения Риска социальной нестабильности проводится работа по вопросам корпоративной социальной ответственности, в том числе: ежегодные встречи первых руководителей с производственными коллективами, обеспечение обратной связи между руководством и коллективом, информационно-разъяснительные работы на производствах, встречи руководства с трудовыми коллективами производственных объектов.

Кроме того, для накопления передового опыта регулирования социально-трудовых отношений действует Центр социального партнерства. Согласно поручению Фонда, Центром социально-го партнерства в рамках прогнозирования и предупреждения социально-трудовых споров и конфликтов проведено масштабное исследование по определению Рейтинга социальной стабильности группы компаний Фонда. Совокупный показатель Рейтинга социальной стабильности в 2014 году вырос на 12% по сравнению с 2013 годом и составил 70%. Показатели Рейтинга социальной стабильности всех Компаний Фонда улучшились. Индекс вовлеченности производственного персонала, несмотря на существенный рост по сравнению с 2013 г., не достиг зоны стабильности и остался в зоне риска, из чего следует, что необходимо усилить работу в сфере трудовых отношений.

Ущерб репутации Фонда

Риск ущерба репутации является ключевым риском Фонда. В качестве мер по снижению последствий данного риска Фондом предпринимается следующее:

- проводится постоянный мониторинг информационного поля, подготовка аргументарной базы, проведение информационно-имиджевых мероприятий для подготовки общественности к возможным изменениям социально-экономической среды, обеспечения лояльности к реализуемым проектам и инициативам;
- модернизируются и актуализируются внешний и внутренний сайты;
- проводится работа по разработке имиджевой и коммуникационной политики в отношении дочерних организаций;
- проводится мониторинг изменений законодательства, информационные сессии по ознакомлению работников с изменениями;
- отслеживается соблюдение норм Кодекса деловой этики, Политики по предупреждению конфликта интересов при привлечении консультационных услуг АО «Самрук-Қазына», Корпоративного стандарта по предупреждению конфликта интересов при привлечении консультационных услуг организациями, входящими в группу Фонда.

Инвестиционный риск

Данный риск несет в себе потенциальную угрозу неполучения запланированного результата от вложенных инвестиций.

В основе возможности управления данным видом риска лежит концепция приемлемого риска, что соответствует определенному балансу между ожидаемой выгодой и угрозой потерь, которая предусматривает комплекс процедур – оценки рисков проекта и управления проектными рисками.

Текущие мероприятия по управлению риском:

- выбор надежных подрядчиков;
- работа со стратегическими партнерами;
- обеспечение своевременного финансирования;
- ежеквартальный мониторинг рейтингов инновационного развития и инвестиционных проектов дочерних организаций Фонда.

В 2014 г. в качестве мер по управлению рисками разработаны проект Корпоративного стандарта инвестиционной деятельности АО «Самрук-Қазына» и юридических лиц, более пятидесятью процентами голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно владеет АО «Самрук-Қазына», проект Регламента по управлению инвестиционной деятельностью Фонда, проект Политики по отбору стратегических партнеров при реализации инвестиционных проектов группой компаний Фонда, Единый стандартизированный подход к подготовке ФЭМ, Методика оценки и управления рисками инвестиционных проектов организаций, входящих в группу Фонда.

Недостаток ликвидности для осуществления операционной, инвестиционной, финансовой деятельности

Деятельность ряда компаний группы Фонда подвержена риску возникновения неблагоприятной конъюнктуры на рынках сырья. На основе мировых прогнозов цен на сырье, данных анализа чувствительности финансовых показателей к ценам принимаются решения на предмет целесообразности хеджирования ценовых рисков.

Неблагоприятные изменения в мировой экономике приводят к дефициту средств для осуществления деятельности группы компаний Фонда, что, в свою очередь, может привести к срыву реализации инвестиционных проектов, невозможности осуществления операционной деятельности, дефолту некоторых компаний. Фонд контролирует соблюдение установленных нормативов ликвидности. По мере необходимости Правление и Совет директоров Фонда рассматривают вопросы финансовой устойчивости крупных компаний группы Фонда, а также возможные варианты реагирования при наступлении неблагоприятных сценариев развития. Для группы Фонда риск потери ликвидности коррелирует с риском снижения цены на нефть.

Текущие мероприятия:

- реализация программы сокращения затрат Фонда и дочерних организаций Фонда;
- реализация плана внедрения целевой модели управления казначейством;
- ежеквартальный мониторинг нормативов финансовой устойчивости и ковенант, а также принятие корректиру-

щих мер в соответствии с Политикой финансовой устойчивости и управления долгом Фонда (в случае необходимости).

В целях внедрения количественной оценки влияния рыночных рисков на денежные потоки в 2014 году разработаны проект Правил управления рыночными рисками и риск-ориентированная модель по оценке денежного потока, подверженного риску (CFaR) для АО «НК «Қазақстан темір жолы» и АО «Самрук-Энерго». В 2015–2016 гг. будет продолжена работа по внедрению новых подходов к количественной оценке рыночных рисков на базе CFaR в других дочерних организациях Фонда.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск неисполнения либо ненадлежащего исполнения контрагентом своих обязательств в срок и в полном объеме перед группой Фонда.

В целях повышения эффективности механизмов, направленных на своевременное выявление, регулярный мониторинг и эффективное управление рисками, Фондом:

- проводится работа по усилению процедур по управлению кредитными рисками путем актуализации внутренних политик и правил Фонда. В рамках данной работы в значительной степени обновляются и дополняются подходы для повышения эффективности управления кредитным риском;
- на регулярной основе устанавливаются лимиты на внешние контрагенты, и на ежеквартальной основе проводится мониторинг лимитов.

Неблагоприятные колебания валютных курсов

Группа подвержена риску неблагоприятного изменения валютных курсов. Группа привлекает заемные средства не только на внешнем, но и на внутреннем рынке, что позволяет снизить валютный риск. В целях избежания нежелательных последствий проводится постоянный анализ подверженности валютному риску и принимаются соответствующие меры.

Колебания процентных плавающих ставок

Подверженность процентному риску в основном относится к долгосрочным обязательствам группы компаний Фонда с плавающими процентными ставками. Рост расходов, связанных с обслуживанием займов, может оказать негативное влияние на платежеспособность. Управление данным риском осуществляется в основном посредством использования комбинации фиксированных и плавающих процентных ставок по займам.

Риски несчастных случаев на производстве

Технологические аварии, стихийные бедствия могут нанести существенный урон имуществу, окружающей среде, привести к несчастным случаям, перерывам производства, финансовым убыткам. Группа компаний Фонда стремится обеспечить качественное страхование имущественных рисков и рисков гражданско-правовой ответственности за ущерб, причиненный работникам, третьим лицам и окружающей среде. В группе компаний Фонда с 2012 года реализуется корпоративная программа перестрахования рисков, в соответствии с Политикой по организации страховой защиты в Фонде и его организациях.

Принятые меры:

- разработка комплексных мер по снижению производственного травматизма и аварий, вредного воздействия на окружающую среду, установление контролей и процедур, обеспечивающих недопущение травматизма и способствующих обеспечению безопасных условий труда;
- установление персональной ответственности первых руководителей производственных организаций;
- выстраивание эффективной системы охраны труда и внедрение международных стандартов;
- организация программы страхования имущественных рисков, рисков гражданско-правовой ответственности и др.

Учитывая, что основные операционные риски группы Фонда сконцентрированы в дочерних компаниях, управление этими рисками осуществляется непосредственно владельцами рисков, но при постоянном контроле со стороны Фонда.

3.8. ВНУТРЕННИЙ АУДИТ

Во всех дочерних организациях Фонда, более пятидесятью процентами голосующих акций которых владеет Фонд, созданы и функционируют службы внутреннего аудита (СВА), организационно подчиненные и функционально подотчетные Совету директоров компаний. Деятельность СВА компаний осуществляется на основе положений и регламентов, разрабатываемых на базе корпоративных стандартов, утвержденных Фондом, и нацелена на предоставление Совету директоров компаний объективных и независимых гарантий и консультаций о состоянии системы внутреннего контроля, управления рисками и корпоративного управления.

По состоянию на 31 декабря 2014 года фактическая численность работников СВА Фонда и его дочерних организаций составляет 112 человек, из которых 75% являются сертифицированными специалистами в области аудита, бухгалтерского учета, ИТ-технологий.

Деятельность СВА компаний регламентирована внутренними нормативными документами, разработанными на основе Международных стандартов внутреннего аудита и в соответствии с едиными стандартами Фонда в области организации риск-ориентированного внутреннего аудита. С учетом задач по постоянному совершенствованию своей деятельности СВА компаний в 2014 году проводилась работа по внесению изменений в нормативную базу, в том числе, в Положение о СВА, порядок осуществления внутреннего аудита и оценки деятельности, на основе Типового положения о службе внутреннего аудита и Методических рекомендаций по организации внутреннего аудита, утвержденных в новой редакции решением Правления Фонда в декабре 2013 года.

Единые стандарты Фонда в области организации риск-ориентированного внутреннего аудита в компаниях включают в себя 9 нормативных документов, регламентирующих вопросы организации СВА, проведения внутреннего аудита бизнес-процессов, оценки системы внутреннего контроля и управления рисками, оценки эффективности деятельности СВА.

Правлением Фонда в отчетном году утвержден Порядок создания централизованной службы внутреннего аудита в дочерних организациях АО «Самрук-Қазына», который регламентирует порядок применения подпункта 17) пункта 2 статьи 10 Закона Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния», предусматривающего компетенцию Правления Фонда по созданию централизованной службы внутреннего аудита в дочерних организациях.

В отчетном году в компаниях Фонда силами их СВА на основе утвержденных Фондом методик проведена оценка эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками, результаты которых и рекомендации по совершенствованию данных процессов представлены Совету директоров компаний. Оценка этих процессов осуществляется СВА компаний с 2012 года. Динамика показателей уровня соответствия системы внутреннего контроля и управления рисками передовым практикам по большинству компаний группы Фонда за период 2012–2014 гг. по результатам проведенных СВА оценок демонстрирует положительную тенденцию, чему в немалой степени способствует деятельность СВА и рост профессионализма внутренних аудиторов.

В 2014 г. СВА Фонда инициировала и внедрила практику Синергетического аудита информационных технологий (ИТ), предусматривающего проведение ИТ-аудитов в Фонде и дочерних организациях Фонда совместными группами ИТ-аудиторов СВА Фонда и дочерних организаций. В 2014 году синергетическими группами ИТ-аудиторов был успешно проведен ряд аудитов ИТ-областей, а также анализ текущего состояния на предмет соответствия лучшим практикам, стандартам и передовому опыту в области ИТ.

В рамках диагностики системы корпоративного управления в компаниях группы Фонда, осуществляемой на ежегодной основе, оценивается соответствие деятельности СВА компаний требованиям передовой практики в области корпоративного управления. По результатам диагностики, проведенной в 2012–2014 гг., наблюдается положительная динамика рейтинга СВА компаний: средний коэффициент соответствия деятельности СВА Фонда и дочерних организаций передовым мировым практикам (в том числе, международным стандартам внутреннего аудита) повысился с 68% до 86%. В 2014 году по результатам внешней оценки, проведенной компанией E&Y для СВА АО «НК «КазМунайГаз» и АО «Казахтелеком», деятельность СВА указанных компаний признана соответствующей Международным стандартам внутреннего аудита.



Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»

Годовой отчет за 2014 год

Том I



ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ДОЧЕРНИХ И ЗАВИСИМЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Сегмент «нефтегазовый»: АО «Национальная компания «КазМунайГаз»

Сегмент «горнопромышленный»

Сегмент «индустриальный»

Сегмент «транспортировка»

Сегмент «энергетика»

Сегмент «телекоммуникации и почтовая связь»

Сегмент «финансовые институты и управление проектами недвижимости»

4. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ДОЧЕРНИХ И ЗАВИСИМЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

4.1. СЕГМЕНТ «НЕФТЕГАЗОВЫЙ»:

www.kmg.kz


АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗМУНАЙГАЗ»

АО НК «КазМунайГаз» – национальная компания по разведке, добыче, переработке и транспортировке углеводородов, представляющая интересы государства в нефтегазовой отрасли Казахстана. 100 процентов акций принадлежат АО «Самрук-Казына».

КазМунайГаз создано путем слияния Национальной нефтегазовой компании «Казахойл» и Национальной компании «Транспорт нефти и газа» на основании Указа Президента Республики Казахстан от 20 февраля 2002 года № 811.

Согласно Стратегии развития КМГ на 2012–2022 гг., основной стратегической целью компании является максимизация акционерной стоимости через повышение долгосрочной стоимости активов и содействие модернизации и диверсификации национальной экономики.

Миссия.

Обеспечение максимальных выгод для Республики Казахстан от участия в развитии национальной нефтегазовой отрасли.

Видение.

КМГ – высокоэффективная и конкурентоспособная интегрированная нефтегазовая компания, соответствующая высочайшим стандартам безопасности производственной деятельности.

Амбиции КазМунайГаз

Войти в число тридцати крупнейших нефтегазовых компаний мира по запасам жидких углеводородов (нефти и конденсата) и объемов добычи нефти.

Основными видами деятельности КазМунайГаз являются: участие в государственной политике в нефтегазовой отрасли; представление государственных интересов в контрактах на недропользование – посредством долевого участия в контрактах; корпоративное управление и вопросы разведки, разработки, добычи, переработки, реализации, транспортировки углеводородов, проектирования, строительства, эксплуатации нефтепроводов и газопроводов и нефтегазопромысловой инфраструктуры.

Финансовые показатели

Основные финансовые показатели КМГ представлены в таблице 1. Чистая прибыль КазМунайГаза в 2014 году составила 199,2 млрд тенге, что в 2,45 раза меньше, чем в 2013 году. Основной причиной снижения прибыли является существенное падение мировых цен на нефть.

ТАБЛИЦА 1. Основные финансовые показатели, млн тенге

Показатели	2013 г.	2014 г.
Доходы, всего	3 804 258	3 756 053
Расходы, всего	3 315 616	3 556 838
Чистая прибыль/(убыток) за год	488 642	199 215

По итогам 2014 г. КазМунайГаз занимает лидирующие позиции по производственной деятельности в нефтегазовом секторе страны (таблица 2).

Доказанные запасы углеводородов КМГ на 2014 год составляют: нефть – 818,3 млн. тонн, природный газ – 487,6 млрд. куб.м.

ТАБЛИЦА 2. Основные производственные показатели*

Показатели	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Добыча нефти и газоконденсата, тыс. тонн	21 105	21 390	22 630	22 490
Добыча газа, млн м³	4 850	5 528	6 924	7 025
Транспортировка нефти по магистральным нефтепроводам ⁴ , млн тонн	66,87	65,79	67,22	64,01
Морская транспортировка нефти, тыс. тонн	9 234	11 355	8 878	9 606

*Включает объем транспортировки нефти по магистральным трубопроводам АО «КазТрансОйл» и объемы транспортировки компаниями Batumi Terminals Ltd (100%) и объемы транспортировки компаниями АО «Северо-Западная трубопроводная компания «МунайТас» (51%) и ТОО «Казахстанско-Китайский Трубопровод» (50%).

Показатели	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Транспортировка газа по магистральным газопроводам, млрд м ³	110,55	109,19	110,14	105,44
Переработка углеводородного сырья, тыс. тонн	15 326	15 884	16 050	17 115

* Могут незначительно отличаться от округленных данных производственных блоков.

Снижение консолидированного объема добычи нефти и газоконденсата в сравнении с 2013 годом в основном связано с сокращением объемов добычи по ТОО «Казахойл Актобе» – по причине ограничения объема добычи нефти, обусловленного отсутствием квоты Министерства окружающей среды и водных ресурсов РК на необходимый объем сжигания попутного газа при ограниченных мощностях утилизации газа, и по ТОО «Тенгизшевройл» – в связи с проведением капитального ремонта в сентябре-октябре 2014 года.

Снижение объемов транспортировки нефти по сравнению с аналогичным периодом 2013 года в основном связано со снижением сдачи нефти в систему магистральных нефтепроводов АО «КазТрансОйл» со стороны грузоотправителей, а также по системе «Batumi Terminals Limited» за счет отсутствия запланированных объемов по перевалке нефти месторождения Тенгиз в связи с переориентацией объемов на систему Каспийского Трубопроводного Консорциума. Снижение объемов по системе АО «Северо-Западная трубопроводная компания «МунайТас» обусловлено переориентацией направления транспортировки нефти в сторону Китая грузоотправителем АО «СНПС–Актобемунайгаз» и снижением объемов добычи ТОО «Казахойл-Актобе».

Снижение объема транспортировки газа в сравнении с 2013 годом вызвано сокращением объема транспортировки газа на экспорт с месторождений Тенгиз, Карачаганак и Чинаревское и объема транзита среднеазиатского газа.

Реализация Программы трансформации

В 2014 году АО «НК «КазМунайГаз» было выбрано в качестве одной из пилотных компаний, в которой будет поэтапно проводиться программа трансформации бизнеса. В перечень приоритетных направлений трансформации были включены:

- Корпоративный центр;

- Разведка и добыча;
- Переработка и маркетинг;
- КазМунайГаз – международные активы.

Также были обозначены приоритетные сферы трансформации, включая совершенствование производственных и поддерживающих бизнес-процессов, улучшение системы мотивации труда и управления эффективностью, направленной на достижение целевых КПД, координация использования существующих и интеграция новых технологий, внедрение передовых информационных технологий и др.

26 августа 2014 года был создан Совет по модернизации и трансформации АО «НК «КазМунайГаз», определены его состав и полномочия.

9 декабря 2014 года компанией была принята Дорожная карта по трансформации АО «НК «КазМунайГаз», в которой были определены основные этапы и сроки трансформации.

Основные реализуемые и планируемые инвестиционные проекты:

- Реконструкция и модернизация Атырауского НПЗ;
- Модернизация и реконструкция Шымкентского НПЗ;
- Модернизация Павлодарского НХЗ;
- Строительство газопровода Бейнеу – Бозой – Шымкент;
- Строительство газопровода Казахстан – Китай (нитка С);
- Северо-Каспийский проект;
- Модернизация газораспределительной сети Южно-Казахстанской области;
- Модернизация газораспределительной сети г. Тараза;
- Газификация г. Алматы и пригородной зоны;
- Судостроительный/судоремонтный завод в п. Курык.

4.2. СЕГМЕНТ «ГОРНОПРОМЫШЛЕННЫЙ»

www.kazatomprom.kz

4.2.1. АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»



Деятельность АО «Национальная атомная компания «Казатомпром», как национального оператора по экспорту и импорту урана, редких металлов, ядерного топлива, специального оборудования и технологий двойного назначения Республики Казахстан, во многом отражает государственные стратегические приоритеты по развитию атомной, редкометальной, химической и энергетической отраслей. Компания занимается реализацией крупных проектов по увеличению добычи урана и редких и редкоземельных металлов; производству и сбыту урановой, бериллиевой и танталовой продукции; разработке наукоемких технологий; поставке энергоресурсов и развитию возобновляемых источников энергии.

Среди основных видов продукции КАП можно выделить следующие:

- Урановая продукция;
- Коллективный концентрат редкоземельных металлов;
- Бериллиевая продукция;
- Танталовая и ниобиевая продукция;
- Энергоресурсы и альтернативные источники энергии.

Компания работает на рынках Европы, Центральной и Юго-Восточной Азии, Северной и Южной Америки. Основные обслуживаемые сектора – энергетика, атомная и электронная промышленность, металлургия, телекоммуникации и научно-исследовательская деятельность. Основные категории потребителей продукции Казатомпрома – это крупнейшие мировые компании в атомной, редкоземельной и редкометальной отраслях.

Казатомпром представлен группой из 82 предприятий, осуществляющих свою деятельность в шести регионах Казахстана – Южно-Казахстанской, Восточно-Казахстанской, Кызылординской, Мангистауской, Акмолинской и Алматинской областях, а также за пределами страны – в России, Украине, Германии, Китае и других странах. Головной офис Компании находится в Астане.

Финансовые показатели

Чистая прибыль КАП за 2014 год составила 15,2 млрд тенге, что ниже показателя аналогичного периода 2013 года в 2,4 раза, или на 21,3 млрд тенге (таблица 6). Основное негативное влияние на данный показатель оказало признание убытков от курсовой разницы, относящихся к деноминированным в долларах США обязательствам (займы и кредиты) АО «НАК «Казатомпром» и совместных предприятий (Казахстан и Россия).

В соответствии с Дивидендной политикой АО «Самрук-Қазына» по отношению к дочерним организациям, дивиденды АО «НАК «Казатомпром» за 2014 год составили 5,4 млрд тенге.

ТАБЛИЦА 1. Основные финансовые показатели, млн тенге

Показатели	2013 г.	2014 г.
Доходы, всего	344 320	339 984
Расходы, всего	307 788	324 735
Чистая прибыль/(убыток) за год	36 532	15 249

Основные производственные показатели

Объем добычи урана организациями КАП (общий объем добычи по Республике Казахстан) за 2014 год составил 22 829 тонн урана, рост относительно 2013 года составляет 8,4%, на 2015 год добыча планируется на уровне 23 466 тонн урана (таблица 2).

Объем добычи урана по доле участия во всех ДЗО повысился в 2014 году на 8,4% по сравнению с 2013 годом. В 2014 году значительный рост связан с временной передачей контрактов на недропользование от ТОО «Кызылжум» и ТОО «СП «Бетпак-Дала» в КАП. В 2015 году снижение показателей объема добычи по КАП связано с передачей контрактов на недропользование в ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» и ТОО «СП «Хорасан-У».

Компания сохранила лидирующие позиции на мировом рынке урана в 2014 году, оставаясь крупнейшим производителем концентратов природного урана.

Запасы и ресурсы урана в Казахстане в настоящее время составляют около 1,7 млн тонн, или около 12% от общего объема мировых запасов и ресурсов урана (по данным МАГАТЭ).

ТАБЛИЦА 2. Основные производственные показатели

Показатели	2013 г.	2014 г.
Объем добычи урана, всего в РК, тонн	22 501	22 829
Объем добычи урана АО «НАК «Казатомпром» по доле участия во всех ДЗО, тонн	12 568	13 624
Доля АО «НАК «Казатомпром» на мировом рынке природного урана по доле участия во всех дочерних и зависимых обществах, %	21%	23,4%

Реализация Программы трансформации

Программа трансформации бизнеса для КАП предполагает увеличение экономической добавленной стоимости Компании до 2025 года в 2 раза.

В целях реализации поставленной задачи по Программе трансформации в 2014 году Казатомпром совместно с ТОО «МакКинзи и Компания Казахстан» провел диагностику своей деятельности, внешней среды и организационного здоровья. Проведены 3 совместных управляющих комитета, в работу которых были вовлечены все структурные подразделения Компании, руководители дочерних и зависимых компаний, а также весь управленческий состав корпоративного центра. Результатом данной работы стала Программа трансформации бизнеса КАП, в которой определены задачи по обновлению стратегических целей компании до 2025 года и пути достижения поставленных целей.

С 2015 года Компания начала практическую реализацию программы по трансформации бизнеса с целью выхода на качественно новый уровень ведения бизнеса.

Программа «Народное IPO»

Согласно Программе вывода пакетов акций дочерних и зависимых организаций АО «Самрук-Қазына» на рынок ценных бумаг, утвержденной постановлением Правительства РК от 8 сентября 2011 года № 1027, выход на IPO КАП запланирован после 2015 года.

Согласно Комплексному плану по приватизации на 2014–2016 годы, утвержденному постановлением Правительства Республики Казахстан от 30 апреля 2014 года № 429, планируется выведение на IPO акций КАП в размере 10% минус 1 акция в 2016 году.

Инвестиционная деятельность

Общие расходы на развитие по КАП составили 49,5 млрд тенге при плане 73,8 млрд тенге, в 2013 году расходы составили 76,5 млрд тенге.

По инвестиционным проектам уменьшение от 2013 года и невыполнение плановых показателей сложилось:

- по проекту Kaz PV: по причине сдвига срока запуска завода ТОО «Kazakhstan Solar Silicon», а также по причине переноса поставок основного и дополнительного оборудования на более поздние сроки;
- по проекту «Расширение участка Центральный месторождения Мынкудук в ЮКО РК» для расширения производственных мощностей месторождения Орталык – в связи с переносом части работ на 2015 год;
- по ТОО «ТТК» по проекту «Программа устойчивого обеспечения уранодобывающих предприятий системы КАП серной кислотой и другими реагентами» в связи с несвоевременным обеспечением финансирования – перенос

срока активирования работ на 2015 год в связи с возникшим дефицитом инертных материалов и битума.

Общая сумма инвестиций КАП на поддержание в рабочем состоянии производственных активов и прочих основных средств, непосредственно участвующих в процессе производственной и административной деятельности, за отчетный период составила 28,2 млрд тенге (2013 год – 29 млрд тенге).

Основные инвестиционные стратегические проекты:

Проект «Создание производства фотоэлектрических модулей на основе казахстанского кремния KAZ PV»

В рамках реализации данного проекта осуществляют деятельность три предприятия:

- ТОО «МК «KazSilicon» (г. Уштобе, Алматинская область) осуществляет добычу кварца на Сарыкульском месторождении Алматинской области (запасы кварца – 1 700 000 тонн) и переработку кварца до металлургического кремния (мощность 5 000 тонн металлургического кремния в год).
- В 2014 году совместно с представителями компании Clean Power Innovation проводились работы по завершению внедрения технологии газошлаковой очистки металлургического кремния для получения кремния улучшенного качества (UMG).
- ТОО «Astana Solar» (г. Астана) производит фотоэлектрические модули (мощность: 50 МВт, 223 тысячи фотоэлектрических модулей), запуск производства которых осуществлен в 2012 году.

ТОО «Astana Solar» (г. Астана)

С французской компанией AREVA подписаны off-take-контракты сроком на 3 года (с пролонгацией на следующие 3 года) на поставку с 2014 года фотоэлектрических модулей. Также в отчетный период был заключен Меморандум о сотрудничестве с «Qatar Solar Energy».

В I квартале 2014 года продукция завода ТОО «Astana Solar» получила сертификат соответствия требованиям стандартов Международной электротехнической комиссии: МЭК 61215-2005, МЭК 61730-1, МЭК 61730-2, а также был получен Сертификат СТ KZ, подтверждающий происхождение товара на территории Республики Казахстан.

В январе 2014 года ТОО «Astana Solar» получены сертификаты интегрированной системы менеджмента качества, экологии, менеджмента профессиональной безопасности и здоровья, в соответствии с требованиями СТ РК ИСО 9001-2009, СТ РК ИСО 14001-2006, СТ РК OHSAS 18001-2008.

В настоящее время солнечные модули устанавливаются на рудниках КАП.

ТОО «Kazakhstan Solar Silicon» (г. Усть-Каменогорск) планирует выпуск фотоэлектрических пластин из казахстанского

кремния и ячеек, преобразовывающих солнечную энергию в электрическую (мощность: серая пластина (wafer) – 77 МВт у. м. или 18 500 тыс. штук; ячейка (ФЭП) – 65 МВт у. м. или 16 765,6 тыс. штук).

В 2014 году на ТОО «Kazakhstan Solar Silicon» проводились строительно-монтажные работы, и был дан старт пусконаладочным работам. Согласно контрактам с французскими компаниями (SEMCO и ECM), в 2014 году проведены предварительные приемочные испытания технологического оборудования, в ходе которых произведена продукция, признанная годной и соответствующей требованиям ТОО «Astana Solar», в объеме 481 978 шт. (1,901422 МВт). Заключительные приемочные испытания и ввод завода в эксплуатацию запланированы на III квартал 2015 года.

С французской компанией IRYSOLAR уже подписан off-take-контракт на приобретение готовой продукции (фотоэлектрические пластины и ячейки).

Новые высокотехнологичные проекты

По проекту «Создание опытно-промышленного производства коллективных карбонатов и индивидуальных соединений редкоземельных металлов» (ТОО «Совместное предприятие «SARECO») за 2014 год:

- в целях получения права недропользования на согласование в Комитет геологии и недропользования МИР РК (уполномоченный орган) был направлен проект Контракта на «Право недропользования на добычу редкоземельных металлов из техногенных минеральных образований в промышленной зоне г. Актау Мангистауской области»;
- проводились работы по снижению себестоимости продукции;
- проводилась маркетинговая работа, направленная на снижение негативного эффекта, вызванного неблагоприятной рыночной конъюнктурой, на рентабельность предприятия;
- с июня 2014 года осуществлялись отгрузки продукции в адрес потребителей.

По проекту «Создание производства редкометаллической продукции совместно с компанией Toshiba» за 2014 год ТОО «Совместное предприятие «КТ Редкометаллическая компания»:

- разработано технико-экономическое обоснование «Строительство и эксплуатация ветряной электростанции в Тупка-

раганском районе Мангистауской области» (ветростанция «Форт-Шевченко») мощностью 20 МВт с перспективой дальнейшего увеличения мощности до 42 МВт;

- на заседании Инвестиционного комитета АО «НАК «Казатомпром» 14.07.2014 г. одобрено ТЭО на проект «Строительство и эксплуатация ветроэнергетической станции в Тупкараганском районе Мангистауской области»;
- ТОО «Совместное предприятие «КТ Редкометаллическая компания» заключен договор с ТОО «Институт высоких технологий» на проведение проектных работ по проекту «Строительство и эксплуатация ветроэнергетической станции в Тупкараганском районе Мангистауской области».

Построение ядерных топливных циклов

Поставки топливных таблеток

В марте 2014 года заключено Дополнение № 3 к Контракту на поставку топливных таблеток казахстанского производства в КНР в следующих объемах: 2014 год – 10 тонн; 2015 год – 24 тонны; 2016 год – 55 тонн. В августе 2014 года осуществлена поставка 10 тонн топливных таблеток в КНР.

Производство тепловыделяющих сборок – ТВС

КАП ведет прямые переговоры с CGNPC о возможности реализации двух взаимосвязанных проектов – создании совместных производств по выпуску ТВС и разработке урановых ресурсов в Казахстане. Достигнутые договоренности нашли отражение в Соглашении о расширении и углублении взаимовыгодного сотрудничества в сфере ядерной энергетики, подписанном в Астане 14 декабря 2014 года. Стороны приступили к реализации Соглашения.

Изотопное обогащение урана

В 2013 году совместное казахстанско-российское ЗАО «Центр по обогащению урана» (Казатомпром – 50% акций, ОАО «ТВЭЛ» – 50% акций) вошло в состав акционеров ОАО «УЭХК», завершив в сентябре сделку по приобретению 25% плюс 1 акции этого крупнейшего в мире предприятия по производству обогащенного урана.

В 2014 году ЗАО «ЦОУ» вышло на полную производственную мощность, выполнив по итогам года 100,2% от производственного плана. Отгрузка готовой продукции составила 4 986,5 тыс. ЕРР (единиц разделительных работ).

4.2.2. АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ ГОРНОРУДНАЯ КОМПАНИЯ «ТАУ-КЕН САМУРК»



АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» создано в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 15 января 2009 года № 10 с целью обеспечения эффективной деятельности по недропользованию в области разведки, разработки, добычи, переработки и реализации твердых полезных ископаемых, а также воспроизводства минерально-сырьевой базы Республики Казахстан.

Миссия

Фундаментальное улучшение траектории развития горнодобывающего и металлургического сектора в Казахстане.

Основная цель

Достижение качественно нового уровня развития горно-металлургической отрасли Казахстана за счет активизации геолого-разведки, реализации программ роста и эффективной эксплуатации активов.

Основными стратегическими направлениями деятельности определены:

- развитие ресурсной базы по приоритетным ТПИ за счет активизации геологоразведочных работ с выходом на объем инвестирования в ГРП \$200 млн в год;
- реализация добычных проектов и освоение новых переделов;
- укрепление и расширение кадрового потенциала компании;
- развитие инновационно-технологического потенциала компании;
- приобретение новых активов и развитие деятельности по работе с передаваемыми обществу пакетами акций предприятий отрасли.

Финансовые показатели

Основные финансовые показатели компании отражены в таблице 1.

ТАБЛИЦА 1. Основные финансовые показатели, млн тенге

Показатели	2013 г.	2014 г.
Доходы, всего	3 547	45 653
Расходы, всего	1 877	45 506
Чистая прибыль/(убыток) за год	1 670	147

Увеличение доходов в 2014 году на 42,1 млрд тенге по сравнению с 2013 годом обусловлено в основном доходами от реализации аффинированного золота вследствие начала производственной деятельности Аффинажного завода в г. Астане в 2014 году и доходами от реализации конденсированного микрокремнезема, произведенного в рамках реабилитации деятельности завода по производству кремния в г. Караганде.

Увеличение консолидированных расходов в 2014 году на 43,6 млрд тенге по сравнению с 2013 годом обусловлено, в основном, приобретением золотосодержащего сырья и затрат, учитываемых в производстве аффинированного золота, увеличением прочих операционных расходов, возникших в результате проведения мероприятий по подготовке и запуску завода по производству металлического кремния.

Сокращение консолидированной прибыли по сравнению с 2013 годом обусловлено снижением чистой прибыли от ТОО «Казцинк», учитываемой по методу долевого участия, на 1,2 млрд тенге, возникшего из-за получения убытка от курсовой разницы и начисления обязательства по отсроченному налогу, вследствие проведенной Национальным банком Республики Казахстан девальвации тенге в феврале 2014 года, а также обесценением запасов на 430 млн тенге, вследствие признания по справедливой стоимости металлического кремния в запасах по цене возможной реализации, увеличением прибыли от неосновной деятельности на 353 млн тенге, ростом общих и административных расходов на 275 млн тенге вследствие начала производственной деятельности дочерних организаций: ТОО «Тау-Кен Алтын», ТОО «Тау-Кен Темір» и АО «Шалкия Цинк ЛТД».

ТАБЛИЦА 2. Финансовые КПД

Показатели	2013 г.	2014 г.
ROACE, %	1,2	0,06
EBITDA margin, %	-	(3,78)

По итогам 2014 года показатель рентабельности задействованного капитала ROACE составил 0,06%. Снижение показателя по сравнению с прошлым годом обусловлено сокращением консолидированной прибыли (таблица 2).

Показатель «EBITDA margin» в отчетном периоде составил -3,78%. Отрицательное значение показателя обусловлено получением убытка от операционной деятельности, вследствие нахождения АО «Тау-Кен Самрук» на инвестиционном этапе развития. В 2013 году данный показатель не рассчитывался, по причине отсутствия дохода от реализации.

Основные производственные показатели

Производство золота

По результатам 2014 года аффинажным заводом в г. Астане произведено 202,5 тыс. унций аффинированного золота при плане 378,9 тыс. унций. Основным фактором, повлиявшим на неисполнение плановых показателей по производству и реализации готовой продукции, явилось недостаточное обеспечение производства золотосодержащим сырьем, в то время, когда технология переработки сырья, применяемая на заводе, позволяет обеспечить выпуск готовой продукции объемом, соответствующем проектной мощности завода.

Отгружено золота в стандартных банковских слитках пробой 99,99% Национальному банку Республики Казахстан 5 914,1 кг на сумму более 40 млрд тенге.

Производство металлургического кремния

В 2014 году АО «Тау-Кен Самрук» приступило к реабилитации простаивавшего более года завода по производству металлургического кремния в г. Караганде.

15 октября 2014 года успешно запущена печь № 1. Решены вопросы по обеспечению производства сырьем и материалами. Осуществлен набор квалифицированных специалистов, в первую очередь, за счет привлечения ранее работавших. В соответствии с планом мероприятий проводится капитальный ремонт печи № 2 и вспомогательного оборудования.

По итогам 2,5 месяцев 2014 года, со дня запуска завода произведено 1 823 тонн кремния, отгруженного в Европу – в количестве 477 тонн, и в США – в объеме 440 тонн.

Инвестиционная деятельность

Инвестиционной программой АО «Тау-Кен Самрук» на 2014–2018 годы предусмотрено 25 проектов на общую сумму 52,2 млрд тенге.

Инвестиционная программа определяет задачи инвестиционной политики, крупнейшие инвестиционные проекты, капитальные вложения в целях поддержания текущего уровня производства (работ, услуг) и намерения по реализации перспективных инвестиционных проектов.

Для реализации задачи по развитию ресурсной базы по приоритетным ТПИ за счет активизации геологоразведочных работ

будут завершены геологоразведочные работы по месторождениям, расширены сырьевые активы – за счет приобретения отчуждаемых прав на недропользование.

АО «Тау-Кен Самрук» приступит к реализации инвестиционных проектов на стадии добычи руды и введения в эксплуатацию обогатительных переделов переработки сырья, обеспечив эффективную производственную деятельность за счет использования инновационных технологий и оборудования.

Добычные проекты

Промышленная разработка полиметаллических руд месторождения Шалкия в Кызылординской области

19 марта 2014 года АО «Самрук-Қазына» приобрело 100% акций АО «Шалкия Цинк ЛТД». 14 июля 2014 года состоялась перерегистрация 100% пакета акций АО «Шалкия Цинк ЛТД» от АО «Самрук-Қазына» в пользу АО «Тау-Кен Самрук».

Балансовые запасы месторождения категорий В+С1+С2 составили 127 461,5 тыс. тонн руды, цинка – 5 444,2 тыс. тонн (среднее содержание цинка – 4,27%), свинца – 1 638,5 тыс. тонн (среднее содержание свинца – 1,28%).

Добыча и переработка железных руд Масальского месторождения в Акмолинской области

24 июня 2014 года между АО «Тау-Кен Самрук» и ТОО «Горное бюро» был подписан договор купли-продажи по приобретению 63% доли участия в ТОО «Масальский горно-обогатительный комбинат». 1 июля 2014 года между АО «Тау-Кен Самрук» и АО «НК «СПК «Есиль» был подписан договор купли-продажи по приобретению 30% доли участия в ТОО «Масальский ГОК».

Балансовые запасы месторождения: по кат. С1+С2 – 729 000 тыс. тонн руды (среднее содержание железа – 16%) + Р1 – 1 975 млн тонн руды (среднее содержание железа – 17%).

Добыча полиметаллических руд на месторождении Алайгыр в Карагандинской области

Балансовые запасы по категориям С1+С2 – 18,5 млн тонн руды, при среднем содержании свинца – 5,4% и серебра – 26,27 г/т.

4.3. СЕГМЕНТ «ИНДУСТРИАЛЬНЫЙ»

www.ke.kz

4.3.1. АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАХСТАН ИНЖИНИРИНГ»



АО «Национальная компания «Казakhstan Инжиниринг» (далее – КИ) является холдинговой структурой, обеспечивающей единую финансовую, производственную и технологическую политику на крупнейших машиностроительных предприятиях республики. Единственным акционером КИ является АО «Самрук-Қазына».

Предприятия КИ специализируются на выпуске продукции и услуг для заказчиков, представляющих нефтегазовый, железнодорожный, агропромышленный, теплоэнергетический комплексы, а также на производстве и ремонте вооружения и военной техники.

Миссия

Реализация стратегических интересов государства в развитии машиностроения путем эффективного управления активами и увеличения долгосрочной стоимости организаций, входящих в группу КИ.

Цель

Вхождение в ТОП-50 наиболее эффективных машиностроительных корпораций по показателю «Производительность труда».

Финансовые показатели

В отчетном периоде доходы составили 40,7 млрд тенге, расходы 39,8 млрд тенге.

Чистая консолидированная прибыль за 2014 год составила 917 млн тенге, или 30% к плану и 30% – к показателю 2013 года (таблица 1).

ТАБЛИЦА 1. Основные финансовые показатели, млн тенге

Показатели	2013 г.	2014 г.
Доходы, всего	46 491	40 681
Расходы, всего	43 408	39 764
Прибыль/(убыток) за год	3 083	917

Производственные показатели

В 2014 году консолидированный объем реализации продукции составил 38,5 млрд тенге при плане 44,7 млрд тенге (исполнение плана – 86%, к факту 2013 года – 86%, таблица 2). Основным фактором неисполнения плана является снижение объемов заказов по гражданской продукции на 30% (факт – 11,3 млрд тенге, план – 16,3 млрд тенге), а именно:

- в связи с девальвацией тенге крупные заказчики (КМГ, КТЖ, Самрук-Энерго, KEGOC) сократили инвестиционный бюджет, приостановили исполнение ранее заключенных договоров и заключение договоров на 2014 год, в т. ч.:
 - 1) АО «ПЗТМ» – в течение 2014 года планировалось подписание договоров и реализация продукции дочерним организациям АО «РД КМГ» (АО «Эмбаунайгаз» и АО «Озенмунайгаз») на общую сумму 3,8 млрд тенге. Однако договора были подписаны на сумму 2,6 млрд тенге. Кроме того, планировалось подписание договора и реализация продукции с АО «Самрук-Энерго» (ГРЭС-2) на сумму 1,2 млрд тенге;
 - 2) АО «Завод им. С. М. Кирова» – в течение 2014 года планировалось подписание договоров и реализация продукции группы КТЖ на 2,2 млрд тенге. Однако, в связи с сокращением инвестиционных бюджетов КТЖ, договора были подписаны на сумму 0,9 млрд тенге.
- наличие просроченной задолженности группы КТЖ на сумму 1,0 млрд тенге и группы КМГ на сумму 0,6 млрд тенге перед дочерними организациями КИ.

ТАБЛИЦА 2. Основные производственные показатели, млрд тенге

№ п/п	Показатели	2013 г.	2014 г.			
			План	Факт	% исп.	в % к 2013 г.
1	Объем реализации продукции	32,2	32,9	27,7	84	86
1.1	Спецпродукция и продукция двойного назначения	13,5	16,6	16,4	99	121
1.2	Гражданская продукция	18,7	16,3	11,3	70	61
2	Объем сервисных услуг (инжиниринг)	12,5	11,8	10,8	91	86
3	Доход от реализации продукции и оказанных услуг (инжиниринг)	44,7	44,7	38,5	86	86

Вместе с тем, невыполнение планового показателя по объему сервисных услуг на 9% (к факту 2013 г. на – 14%) связано с переносом выполнения договорных обязательств по основным договорам ГОЗ⁵ АО «Семей инжиниринг» на I–II кварталы 2015 года;

Исполнение планового показателя по объему реализации спецпродукции и двойного назначения составило 99% (к факту 2013 года – 121%).

Реализация Программы трансформации

КИ в 2014 году приступила к реализации Программы трансформации АО «Самрук-Қазына».

КИ подготовлена Концепция трансформации АО «НК «Казахстан инжиниринг», которая в последующем была представлена на очном заседании Совета директоров КИ от 28 октября 2014 года (протокол № 10).

По итогам рассмотрения данной Концепции Советом директоров было поручено создать в КИ рабочую группу по разработке и реализации Программы трансформации под председательством заместителя Председателя Правления КИ.

11 ноября 2014 года в КИ была создана Рабочая группа по реализации Программы трансформации.

Рабочей группой проведен анализ сильных и слабых сторон КИ, что позволило определить цели, задачи и предмет трансформации, системы для ее перехода на качественно новый уровень.

Наряду с этим, КИ начала реализацию мероприятий в соответствии с Дорожной картой Программы трансформации АО «Самрук-Қазына», утвержденной решением Правления АО «Самрук-Қазына» от 9 декабря 2014 года (Протокол № 55/14).

Реализованные и реализуемые инвестиционные проекты КИ:

1. Создание производства вертолетов на территории Республики Казахстан.
2. Сборочное производство систем РЭБ и РЛС с компанией «Indra Systemas S. A.».
3. Модернизация механообрабатывающего производства изделий нефтяной промышленности АО «Мунаймаш».
4. Модернизация производства АО «Семей инжиниринг» для обеспечения модернизации и капитального ремонта бронетанковой техники.
5. Строительство пристройки к производственному корпусу для модернизации колесной техники.
6. Освоение литейного производства по газифицируемым моделям на АО «Тыныс».
7. Производство нетканых материалов (геотекстиля) на АО «Тыныс».
8. Создание производства по изготовлению энергетического котлового оборудования на АО «ПЗТМ».
9. Первоочередное техническое перевооружение и модернизация производства АО «ПЗТМ».
10. Реконструкция, модернизация и развитие АО «Семипалатинский машиностроительный завод» и создание на его базе сборочного производства автотехники МАЗ.
11. Развитие морского судостроения на АО «Уральский завод «Зенит» для освоения выпуска судов нового класса сухим весом до 600 тонн и другой крупногабаритной продукции на 2013–2015 гг.
12. Модернизация производства АО «Завод им. С. М. Кирова».
13. Создание авиационно-технического центра в г. Астане (ТОО «Казахстанская авиационная индустрия»).
14. Создание центра по производству электронно-оптических приборов на территории Республики Казахстан (ТОО «Казахстан Аселсан инжиниринг»).
15. Организация производства военной и гражданской техники в РК (ТОО «Казахстан инжиниринг дистрибьюшн»).

⁵Государственный оборонный заказ (спецпродукция)

4.3.2. ТОО «ОБЪЕДИНЕННАЯ ХИМИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ»



ТОО «Объединенная химическая компания» (далее – ОХК) создано 22 января 2009 года на основании решения Совета директоров Фонда от 28 ноября 2008 года.

Единственный участник ОХК – АО «Самрук-Қазына».

Оплаченный уставный капитал ОХК – 113 107 921 537 тенге (по состоянию на 31 декабря 2014 года).

Стратегия развития ОХК на 2012–2022 годы (в новой редакции, приведенной в соответствии со стратегией развития Фонда на 2012–2022 годы) утверждена решением НС ОХК 20 марта 2013 года.

Миссия

Участие в развитии химической отрасли для превращения ее в одну из передовых отраслей казахстанской экономики.

Видение

К 2022 году – лидер химической отрасли Казахстана, входящий в 5 крупнейших отечественных несырьевых промышленных компаний по объемам продаж.

Стратегические направления развития ОХК:

- повышение долгосрочной стоимости;
- содействие в диверсификации и модернизации национальной экономики;
- социальная ответственность.

Основные целевые установки ОХК к 2022 году:

- валовой объем производства – 464 млрд тенге;
- операционная доходность EBITDA margin – 35%;
- производительность труда – 150 млн тенге/чел.

Основные задачи ОХК:

- Модернизация существующих и создание новых производственных мощностей в целевых сегментах химической отрасли: базовые органические продукты и полимеры, базовые неорганические продукты и минеральные удобрения, некоторые виды специальных и потребительских химикатов (промышленные химикаты и реагенты, пестициды, искусственные волокна, лаки, краски, флотореагенты, присадки, ингибиторы, катализаторы и т. п.).
- Инжиниринговая деятельность.
- Формирование химических кластеров.

Целевые сегменты химической отрасли:

- Базовые продукты неорганической химии, включая минеральные удобрения (базовая неорганика);

- Базовые продукты органической химии и полимеры (базовая органика);
- Некоторые виды специальных химикатов.

Финансовые показатели

Основные финансовые показатели ОХК представлены в таблице 1.

В 2014 году увеличение доходов в основном обусловлено ростом выручки от реализации комовой серы для ТОО «СКЗ-У» в связи с ростом объемов реализуемой комовой серы, а также ростом цены реализации (таблица 1).

ТАБЛИЦА 1. Основные финансовые показатели, млн тенге

Показатели	2013 г.	2014 г.
Доходы, всего	997	2 469
Расходы, всего	3 441	3 765
Прибыль/(убыток) за год	(2 444)	(1 296)
- в т. ч. участника материнской компании (ОХК)	(2 403)	(1 270)

Сокращение расходов за отчетный период связано, в основном, с экономией по общим и административным расходам и себестоимости в связи с пересмотром графика реализации проектов.

При этом отмечаем, что в 2014 году ДЗО ОХК находились на инвестиционной стадии деятельности, производственная деятельность в этот период не осуществлялась. Соответственно, реализации готовой продукции и получения доходов от основной деятельности ДЗО в отчетном периоде не было. В итоге, по результатам 2014 года консолидированный убыток ОХК составил 1,3 млрд тенге.

Портфель активов ОХК включает 12 дочерних и зависимых организаций, в том числе 7 дочерних организаций, 2 зависимых организации, 3 совместно-контролируемых организации. Структура активов ОХК имеет 3 уровня управления, включая Единственного участника ОХК – АО «Самрук-Қазына».

Портфель ОХК составляет 11 инвестиционных проектов, в том числе 9 производственных проектов по созданию новых производств для выпуска химической и нефтехимической продукции, и 2 инфраструктурных проекта по созданию общей инфраструктуры СЭЗ «НИНТ» и СЭЗ «ХимПаркТараз».

Общая численность персонала группы компаний ОХК составила 603 человека (включая численность совместных компаний), в том числе производственный персонал – 211 человек, в том числе ТОО «СП СКЗ Казатомпром» – 126 человек, ТОО «Полимер Продакшн» – 20 человек, ТОО «KPI Inc.» – 65 человек.

ТАБЛИЦА 2. Ключевые показатели деятельности за 2012–2014 годы

Наименование статей	2012 г.	2013 г.	2014 г.	
	факт	факт	план	факт
ROACE, %	(4,8)	(4,2)	(5,7)	(1,4)
EBITDA margin, %	(409,2)	(299,5)	(384,8)	(171,2)

В связи с тем, что компания находится на инвестиционном этапе развития и является планово-убыточной, основные финансовые КПД являются отрицательными (таблица 2). При этом наблюдается положительная динамика, возникающая за счет роста реализации комовой серы за период с 2012-го по 2014 год.

Реализация Программы трансформации

В рамках Программы трансформации с 2015 года изменены и внедрены новые стратегические КПД, нацеленные на увеличение акционерной стоимости компаний (EVA, прирост стоимости).

В соответствии с Дорожной картой трансформации ОХК приступит к ее реализации в 2016 году.

4.4. СЕГМЕНТ «ТРАНСПОРТИРОВКА»

4.4.1. АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «Қазақстан темір жолы»

www.railways.kz


АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – КТЖ) – крупнейший холдинг в Республике Казахстан с объемом управляемых активов более \$3,5 млрд.

Компания оперирует магистральной сетью железных дорог страны, протяженностью 14,8 тыс. км, электрифицированных участков – 4,2 тыс. км. Из них порядка 2000 км компания построила за период с 2010 по 2013 год, значительно укрепив транзитные преимущества Казахстана.

В сфере интересов компании – грузовые и пассажирские перевозки, логистика, телекоммуникации, инфраструктура, инвестиционные проекты. 100% акций КТЖ принадлежат АО «Самрук-Қазына».

Ключевые задачи развития Компании:

- Рост производительности труда;
- Развитие и организация скоростного пассажирского движения;
- Обеспечение лидирующих позиций в сфере грузовых перевозок;
- Создание отрасли отечественного железнодорожного машиностроения;
- Новые инфраструктурные проекты.

На сегодняшний день Компания имеет рейтинги трех наиболее авторитетных рейтинговых агентств:

1. Standard & Poor's – на уровне BBB-/Стабильный;
2. Fitch Ratings – на уровне BBB-/Позитивный;
3. Moody's Investors Service – на уровне Baa3/Стабильный.

Финансовые показатели

Основные показатели КТЖ представлены в таблице 1.

ТАБЛИЦА 1. Основные финансовые показатели,* млн тенге

Наименование	2013 г.	2014 г.
Доходы, всего	879 380	896 255
Расходы, всего	760 944	862 698
Прибыль/(убыток) за год	118 436	33 557

* Консолидированные показатели.

Доходы группы компаний КТЖ в 2014 году составили 896,3 млрд тенге, что выше уровня 2013 года на 2% (таблица 1). Доходы от реализации продукции и оказания услуг составили 881,2 млрд тенге, что выше уровня доходов 2013 года (870,2 млрд тенге) на 1,3%. Увеличение доходов обусловлено ростом тарифов в грузовом движении и в пассажирском движении с 1 января 2014 года на 7%, а также ростом доходов от подсобно-вспомогательной деятельности на 13,7% за счет роста объема предоставляемых услуг, ростом выделяемых субсидий на 3,2%, ростом доходов от полученных штрафов – в 2 раза.

Расходы группы компаний КТЖ составили 862,7 млрд тенге, что выше уровня аналогичного периода 2013 года на 13,4%. Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг составила 634,2 млрд тенге. К аналогичному периоду 2013 года (575,4 млрд тенге) себестоимость возросла на 10,2%. Рост расходов к уровню 2013 года в основном вызван увеличением расходов по затратам на оплату труда в связи с повышением заработной платы работникам группы компаний

с 1 декабря 2013 года (исполнение условий Коллективного договора на 2012–2014 годы между ҚТЖ и его трудовым коллективом), а также произведенным повышением заработной платы работникам производственного персонала с 1 апреля 2014 года на 10%; увеличением объемов электроэнергии на тягу поездов, а также ростом цены на 10,8%; ростом расходов на топливо за счет увеличения цены на дизельное топливо на 10,2%; ростом расходов на оплату работ и услуг и вводом в эксплуатацию новых объектов основных средств, а также уве-

личением расходов на финансирование за счет привлечения дополнительных займов.

Итоговая чистая прибыль компании по итогам 2014 года составила 33,6 млрд тенге.

Производственные показатели

Основные производственные показатели ҚТЖ даны в таблице 2.

ТАБЛИЦА 2. Основные производственные показатели

Наименование	Ед. изм.	2013 г.	2014 г.	откл. в %
Грузооборот тарифный	млн т-км	231 248	216 524	-6,4
Погрузка	тыс. тонн	255 232	247 161	-3,2
Перевезено грузов	тыс. тонн	293 602	275 261	-6,2
Пассажиροоборот	млн пасс-км	19 125	18 317	-4,2

Грузооборот тарифный составил 216 524 млн т-км. К факту аналогичного периода 2013 года снижение составило 6,4%, что связано со снижением перевозок по всем видам грузов, за исключением зерна и строительных грузов (таблица 2). В структуре видов сообщений грузооборот составил:

- во внутриреспубликанском сообщении снижение на 0,6% – за счет уменьшения объема перевозок на 1,4%;
- по вывозу снижение на 11,0% – за счет снижения объема перевозок на 12,8%;
- по ввозу снижение на 18,9% – за счет уменьшения объема перевозок на 16,3%;
- по транзиту рост на 1,3% – за счет роста средней дальности перевозок на 1,2%.

Погрузка грузов составила 247 161 тыс. тонн. К факту 2013 года снижение на 3,2%, что связано со снижением погрузки по всем видам грузов, за исключением черных металлов и строительных грузов.

Перевезено грузов 275 261 тыс. тонн. К факту аналогичного периода 2013 года – снижение на 6,2%, что связано в основном со снижением перевозок по углю, нефти и нефтепродуктам, железной и цветной рудам.

Пассажиροоборот (с учетом частных перевозчиков) составил 18 317 млн пасс-км, что ниже факта аналогичного периода 2013 года на 4,2%.

Снижение наблюдается по поездам формирования «чужих» железнодорожных администраций, проходящих по территории РК, что обусловлено:

- отменой ряда поездов;
- снижением населенности в транзитных поездах в связи со снижением спроса пассажиров на перевозку железнодорожным транспортом.

Реализация Программы трансформации

КТЖ первой из дочерних организаций АО «Самрук-Қазына» структурировала и приступила к реализации Программы трансформации бизнеса группы компаний ҚТЖ.

Анализ сильных и слабых сторон Компании в соотношении их с состоянием и прогнозируемой динамикой внешней среды позволил определить цели, задачи и предмет трансформации системы для ее перехода на качественно новый уровень, соответствующий стратегическому видению.

За 9 месяцев 2014 года реализации Программы подготовлена проектная инфраструктура и мобилизована проектная команда ҚТЖ. По состоянию на 31.12.2014 г. командой самостоятельно без участия консультантов в рамках стадии «Диагностика и Дизайн» были завершены 17 из 38 результатов стадии. После присоединения консультантов проектные работы по дизайну будут продолжены.

Программа «Народное IPO»

Согласно Программе вывода пакетов акций дочерних и зависимых организаций АО «Самрук-Қазына» на рынок ценных бумаг, утвержденной постановлением Правительства РК от 8 сентября 2011 года № 1027, выход на IPO ҚТЖ запланирован после 2015 года.

При этом в соответствии с Комплексным планом по приватизации на 2014–2016 годы, утвержденным постановлением Правительства Республики Казахстан от 30 апреля 2014 года № 429, планируется выведение на IPO акций ҚТЖ в размере 10% – 1 акция в 2016 году и реализация на торгах 49% пакета акций АО «Қазтеміртранс».

4.4.2. АО «ЭЙР АСТАНА»



АО «Эйр Астана» – это быстрорастущая международная авиакомпания, национальный перевозчик Республики Казахстан с высокими показателями безопасности и технической экспертизы международного уровня. Авиакомпания «Эйр Астана» была основана в 2001 году и выполнила свой первый рейс в мае 2002 года. «Эйр Астана» является совместным предприятием АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (51%) и британской компании BAE Systems (49%). Авиакомпания является полноправным членом Международной ассоциации воздушного транспорта (IATA), первым перевозчиком в Казахстане, сертифицированным Европейским агентством авиационной безопасности (EASA) на выполнение технического обслуживания воздушных судов по требованиям директивы EASA Часть 145, и аккредитованным перевозчиком IATA IOSA. «Эйр Астана» – одна из 35 авиакомпаний в мире с рейтингом 4-х звезд по версии международного рейтингового агентства «Skytrax» в течение последних двух лет и единственный перевозчик с 4 звездами в регионе «Восточная Европа и СНГ». В 2012 и 2013 годах компания также была признана «Лучшей авиакомпанией в Центральной Азии и Индии».

Миссия

Из самого сердца Евразии мы создаем одну из лучших авиакомпаний в мире».

Цели и ценности

Мы обеспечиваем самые высокие международные стандарты безопасности.

Мы есть и должны быть самой надежной авиакомпанией в регионе с превосходным качеством обслуживания клиентов.

Мы обеспечиваем прибыльный рост парка воздушных судов, географии полетов и предлагаемого продукта.

Мы придерживаемся самых высоких стандартов честности и деловой этики.

Мы привлекаем, оцениваем, вознаграждаем сотрудников по заслугам и предоставляем каждому возможность максимальной реализации своего потенциала.

Мы – социально ответственная организация.

Мы являемся глобальным послом Казахстана.

Финансовые показатели

Доходы компании в 2014 году составили 167,8 млрд тенге, что выше уровня аналогичного периода 2013 года на 13,9%, или на 20,5 млрд тенге, и обусловлены увеличением дохода от перевозки пассажиров на 13%, или 13,5 млрд тенге, за счет роста пассажиропотока на 3% (таблица 1). При этом, в начале 2014 года были пересмотрены тарифы на МВЛ, в связи с девальвацией тенге, в среднем на 5% и выше.

ТАБЛИЦА 1. Основные финансовые показатели, млн тенге

Наименование	2013 г.	2014 г.
Доходы, всего	147 352	167 819
Расходы, всего	139 538	164 333
Чистая прибыль/(убыток) за год	7 814	3 486

В 2014 году расходы составили 164,3 млрд тенге, что по сравнению с 2013 годом больше на 17,8%, или 24,8 млрд тенге.

Итоговая чистая прибыль за 2014 год составила 3,5 млрд тенге, что ниже аналогичного показателя 2013 года на 55%, или 4,3 млрд тенге. Основными причинами негативного влияния является отрицательная курсовая разница, а также негативное влияние оказала рыночная переоценка (mark to market) опционов (производных финансовых инструментов), в связи со снижением цены на сырую нефть, на которой базируется опцион.

Производственные показатели

В 2014 году по сравнению с фактом 2013 года наблюдается тенденция увеличения производственных показателей (таблица 2). Так, увеличение пассажиропотока составило 3% или 94 847 человек, что обусловлено ростом пассажиропотока на внутренних направлениях – на 3% и на международных направлениях – на 2%.

ТАБЛИЦА 2. Производственные показатели

Наименование	Ед. изм.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.
		факт	факт	факт	факт
Показатели по видам деятельности*					
Перевезено пассажиров	тыс. чел.	3 057	3 245	3 675	3 770
Перевезено грузов, почты и багажа	тонн	19 692	22 076	23 810	18 960
Выполненный пассажирооборот	тыс. пкм	5 828 398	6 397 846	7 452 866	7 549 907
Налет часов	часов	79 006	84 501	96 344	98 982
Количество самолетовылетов	ед.	32 221	34 634	38 891	40 218
Процент пассажирской загрузки	%	69%	68%	65%	65%

Данный рост обусловлен открытием новых направлений: Астана – Лондон – Астана и Астана – Бангкок – Астана, а также были увеличены частоты на действующих направлениях. При этом наблюдается снижение грузооборота на 20%, или 4 850 тонн по сравнению с 2013 годом, вследствие снижения объемов перевезенного груза и сверхнормативного багажа на 23 и 24%, соответственно.

Показатель «Процент пассажирской загрузки» на уровне 2013 года и обусловлен расширением парка ВС (приобретение собственного ВС типа Боинг-767), при этом руководством компании была проведена программа по оптимизации провозных емкостей в 2014 году.

Инвестиционная деятельность

ТАБЛИЦА 3. Капитальные вложения, млн тенге

2014 г.	2014 г.	% к плану	2013 г.	% к 2013 г.
план	факт		факт	
19 158,8	20 341,8	106%	57 237,2	36%

В 2014 году по сравнению с аналогичным периодом 2013 года капитальные вложения снизились на 64% (таблица 3). Снижение показателя по капитальным вложениям обусловлено расширением парка ВС в 2013 году. Так, в 2013 году были приобретены 2 ВС типа Боинг-767, 3 ВС типа Эйрбас-320 и 1 ВС

типа Эмбраер-190, при этом в 2014 году компания приобрела только одно ВС типа Боинг-767.

4.5. СЕГМЕНТ «ЭНЕРГЕТИКА»

www.kegoc.kz

4.5.1. АО «KEGOC»



АО «KEGOC» – Компания по управлению Национальной электрической сетью Республики Казахстан, также являющаяся Системным оператором Единой электроэнергетической системы Республики Казахстан.

Миссия

Обеспечение надежного функционирования и эффективного развития Единой электроэнергетической системы Республики Казахстан в соответствии с современными техническими, экономическими, экологическими требованиями, стандартами профессиональной безопасности и охраны здоровья.

Видение

В 2025 г. АО «KEGOC» станет компанией мирового уровня и центром компетенций в электроэнергетической отрасли в региональном масштабе.

Основная стратегическая цель

Создание компании, конкурентоспособной в глобальной экономике.

Финансовые показатели

Всего доходы Компании за 2014 год составили 111,6 млрд тенге, что на 40,1% больше по сравнению с 2013 годом.

По итогам 2014 года получена чистая прибыль в размере 8,6 млрд тенге, что выше показателя 2013 года на 23,1 млрд тенге (таблица 1).

На улучшение показателей в 2014 году повлияло проведение повторной переоценки основных средств по классу «сооружения», в результате которой начислены доходы от восстановления убытка от обесценения основных средств по классу сооружения (с учетом убытка от снижения стоимости основных средств), в сумме 14,3 млрд тенге.

ТАБЛИЦА 1. Основные финансовые показатели, млн тенге

Показатели	2013 г.	2014 г.
Доходы, всего	79 179	111 635
Расходы, всего	93 679	103 019
Прибыль/(убыток) за год	(14 500)	8 616

Программа «Народное IPO»

В рамках программы «Народное IPO» в 2014 году компания была выбрана в качестве второго эмитента на размещение акций на Казахстанской фондовой бирже. АО «KEGOC» разместило 10% минус одна акция, или 25 999 999 акций.

В результате АО «KEGOC» удалось привлечь средства в размере 13 млрд тенге, которые направляются на развитие компании, в том числе на реализацию инвестиционных проектов. Акционерами KEGOC стали более 40 тыс. физических лиц, граждан РК. Многие акционеры и их представители приняли участие в собрании акционеров, реализовав таким образом уникальное право – участвовать в управлении крупнейшей электросетевой компанией Республики Казахстан.

Инвестиционная деятельность

Учитывая перспективы развития межрегиональной сети и выдачи мощности планируемых к вводу новых генерирующих мощностей, Компания проводит активную инвестиционную политику, направленную на модернизацию национальной электрической сети, строительство новых объектов электроэнергетики в целях покрытия потребности в электроэнергии потребителей республики, создания экспортного и транзитного потенциала.

В 2014 году Компанией была продолжена реализация следующих проектов:

Проект «Модернизация Национальной электрической сети Казахстана, II этап»

Целью реализации проекта является обеспечение устойчивой работы электрооборудования, повышение надежности и качества электроснабжения потребителей, техническая и экологическая безопасность, снижение эксплуатационных затрат на обслуживание и ремонт.

Строительно-монтажные работы по модернизации подстанций полностью завершены. Актами Государственной приемочной комиссии все 55 подстанций введены в эксплуатацию. По 2-й очереди реализации проекта ведутся работы по выбору и согласованию трассы ВЛ 220 кВ «Тулкубас – Бурное», завершены работы по инженерным изысканиям.

Проект «Строительство ПС 500/220 кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями 500, 220 кВ»

Цель проекта – обеспечение надежности электроснабжения Алматинского региона, выдача мощности первой очереди Балхашской ТЭС (1320 МВт), создание технической возможности для

развития городов-спутников Алматы, строительства индустриального парка г. Алматы.

Реализация проекта завершена, все объекты введены в эксплуатацию Актами Государственной приемочной комиссии.

Проект «Строительство линии 500 кВ Экибастуз – Шульбинская ГЭС (Семей) – Усть-Каменогорск»

Целью реализации проекта является увеличение пропускной способности сетей в сечении Север – Восток, обеспечение покрытия дефицитов Восточно-Казахстанской области вне зависимости от транзита электроэнергии через сети ЕЭС России и обеспечение выдачи полной мощности Шульбинской ГЭС (ШГЭС) при вводе контррегулятора – Булакской ГЭС.

Проект включен в Общенациональный план мероприятий по реализации Послания Главы государства народу Казахстана от 11 ноября 2014 года «Нұрлы жол – путь в будущее».

Проект «Строительство ВЛ 500 кВ Шульбинская ГЭС (Семей) – Актогай – Талдыкорган – Алма»

Реализация проекта позволит увеличить транзитный потенциал НЭС в направлении Север–Юг Казахстана, обеспечить покрытие потребности в электроэнергии электрифицируемых участков железных дорог, энергоемких объектов горнорудной промышленности, создать условия для развития приграничных территорий и масштабного освоения потенциала возобновляемой

энергии, а также усилить связь Восточной зоны с единой электрической системой Казахстана.

Проект включен в Общенациональный план мероприятий по реализации Послания Главы государства народу Казахстана от 11 ноября 2014 года «Нұрлы жол – путь в будущее».

Проект «Реконструкция ВЛ 220 кВ ЦПП – Осакаровка»

Цель проекта – повышение надежности электроснабжения потребителей г. Астаны, а также обеспечение растущей потребности в электроэнергии города и объектов, планируемых к строительству в индустриальной зоне г. Астаны.

По реализации проекта все строительно-монтажные работы завершены. Объект введен в эксплуатацию заключением государственной комиссии в октябре 2014 года.

Проект «Усиление связи Павлодарского энергоузла с ЕЭС Казахстана»

Целью реализации проекта является обеспечение надежности электроснабжения потребителей г. Павлодара и выдачи мощности электростанций города в ЕЭС Казахстана.

В 2014 году освоено свыше 26,3 млрд тенге, в том числе на реализацию крупных стратегических проектов – 21,5 млрд тенге, на реновацию и замену существующих активов – 3,9 млрд тенге.

4.5.2. АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

www.samruk-energy.kz



Акционерами АО «Самрук-Энерго» (далее – Самрук-Энерго) является АО «Самрук-Қазына», которому принадлежат 100% пакета акций компании. Структура активов Самрук-Энерго состоит из 40 компаний на 4 уровнях.

Уставный капитал АО «Самрук-Энерго» составляет 355,4 млрд тенге. Количество объявленных акций Самрук-Энерго составило 5 602 187 простых акций, количество размещенных акций Самрук-Энерго – 5 585 437 простых акций.

Миссия

Для поддержания высоких темпов развития экономики страны и повышения уровня жизни казахстанцев, обеспечить надежное и эффективное производство и поставку электрической и

тепловой энергии, а также угля в рамках глобальных энерго-экологических инициатив через устойчивое развитие.

Видение

Конкурентоспособный электроэнергетический холдинг евразийского значения.

Цели

Основная цель – обеспечение надежности поставок электроэнергии и угля, а также поддержание стабильности ЕЭС РК.

Достижение данной цели Самрук-Энерго будет производиться путем осуществления следующих задач:

- 1) установление контроля над станциями национального значения;
- 2) проведение оптимизации структуры генерации;
- 3) обеспечение резервных мощностей;
- 4) централизация купли-продажи экспортируемой/импортируемой электроэнергии и развитие экспортного потенциала.

Финансовые показатели

Доходы АО «Самрук-Энерго» за 2014 год составили 261,3 млрд тенге, что больше аналогичного показателя 2013 года на 90% (таблица 1).

ТАБЛИЦА 1. Основные финансовые показатели, млн тенге

Показатели	2013 г.	2014 г.
Доходы, всего	137 428	261 323

ТАБЛИЦА 2. Основные производственные показатели

	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Производство электроэнергии, млрд кВт·ч	17,4	33,5	28,2
Производство тепловой энергии, тыс. Гкал	7 471	6 786	7 561
Добыча угля, млн тонн	44	41,7	38

В 2014 году производство электроэнергии составило 28,2 млрд кВт·ч., что меньше, чем в 2013 году, на 15,8%. Падение связано со снижением потребления электроэнергии.

Добыча угля сократилась в 2014 году по сравнению с 2013 годом на 8,9% и составила 38 млн тонн. На уменьшение добычи угля повлияло снижение выработки электроэнергии и сокращение экспорта угля в Россию.

Реализация Программы трансформации

АО «Самрук-Энерго» в соответствии с Дорожной картой Программы трансформации группы компаний АО «Самрук-Казына» приступит к реализации стадии «0» с марта 2015 года.

Программа «Народное IPO»

В соответствии с утвержденной постановлением Правительства РК от 8 сентября 2011 года № 1027 Программой первичного размещения акций дочерних и зависимых организаций Фонда на рынке ценных бумаг, выход АО «Самрук-Энерго» на фондовый рынок в рамках Программы «Народное IPO» запланирован в 2015 году.

Показатели	2013 г.	2014 г.
Расходы, всего	95 552	248 073
Прибыль/(убыток) за год	41 876	13 251

По итогам работы за 2014 год чистая прибыль составила 13,3 млрд тенге. В сравнении с 2013 годом прибыль уменьшилась на 28,6 млрд тенге, или на 68,4%.

Производственные показатели

Основные производственные показатели отражены в таблице 2.

Инвестиционная деятельность

Инвестиционная деятельность Самрук-Энерго является капиталоемким направлением. Финансирование проектов осуществляется и планируется в дальнейшем как за счет собственных средств Самрук-Энерго, ДЗО, средств республиканского бюджета и Национального Фонда, так и за счет заемных средств казахстанских и международных финансовых институтов. Вследствие больших размеров капиталовложений, а также продолжительного срока реализации проектов, казахстанские и зарубежные банки уделяют особое внимание показателям экономической эффективности проектов и соблюдению экологических требований.

В портфель реализуемых инвестиционных проектов компании входят 16 инвестиционных проектов, реализация которых позволит покрыть дефицит Казахстана в электроэнергии и электрической мощности путем увеличения установленной мощности существующих станций и создания новых мощностей. Из них 6 проектов реализуются в рамках ГПФИИР и рамках Карты индустриализации.

4.6. СЕГМЕНТ «ТЕЛЕКОММУНИКАЦИИ И ПОЧТОВАЯ СВЯЗЬ»

4.6.1. АО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»

www.telecom.kz



Акционерное общество «Казакхтелеком» – крупнейший оператор связи Республики Казахстан, предоставляющий широкий спектр инфокоммуникационных услуг. Компания действует на основании Генеральной лицензии № 14014826 от 09.10.2014 года, выданной Комитетом связи, информатизации и информации Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан.

АО «Казакхтелеком» – юридическое лицо с централизованным управлением, имеющее в своем составе 23 филиала, а также представительства в Российской Федерации, Китайской Народной Республике.

Центральный офис Компании расположен в столице Казахстана – городе Астане. В Компании работают около 29 тыс. человек. АО «Казакхтелеком» имеет региональные подразделения в каждой области страны и обеспечивает предоставление услуг связи по всей территории страны.

На сегодняшний день компания обслуживает более 4 млн абонентов фиксированной связи. Телефонная плотность в Республике Казахстан составляет в среднем 23,67 фиксированных телефонных линий на 100 человек.

К сети телекоммуникаций Компании осуществлено присоединение сетей более чем 120 операторов связи Республики Казахстан. Кроме того, АО «Казакхтелеком» тесно сотрудничает и взаимодействует с более чем 40 операторами дальнего и ближнего зарубежья.

Финансовые показатели

Проводимые АО «Казакхтелеком» планомерная модернизация и дальнейшее развитие сетей телекоммуникаций, направленные на повышение качества предоставляемых услуг, способствовали увеличению уровня востребованности и потребления услуг телекоммуникаций, что сказалось на уровне доходов Компании (таблица 1).

ТАБЛИЦА 1. Основные финансовые показатели, млн тенге

Наименование	2013 г.	2014 г.
Доходы, всего	198 233	214 522
Расходы, всего	178 672	207 798
Чистая прибыль/(убыток) за год	19 561	6 724

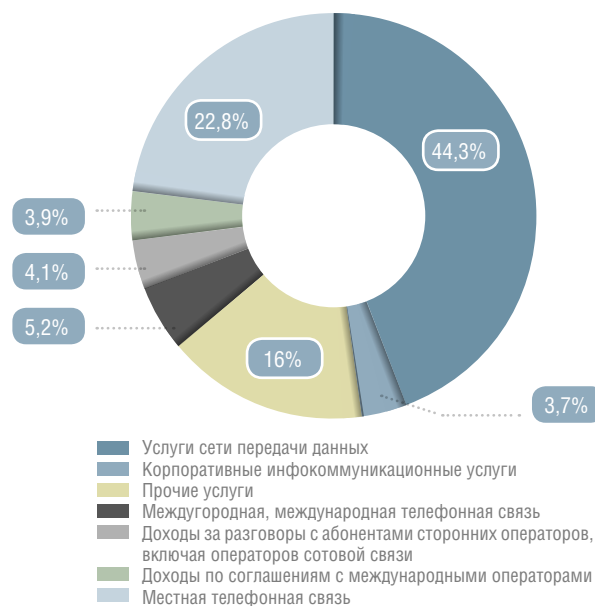
За 2014 год получены итого все доходы в сумме 214,5 млрд тенге, что выше уровня 2013 года на 8,2%.

Расходы суммарно составили в целом 207,8 млрд тенге, что выше уровня 2013 года на 16,3%.

Итоговая чистая прибыль получена в сумме 6,7 млрд тенге, что ниже уровня 2012 года на 65,6%.

За 2014 год доходы от основной деятельности в целом по группе компаний АО «Казакхтелеком» получены в сумме 208,2 млрд тенге с ростом к уровню 2013 года на 9,1%.

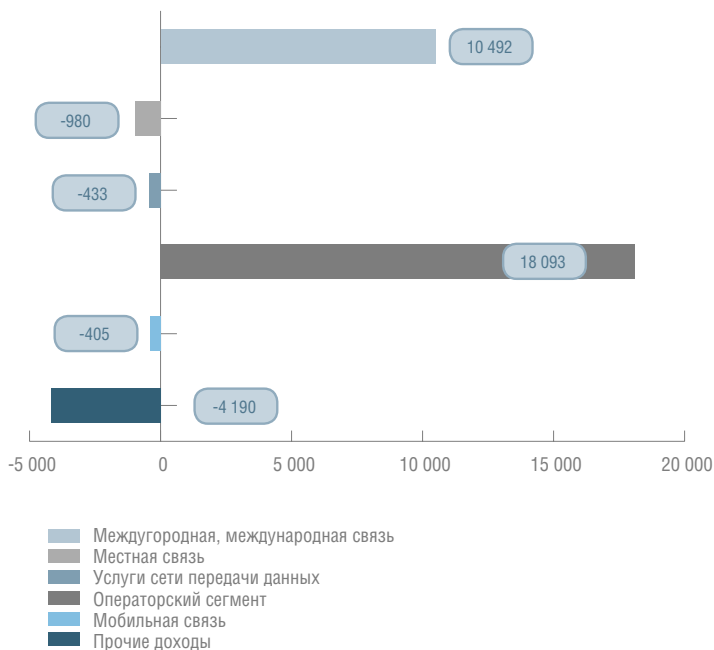
ДИАГРАММА 1. Структура доходов по Группе компаний АО «Казакхтелеком»



Наибольший удельный вес в 2014 году занимают доходы:

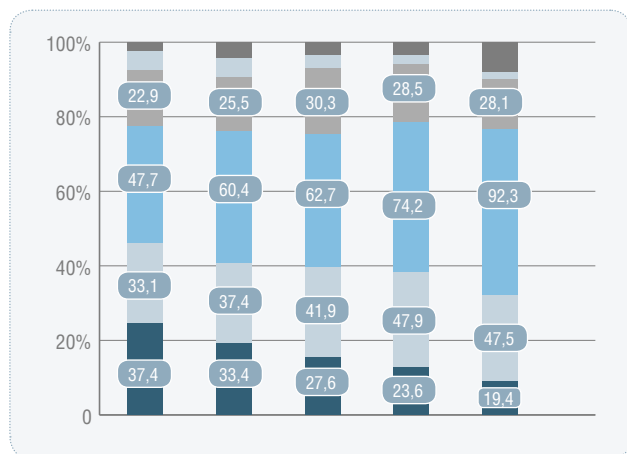
- от услуг сети передачи данных, доля в общей структуре доходов АО «Казакхтелеком» составила 44,3%;
- от предоставления услуг местной телефонной связи, доля в общей структуре доходов составила 22,8%;
- от предоставления услуг междугородной и международной телефонной связи, доля которых в общей структуре доходов составила 5,2% (диаграмма 1).

ДИАГРАММА 2. Изменения в структуре доходов в 2014 году относительно 2013 года, млн тенге



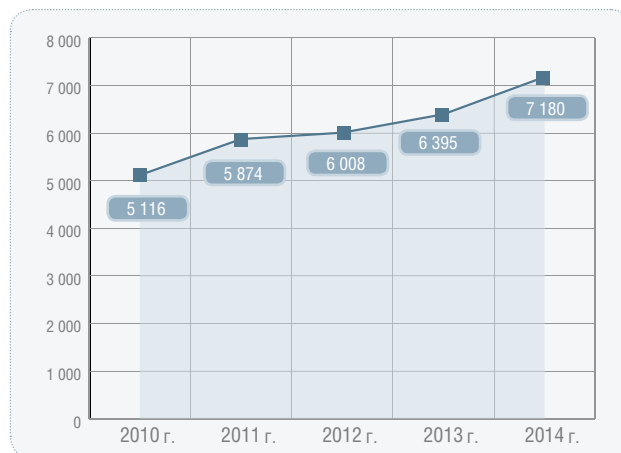
В настоящий момент наблюдается переток голосового трафика фиксированной телефонии на сети мобильных операторов и IP-сетей (Viber, Skype) и отток фиксированных линий на сегменте физических лиц, что обусловлено высоким проникновением мобильной связи и снижением тарифов на мобильные услуги, в том числе переход на виртуальные справочные службы. В лидерах – услуги передачи данных и услуги местной телефонной связи (диаграмма 2).

ДИАГРАММА 3. Динамика наиболее значимых статей доходов за 5 лет, млн тенге



В последние несколько лет наблюдается снижение объема голосового трафика и, соответственно, темпов роста доходов от услуг ММТС по абонентскому сегменту вследствие высокого уровня проникновения мобильной связи, низких тарифов мобильных операторов, роста популярности альтернативных видов дозвона и услуг-заменителей (VoIP, Skype и др.) (диаграмма 3).

ДИАГРАММА 4. Доходы на 1 работника, тыс. тенге



В доходах на одного работника неизменно наблюдается положительная динамика (диаграмма 4). В 2014 году данный показатель составил 7180 тыс. тенге, что на 12,3% больше, чем в 2013 году.

Производственные показатели

Основные индикаторы деятельности Компании представлены в таблице 2.

ТАБЛИЦА 2. Основные индикаторы деятельности

Финансовые показатели (консолидированные)	Ед. изм.	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Доходы от реализации услуг	млн тенге	175 669	190 867	208 223
Чистая прибыль	млн тенге	222 130	19 614	7 484
EBITDA	млн тенге	69 068	65 829	61 580
EBITDA margin	%	39	34,5	29,6
Капитальные вложения	млн тенге	63 270	61 503	55 154
Показатели эффективности	Ед. изм.	2012 г.	2013 г.	2014 г.
ROACE	%	62,5	7,1	6,1
Средний доход на одного абонента (ARPU)	тенге/месяц	2 823	3 086	3 413
ARPU на мобильного абонента	тенге/месяц	719	667	602
Количество работников	чел.	29 237	29 847	29 000
Доходы, всего, на 1 работника	млн тенге	6 008,4	6 394,8	7 180,1
Сведения об активах	Ед. изм.	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Активы, всего	млн тенге	419 259	416 135	417 693
Долгосрочные кредиты	млн тенге	63 786	36 029	56 426
Собственный капитал	млн тенге	276 748	265 503	270 309
Технические показатели	Ед. изм.	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Количество фиксированных линий	линии	4 047 566	4 085 811	4 063 258
Уровень цифровизации местной сети	%	97,2	98,2	99,06
Количество абонентов фиксированного ШПД	абоненты	1 203 897	1 467 520	1 543 138
Количество абонентов мобильной связи	абоненты	1 125 991	628 521	851 264
Количество абонентов мобильного ШПД (EVDO, LTE, UMTS)	абоненты	75 966	112 373	410 133

Реализация Программы трансформации

АО «Казакхтелеком» разработало долгосрочную стратегию развития компании, основной целью которой является двукратное увеличение акционерной стоимости компании к 2022 г. и превращение ее в лидирующего казахстанского интегрированного оператора на рынке инфокоммуникаций. На основе стратегии сформирована и с мая 2014 г. запущена к реализации Программа трансформации «Орлеу».

Для обеспечения реализации Программы сформирован офис трансформации, а также привлечены внешние консультанты (Институт Адизеса и BCG).

Компания приступила к реализации 16 блоков инициатив и 36 проектов, запланированных на 2014 г. В частности, были начаты инициативы по повышению организационной эффективности, управлению оттоком абонентов, развитию продуктового предложения на массовом и корпоративном сегментах, трансформации системы управления ДЗО, управлению инвестициями, совершенствованию процессов снабжения и управления недвижимостью, дальнейшему развитию системы продаж.

4.6.2. АО «КАЗПОЧТА»

www.kazpost.kz



АО «Казпочта» является национальным оператором почтовой связи, предоставляя широкий спектр почтово-сберегательных услуг хозяйствующим субъектам и населению на территории Республики Казахстан.

В почтовой сфере АО «Казпочта» оказывает услуги по пересылке писем и посылок, ускоренной и курьерской почты, почтовые переводы денег, распространение печатных изданий. В сфере финансово-банковских услуг Компания предоставляет такие услуги, как валютно-обменные операции, депозиты, прием платежей, расчетно-кассовое обслуживание, инкассация и перевозка денег и ценностей, брокерские услуги на рынке ценных бумаг, электронные денежные переводы, трансфер-агентская деятельность и др. В сфере агентских услуг активное развитие получило обслуживание потребительских кредитов, предоставляемых банками второго уровня.

АО «Казпочта» имеет обширную филиальную сеть в областях, районах и сельских населенных пунктах, структура активов составляет 3 компании на 2 уровнях.

Миссия

Предоставление всем клиентам современных качественных почтовых, финансовых, логистических услуг на всей территории РК, удовлетворяющих их потребности.

Видение

К 2022 году: инновационно-ориентированная, быстро реагирующая на изменения внутренней и внешней рыночной среды бизнес-структура, являющаяся значимым элементом экономики страны, предоставляющая высококачественные услуги на уровне международных стандартов и в соответствии с основными направлениями социально-экономической политики РК. Бизнес-портфель Компании сформирован с учетом максимально эффективного использования всех трех измерений почтовой сети – физическом, финансовом, электронном, дополняющих друг друга на принципах синергии: почтовые, финансовые, логистические услуги. Бизнес-стратегия основывается на программе трансформации Компании, конечная цель которой – приобрести конкурентные преимущества на трех перечисленных рынках, добиться увеличения занимаемой доли рынка и увеличения объема доходов.

Финансовые показатели

Основные финансовые показатели АО «Казпочта» представлены в таблице 1.

ТАБЛИЦА 1. Основные финансовые показатели, млн тенге

Показатели	2013 г.	2014 г.
Доходы, всего	29 350	32 762
Расходы, всего	29 185	32 617
Чистая прибыль/(убыток) за год	165	145

В 2014 году наблюдается небольшое снижение чистой прибыли, что объясняется превышением темпа роста расходов над темпами роста доходов компании.

Показатель «ROACE» в 2014 году составил 0,94%, снизившись на 66% по сравнению с уровнем 2013 года. Снижение показателя сложилось в результате уменьшения чистой прибыли и роста активов Компании.

Значение показателя «EBITDA margin» в 2014 году составило 1,04% против показателя 2013 года в 6%. Снижение показателя на 83% обусловлено ростом себестоимости в результате повышения заработной платы производственному персоналу с 1 апреля 2014 года на 10% и снижением дохода от агентских услуг в связи с введением Национальным банком новых ограничений.

Доходы от почтовых услуг выросли на 16,9% за отчетный год за счет роста доходов: по письменной корреспонденции на – 29%, доходов от периодических изданий – на 24%, от ускоренной почты – на 20%.

Доходы от финансовых услуг увеличились на 5,6% по сравнению с 2013 годом благодаря росту доходов: по выплате заработной платы – на 9%, доходов по денежным переводам – на 12%, доходов от прочих финансовых услуг – на 26%.

Доходы от агентских услуг снизились на 47% вследствие введения требования со стороны Национального банка РК по кредитованию физических лиц (сумма погашения – не более 50% от должностного оклада). В результате чего наблюдается снижение продаж Хоум Кредит банка в несколько раз и, как следствие, комиссионного дохода АО «Казпочта».

Совокупные расходы компании в отчетном периоде составили 32,6 млрд тенге, что выше уровня 2013 года на 7,6%, в т. ч. по общим и административным расходам – на 9,8%, по себестоимости – на 12,1% и по процентным расходам – на 4,7%.

Рост расходов по общим и административным расходам по сравнению с аналогичным периодом 2013 года сложился в ос-

новном по фонду оплаты труда административного персонала в связи с пересмотром системы оплаты труда в соответствии с «Положением об оплате труда работников филиалов, представительств АО «Казпочта», утвержденной решением Правления АО «Казпочта» от 19.03.2014 г. (протокол № 08), по командировочным расходам на 27 млн тенге в связи ростом месячного расчетного показателя (МРП, в 2013 год – 1731 тенге, в 2014 год – 1 852 тенге), по аренде на 77 млн тенге в результате увеличения арендуемых площадей в рамках реализации Программы трансформация (г. Астана, Бизнес центр, Изумрудный квартал), по налогам на 106 млн тенге за счет НДС и др. В то же время наблюдается снижение расходов по публикациям в СМИ, на материалы, обслуживание и ремонт и др.

Рост себестоимости обусловлен повышением заработной платы производственного персонала на 10% с 1 апреля 2014 года в соответствии с поручением Главы Государства.

Снижение расходов по рекламе по сравнению с аналогичным периодом 2013 года и к уровню плана связано с тем, что в 1 полугодии 2014 года уточнялось стратегическое поведение на рынке по позиции компании, определялись наиболее эффективные информационные каналы, проводились подготовительные работы для запуска обширной медиа кампании.

Производственные показатели

Основные производственные показатели АО «Казпочта» отражены в таблице 2.

ТАБЛИЦА 2. Основные производственные показатели

Показатели	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Объем почтовых услуг, млн ед.	311,58	369,1	320,8
Объем финансовых услуг, млрд тенге	794,7	822,1	874,4
Объем агентских услуг, млрд тенге	32,5	48,8	24,3

Объемы почтовых услуг за 2014 год снизились по отношению к уровню 2013 года на 13,1%, или на 48 млн ед. за счет снижения объема услуг дочерних и зависимых организаций (ТОО «Электронпост.kz»).

В сфере финансовых услуг в 2014 году наблюдается рост к уровню 2013 года на 6,4%, или на 52,3 млрд тенге благодаря проведенной Компанией работе по привлечению клиентов.

Объемы услуг по выдаче кредитов в 2014 году к плану снизились на 50,2%, или на 25 млрд тенге, что обусловлено введением Национальным банком РК новых ограничений.

Реализация Программы трансформации

На данный момент компания трансформирует все внутренние бизнес-процессы – для того, чтобы давать качественный результат по всей своей деятельности, быть конкурентоспособной и ничем не уступающей западным почтовым компаниям.

В рамках реализации Программы трансформации проделана определенная работа:

Разработана Целевая модель управления деятельностью АО «Казпочта» (карта процессов 1–2 уровня) по 11 основным функциональным направлениям компании, создающим добавленную стоимость (продажи, операционная деятельность, финансы, персонал и др.). Количество процессов (1–2 уровня) составляет порядка 200, в том числе около 120 определены в качестве перспективных. В основном, это

процессы, затрагивающие продажи, операционную деятельность, закупки, производственную безопасность.

Одна из основных задач трансформации – сделать Казпочту сервисной и клиентоориентированной компанией. Ожидается, что клиенты почувствуют на себе эффект реализации Программы трансформации в виде расширения перечня услуг, повышения качества обслуживания и внедрения новых технологий.

Инвестиционная деятельность

В 2014 году в Компании стартовали такие инновационные проекты, как: «Онлайн-заявка» на выпуск платежных карточек; «Онлайн-покупка» почтовых марок, которая расширит географию предоставления услуг; «Трек-номера» – проект по обновлению системы отслеживания почтовых отправлений, позволяющий получать более подробную логистическую информацию о месте нахождения почтового отправления; «Автоматизированная сеть постаматов», которая позволяет получать почтовые отправления в удобные для клиента время и место (торговые и торгово-развлекательные центры, вокзалы и т. д.); «Print2Card» – проект, позволяющий создавать открытки в режиме онлайн посредством мобильного приложения MyKazpost с доставкой по всему миру; «SMS-уведомление» о поступлении/прибытии почтового отправления; «Интернет-подписка», которая позволяет осуществлять подписку на периодические печатные издания не выходя из дома; «Точка доступа в интернет» – проект, предоставляющий возможность жителям сельской местности пользоваться бесплатным доступом в интернет, а также напрямую контактировать (задавать вопросы и оставлять свои обращения) с Общественной приемной партии «Нур

Отан», акимами города и области; «Мобильный Postman» – услуга, направленная на повышение качества и контроля работы оказываемых услуг и расширение функциональных возможностей курьеров.

За 2014 год фактическое освоение инвестиционного бюджета составило 1,9 млрд тенге.

Капитальные вложения в производственные объекты

Осуществлены капитальные вложения на поддержание в рабочем состоянии производственных активов на общую сумму 1,6 млрд тенге с НДС, из них 1,3 млрд тенге – за счет собственных средств, 267,8 млн тенге – за счет заемных средств (таблица 3).

ТАБЛИЦА 3. Капитальные вложения в производственные объекты, млн тенге

Наименование	Собственные средства	Заемные средства	Всего
Здания и сооружения	195,1		195,1
Транспортные средства:	504,4	267,8	772,3
Машины и оборудование:	549,7		549,7
Прочие основные средства	28,2		28,2
Нематериальные активы	38,1		38,1

4.7. СЕГМЕНТ «ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ И УПРАВЛЕНИЕ ПРОЕКТАМИ НЕДВИЖИМОСТИ»

4.7.1. АО «ФОНД НЕДВИЖИМОСТИ «САМРУК-ҚАЗЫНА»

<http://fnsk.kz/rus/index.php>



АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына» (далее – Фонд недвижимости, ФНСК) создано в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 6 марта 2009 г. № 265 «О некоторых мерах по решению проблем на рынке недвижимости».

В соответствии с Уставом, Фонд недвижимости осуществляет:

- создание новых активов в виде жилых и коммерческих помещений;
- финансирование объектов строительства, приобретение жилых и нежилых (коммерческих) помещений в завершённых или в строящихся объектах недвижимости;
- обеспечение управления недвижимостью (передача в аренду, в том числе, аренду с последующим выкупом, продажа недвижимости, организация работ по эксплуатации, содержанию и ремонту и т. д.).

Миссия

Содействие развитию строительной отрасли и рынка недвижимости Республики Казахстан путем якорного девелопмента мегапроектов, инвестирования в строительство с применением «зеленых» технологий, а также внедрения инноваций в строительную отрасль.

Видение

Ведущая компания по якорному девелопменту мегапроектов и внедрению инноваций в сфере строительства Республики Казахстан

Основные стратегические направления деятельности

- I. Увеличение долгосрочной добавленной стоимости компании.
- II. Внедрение инноваций в строительную отрасль.

Основными целями по первому стратегическому направлению «Увеличение долгосрочной добавленной стоимости Общества» являются:

1. Стать якорным девелопером в реализации мегапроектов.
2. Девелопмент коммерческой недвижимости. Фонд недвижимости намерен заниматься реализацией коммерческих проектов только в тех сегментах рынка недвижимости, где недостаточно активен частный капитал.
3. Повышение эффективности деятельности. Критическим фактором успеха для реализации проектов является совершенствование внутренних процессов ФНСК, системы корпоративного управления, эффективное управление персоналом.

Основными целями по второму стратегическому направлению «Внедрение инноваций в строительную отрасль» являются:

1. Девелопмент недвижимости с применением «зеленых» технологий. Данная цель предусматривает строительство

«Зеленого квартала» в рамках подготовки к выставке ЭКСПО-2017, а также «зеленых» жилых комплексов, сертифицированных в соответствии со стандартами «зеленого» строительства. Фонд недвижимости станет первым девелопером в стране, формирующим новый сегмент рынка недвижимости.

2. Трансферт передового опыта в сфере девелопмента недвижимости. Фонд недвижимости намерен осуществлять проекты с привлечением партнеров, обладающих опытом по внедрению инноваций в строительство, используя полученные знания при реализации последующих проектов.

Финансовые показатели Фонда недвижимости в 2014 г. улучшились по сравнению с предыдущим годом, что связано с реализацией недвижимости в рамках программы «Доступное жилье-2020» (таблица 1).

ТАБЛИЦА 1. Основные финансовые показатели, млн тенге

Показатели	2013 г.	2014 г.
Доходы, всего	6 078	6 886
Расходы, всего	4 522	5 153
Прибыль/(убыток) за год	1 556	1 733

Динамика финансовых показателей отражает цикличность деятельности Фонда недвижимости, связанную со спецификой финансирования строительной отрасли, для которой характерен длительный производственный цикл. Этап строительства объектов недвижимости в среднем – от 1,5 до 3 лет. На этапе

ТАБЛИЦА 3. Основные производственные показатели

Показатели	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Пул недвижимости в рамках программы «Доступное жилье-2020», тыс. кв. м	115,15	322,1	455
Доля частных инвестиций, привлеченных в жилищное строительство, %	20,7	25,6	25
Ежегодный ввод в эксплуатацию недвижимости в рамках программы «Доступное жилье-2020», тыс. кв. м	-	23,9	140,6
Казахстанское содержание в закупках застройщиков, %	74	73	81

Пул недвижимости составил на 31.12.2014 года 455 тыс. кв. м, увеличившись на 41% по сравнению с показателем на 31.12.2013 г. В 2014 г. заключено 6 договоров по финансированию строительства на общую сумму 21,9 млрд тенге, в т. ч. доля Фонда недвижимости – 18,7 млрд тенге с пулом недвижимости в 133,3 тыс. кв. м.

Также в отчетном периоде Фонда недвижимости заключены 2 договора по закупу работ на разработку проектно-сметной документации по проектам жилищного строительства на земельных участках МИО.

строительства и инвестирования наблюдается снижение доходов от реализации объектов недвижимости, увеличение капитализации затрат. Рост доходов от основной деятельности наблюдается после ввода объектов в эксплуатацию.

Основные доходы от реализации антикризисной программы были получены из Фонда недвижимости в 2010–2012 гг. Инвестирование в строительство в рамках Программы «Доступное жилье-2020» было начато в 2012 году. Реализация недвижимости по программе «Доступное жилье-2020» стартовала во второй половине 2014 г. Основные доходы по данной Программе ожидаются с 2015 г.

ТАБЛИЦА 2. Финансовые КПД

Показатели	2013 г.	2014 г.
ROACE, %	2,29	2,39
EBITDA margin, %	-25	-22,2

По итогам 2014 года показатель рентабельность задействованного капитала «ROACE» составил 2,39%. Увеличение показателя по сравнению с 2013 годом обусловлено ростом консолидированной прибыли (таблица 2).

Основные производственные показатели ФНСК представлены в таблице 3.

Исполнение показателя «Пул недвижимости» составило 87% к плану. Заключение новых договоров сдерживалось ограничениями, установленными законодательством о долевом инвестировании в жилищное строительство. Фонд недвижимости принял участие в подготовке предложений по внесению изменений в законодательство о жилищных отношениях. 29 декабря 2014 г. внесены изменения в Закон «О долевом участии в жилищном строительстве» Законом «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам жилищных отношений».

В 2014 г. введено в эксплуатацию по программе «Доступное жилье-2020» свыше 140 тыс. кв. м из пула недвижимости

ФНСК (50% к плану). В результате несвоевременного исполнения местными исполнительными органами обязательств по вводу инженерно-коммуникационной инфраструктуры, а также в результате девальвации тенге ввод 3 объектов перенесен на 2015 г.

Доля частных инвестиций, привлеченных в жилищное строительство, составила 25% (100% к плану).

Казахстанское содержание в закупках застройщиков при плане 70% составило 81%.

Реализация Программы трансформации

Дорожная карта трансформации Фонда недвижимости утверждена в ноябре 2014 года.

В рамках данной дорожной карты основные мероприятия по «Стадии 0: «Подготовка и мобилизация» запланированы на март 2016 года. Мероприятия по направлению «Люди. Управление переменами» будут проведены совместно с Акционером в 2015 году.

Инвестиционная деятельность

Фонд недвижимости в 2014 году осуществлял деятельность по реализации программы «Доступное жилье-2020», завершил реализацию антикризисной программы и приступил к проработке новых стратегических направлений – мегапроектов и проектов в области «зеленого» девелопмента.

Всего в рамках программы «Доступное жилье-2020» по состоянию на 31 декабря 2014 г. Фондом недвижимости заключено 15 договоров, в том числе заключены договоры финансирования 13 объектов жилищного строительства в 9 регионах страны – в городах Астана, Алматы, Актобе, Тараз, Шымкент, Караганда, Усть-Каменогорск, Кызылорда и в Алматинской области (пригородная зона г. Алматы), общей площадью помещений свыше 583 тыс. кв. м, в т. ч. – площадь помещений Фонда недвижимости – 455,4 тыс. кв. м, 7,6 тыс. квартир. Также подписаны 2 договора на разработку проектно-сметной документации на строительство жилых объектов в городах Актау и Астане, общей площадью помещений не менее 103 тыс. кв. м.

4.7.2. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ

В соответствии с поручениями Главы государства о выходе из капитала банков второго уровня и подписанными в декабре 2013 и январе 2014 года соглашениями с инвесторами, Фондом в течение 2014 года проведена работа по подготовке и продаже акций трех банков – АО «Альянс Банк», АО «Темірбанк» и АО «БТА Банк».

Выполнены все необходимые условия для заключения сделок: приняты корпоративные решения Фонда по отчуждению акций

Таким образом, в рамках реализации Программы при участии Фонда недвижимости осуществлено финансирование строительства жилья в 10 регионах страны, общей площадью помещений свыше 692 тыс. кв. м.

По состоянию на 31.12.2014 г. Фондом недвижимости осуществлено финансирование объектов на общую сумму 46,3 млрд тенге.

Фондом недвижимости обеспечено исполнение целевого параметра Программы по вводу в эксплуатацию жилья в 2013–2014 гг. (150 тыс. кв. м). В 2013–2014 годах при участии Фонда недвижимости введено в эксплуатацию порядка 200 тыс. кв. м (3 757 квартир), в т. ч. площадь жилья Фонда – 164,5 тыс. кв. м (3 152 квартиры).

В целях исполнения поручения Президента Республики Казахстан (подпункта 1 пункта 4 Протокола совещания с участием Президента Республики Казахстан № 01-7.1 от 23 января 2013 года) Фонд недвижимости совместно с корпорацией BI Group осуществляет строительство административно-жилого комплекса «Зеленый квартал» в г. Астане с применением передовых экологических и энергоэффективных технологий.

Данный проект является пилотным в области перехода к концепции «зеленого» строительства и будет презентован в рамках предстоящей международной специализированной выставки ЭКСПО-2017.

Планируется сертифицировать здания «Зеленого квартала» на соответствие стандартам LEED (Leadership in Energy and Environmental Design) Американского совета по зеленому строительству (USGBC). Такая сертификация позволит подтвердить уникальность данного проекта, соответствующую девизу Международной выставки Астана-ЭКСПО-2017 – «Энергия будущего».

Общая площадь жилых и административных помещений составит 180 тыс. кв. м. На территории застройки проведены подготовительные работы, начаты земляные работы. Ожидается, что проект «Зеленый квартал» будет сдан в эксплуатацию до конца 2016 года.

банков в соответствии с Законом Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния», получены разрешения уполномоченных органов, согласие кредиторов и акционеров банков.

Отчуждение акций АО «Темірбанк» и АО «Альянс Банк»

Согласно соглашениям, подписанным 15 мая 2014 года между Фондом и г-ном Утемуратовым Б. Ж, состоялось закрытие сделки по отчуждению 79,88% простых акций АО «Темірбанк»

и 16% простых и 16% привилегированных акций АО «Альянс Банк» в пользу г-на Утемуратова Б. Ж.

В соответствии с условиями сделки, Фондом совместно с новым акционером в 2014 г. проведены переговоры с кредиторами и акционерами АО «Альянс Банк» по вопросу реструктуризации задолженности банка и объединения с АО «Темірбанк» и АО «ForteBank».

10 ноября 2014 года состоялось внеочередное общее собрание акционеров АО «Альянс Банк» совместно с АО «Темірбанк» и АО «ForteBank», утвердившее План реструктуризации, содержащийся в Информационном меморандуме от 13 октября 2014 года и присоединение АО «Темірбанк» и АО «ForteBank» к Альянс Банку.

19 ноября 2014 года состоялось собрание Конкурсных Кредиторов АО «Альянс Банк», одоблившее План реструктуризации банка.

10 декабря 2014 года АО «Альянс Банк» получил разрешение Национального банка Республики Казахстан на проведение добровольной реорганизации в форме присоединения к нему АО «Темірбанк» и АО «ForteBank».

30 декабря 2014 года состоялось внеочередное общее собрание акционеров АО «Альянс Банк», утвердившее передаточный акт имущества, прав и обязанностей в рамках реорганизации в форме присоединения АО «Темірбанк» и АО «ForteBank» к АО «Альянс Банк», а также переименование АО «Альянс Банк» в АО «ForteBank».

31 декабря 2014 года принято решение Единственного акционера Фонда – постановление Правительства Республики Казахстан, об отчуждении оставшегося пакета акций АО «Альянс Банк» в пользу г-на Утемуратова Б. Ж.

Отчуждение акций АО «БТА Банк»

30 июня и 4 июля 2014 года между Фондом с одной стороны и АО «Казкоммерцбанк» и г-ном Ракишевым К. Х. состоялось закрытие сделки по отчуждению принадлежащих Фонду пакетов акций БТА – по 46,5% каждый, в пользу новых акционеров.

Оставшийся у Фонда миноритарный пакет – 4,26% акций БТА – передан в доверительное управление ККБ.

26 декабря 2014 г. внеочередным общим собранием акционеров ККБ и БТА одобрена целевая модель интеграции БТА и ККБ в форме передачи активов и обязательств между родительским банком (ККБ) и дочерним банком (БТА Банк).

Передача активов и обязательств запланирована после выполнения отлагательных условий в первой половине 2015 года.

В результате проведенной Фондом работы по состоянию на 31 декабря 2014 года контроль над тремя банками – АО «Альянс Банк», АО «Темірбанк» и АО «БТА Банк» – полностью перешел в руки новых акционеров.

Таким образом, временно находившиеся под контролем государства коммерческие банки были возвращены на конкурентный рынок.

5. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АО «САМРУК-ҚАЗЫНА» В 2015 ГОДУ

ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АО «САМРУК-ҚАЗЫНА» В 2015 ГОДУ:

1. Утверждение СД концепции будущей модели Фонда.
2. Завершение разработки целевых процессов в корпоративном центре Фонда и его трех пилотных компаниях.
3. Начало имплементации целевых процессов.
4. Утверждение новой организационной структуры в корпоративном центре Фонда.
5. Проведение независимой оценки руководителей крупных дочерних компаний всех уровней.
6. Внедрение системы грейдов и схемы карьерного роста в рамках группы компаний Фонда.
7. Обучение руководителей компаний по модульной программе лидерства.
8. Внедрение системы управления талантами – кадровый резерв, утверждение планов преемственности.
9. Внедрение системы нематериальной мотивации (поощрение лучших работников Фонда, компаний).
10. Продолжение работы в сфере регулирования социально-трудовых отношений и подготовки кадров в рамках системы дуального обучения.
11. Внедрение положений Кодекса Корпоративного управления в практику Фонда и организаций.
12. Поэтапное внедрение Концепции устойчивого развития, основанной на риск-ориентированном подходе.
13. Разработка новой Методики оценки системы корпоративного управления и проведение диагностики систем корпоративного управления в дочерних и зависимых организациях Фонда.
14. Продолжение работ по Проекту целевой модели казначейства и внедрение автоматизированной системы казначейства.
15. В 2015 году группой компаний Фонда планируется ввести в эксплуатацию 17 проектов на общую сумму \$6,8 млрд, с созданием более 7,4 тыс. временных и более 4,3 тыс. постоянных рабочих мест.

Из них к наиболее значимым проектам относятся:

- | | |
|--|--|
| – увеличение проектной мощности газопровода Казахстан – Китай (нитка С); | – строительство и управление транспортно-логистического центра в г. Астане; |
| – строительство многофункционального ледового дворца; | – строительство солнечной электростанции «Бурное» в Жамбылской области мощностью 50 МВт. |

16. Развитие услуг мобильного голоса и мобильного широкополосного доступа к сети Интернет (ШПД) в рамках проекта «Строительство сетей LTE/GSM/UMTS на территории РК в 2012–2022 годах». В 2015 году планируется покрытие всех районных центров РК услугами мобильного широкополосного доступа LTE, а также увеличение проникновения и повышение емкости сетей в уже подключенных населенных пунктах.
17. Развитие услуг фиксированного ШПД и фиксированной связи на сегментах В2С и В2В.

6. ГЛОССАРИЙ

В настоящем Годовом отчете применяются следующие определения и сокращения:

РК	Республика Казахстан
Фонд, АО «Самрук-Қазына»	Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»
ВВП	Валовой внутренний продукт
БВУ	Банки второго уровня
Группа, группа компаний Фонда	Фонд, компании, их дочерние организации, более 50% голосующих акций (долей участия) которых принадлежит компаниям, а также юридические лица, более 50% голосующих акций (долей участия) которых принадлежит указанным дочерним организациям компаний
Дочерние и зависимые организации, ДЗО	Юридические лица, в которых Фонд владеет более 20% голосующих акций или преобладающую часть уставного капитала которого сформировал Фонд, либо в соответствии с заключенным договором (либо иным образом) Фонд имеет возможность определять решения, принимаемые данным юридическим лицом
ГОК	Горно-обогатительный комбинат
КАП, Казатомпром	АО «НАК «Казатомпром»
КИ, Казахстан Инжиниринг	АО «НК «Казахстан Инжиниринг»
Компании Фонда	Национальные компании и другие юридические лица, более 50% голосующих акций (долей участия) которых принадлежат Фонду на праве собственности или доверительного управления
КМГ, КазМунайГаз	АО НК «КазМунайГаз»
ҚТЖ, Қазақстан темір жолы	АО НК «Қазақстан темір жолы»
ОХК	ТОО «Объединенная химическая компания»
ФНСК, Фонд недвижимости	АО «Фонд недвижимости Самрук-Қазына»
Казпочта	АО «Казпочта»
АО «Тау-Кен Самрук»	АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук»
АО «KEGOC», KEGOC	Казахстанская компания по управлению электрическими сетями
Самрук-Энерго	АО «Самрук-Энерго»
Эйр Астана	АО «Эйр Астана»
ЕЭС	Единая электроэнергетическая система
ИСЭЗ	Информационная система электронных закупок АО «Самрук-Қазына»
ИТ	Информационные технологии
КПД	Ключевой показатель деятельности
СД	Совет директоров
СВА	Служба внутреннего аудита
СЭЗ	Специальная экономическая зона
СЭЗ «НИНТ»	Специальная экономическая зона «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк»
СНГ	Содружество Независимых Государств
КНР	Китайская Народная Республика
МСФО	Международные Стандарты Финансовой Отчетности
ТПИ	Твердые полезные ископаемые



Редакционная коллегия:

Ердебай Д. И.
Тажибаев У. К.
Бахмутова Е. Л.
Рахметов Н. К.
Сарсенбаев Т. Е.
Бейсенғалиев Б. Т.
Байдаулетов Н. Т.
Салимгереев М. Ж.
Избастин К. Т.
Калетаев Д. А.
Бектемиров К. А.
Мунжасаров Ж. А.
Абдыгаппаров А. М.
Курманғазиев Ж. Е.
Кусаинова С. Д.
Кылбаев Е. С.

Акционерное общество
«Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»

Юридический адрес:
Республика Казахстан
010000, г. Астана,
ул. Кунаева, 8
Блок: Б

Канцелярия:
+7 (7172) 554 002, 554 001, 552 630
Факс: +7 (7172) 554 000

www.sk.kz



САМРУК
КАЗИНА

ГODOVOЙ ОТЧЕТ

ТОМ II

2014



АО «Фонд национального благосостояния

«САМРУК-ҚАЗЫНА»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года,

с отчетом независимых аудиторов

Том II

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ.....	5
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ.....	6
Консолидированный бухгалтерский баланс.....	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	8
Консолидированный отчет об изменении в капитале.....	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	14
Общая информация.....	14
Основа подготовки финансовой отчетности.....	15
Обзор существенных аспектов учетной политики.....	16
Существенные бухгалтерские оценки и суждения.....	34
Приобретения.....	43
Прекращенная деятельность, активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	47
Основные средства	55
Нематериальные активы.....	58
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании.....	60
Займы клиентам	68
Средства в кредитных учреждениях	69
Прочие финансовые активы.....	70
Прочие долгосрочные активы	72
Запасы	72
Торговая дебиторская задолженность и прочие текущие активы	73
Денежные средства и их эквиваленты	74
Капитал.....	74
Займы.....	82
Займы Правительства Республики Казахстан	83



Прочие долгосрочные обязательства	84
Обязательства по финансовой аренде	84
Резервы	86
Обязательства по вознаграждениям работникам	87
Прочие текущие обязательства	88
Выручка	88
Государственные субсидии	89
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	89
Общие и административные расходы	90
Расходы по транспортировке и реализации	90
Убыток от обесценения	91
Финансовые затраты	91
Финансовый доход	91
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто	92
Отрицательная курсовая разница, нетто	92
Расходы по подоходному налогу	93
Консолидация	95
Существенные неденежные сделки	96
Раскрытие информации о связанных сторонах	97
Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками	99
Финансовые и условные обязательства	105
Сегментная отчетность	114
События после отчетной даты	117

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчётности АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына» и его дочерних организаций (далее «Группа»), которая включает консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2014 года, консолидированный отчёт о совокупном доходе, консолидированный отчёт об изменениях в капитале и консолидированный отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учётной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчётности

Руководство несёт ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчётности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчётности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчётности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит так, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчётности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчётности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчётности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчётности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Аудит также включает оценку уместности выбранной учётной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчётности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчётность во всех существенных аспектах достоверно отражает консолидированное финансовое положение АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также их консолидированные финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

Аудитор/партнер по аудиту

Генеральный директор ТОО «Эрнст энд Янг»

Бахтиер Эшонкулов

Евгений Жемалетдинов

Квалификационное свидетельство № МФ-0000099 от 27 августа 2012 года

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

27 апреля 2015 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

По состоянию на 31 декабря:

В миллионах тенге	Прим.	2014	2013 (пересчитано)*
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	8.405.084	7.018.234
Нематериальные активы	8	334.289	284.325
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	9	1.813.834	1.717.249
Займы клиентам	10	271.989	647.083
Средства в кредитных учреждениях	11	692.377	282.676
Актив по отсроченному налогу	35	102.436	42.084
Прочие долгосрочные финансовые активы	12	180.317	144.564
Прочие долгосрочные активы	13	605.071	461.896
		12.405.397	10.598.111
Текущие активы			
Запасы	14	355.515	346.300
НДС к возмещению		228.842	248.792
Предоплата по подоходному налогу		74.560	77.721
Торговая дебиторская задолженность	15	314.749	361.069
Займы клиентам	10	458.473	249.800
Средства в кредитных учреждениях	11	1.146.227	1.291.888
Прочие краткосрочные финансовые активы	12	26.358	81.951
Прочие текущие активы	15	244.762	211.020
Денежные средства и их эквиваленты	16	1.234.305	740.994
		4.083.791	3.609.535
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	6	148.486	1.086.843
ИТОГО АКТИВОВ		16.637.674	15.294.489
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал, относящийся к Акционеру материнской компании			
Уставный капитал	17	4.620.562	4.484.676
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		51.290	25.302
Резерв по пересчету иностранных валют	17	486.162	272.655
Прочие капитальные резервы	17	(14.689)	(2.711)
Нераспределенная прибыль		2.224.315	1.947.379
		7.367.640	6.727.301
Неконтрольная доля участия		764.438	779.291
Итого капитала		8.132.078	7.506.592
Долгосрочные обязательства			
Займы	18	4.329.026	3.366.527
Займы Правительства Республики Казахстан	19	412.633	197.216

Учетная политика и примечания на страницах 14–117 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Обязательства по финансовой аренде	21	90.396	74.982
Резервы	22	229.447	137.246
Обязательство по отсроченному налогу	35	512.253	377.919
Обязательства по вознаграждениям работникам	23	61.125	55.717
Средства клиентов	24	58	11.152
Производные финансовые инструменты		463.513	272.798
Прочие долгосрочные обязательства	20	6.098.451	4.493.557
		4.493.557	4.703.041
Текущие обязательства			
Займы	18	1.313.236	607.839
Займы Правительства Республики Казахстан	19	1.111	71.342
Обязательства по финансовой аренде	21	15.802	13.698
Резервы	22	153.429	161.978
Обязательства по вознаграждениям работникам	23	5.726	4.578
Подходный налог к уплате		4.020	58.010
Торговая и прочая кредиторская задолженность		456.475	408.140
Средства клиентов		20.628	230.763
Производные финансовые инструменты		2.156	527
Прочие текущие обязательства	24	373.647	517.515
		2.346.230	2.074.390
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	6	60.915	1.219.950
Итого обязательств		8.505.596	7.787.897
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		16.637.674	15.294.489

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не соответствуют суммам в консолидированной финансовой отчетности за 2013 год, поскольку отражают произведенные перегруппировки для соответствия представлению консолидированного бухгалтерского баланса на 31 декабря 2014 года.

Финансовый директор — член Правления

Нурлан Рахметов

Главный бухгалтер

Алмаз Абдрахманова

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За годы, закончившиеся 31 декабря:

В миллионах тенге	Прим.	2014	2013 (пересчитано)*
Выручка	25	5.106.498	4.697.225
Государственные субсидии	26	31.192	27.857
		5.137.690	4.725.082
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	28	(3.795.760)	(3.390.245)
Валовая прибыль		1.341.930	1.334.837
Общие и административные расходы	28	(376.874)	(343.669)
Расходы по транспортировке и реализации	29	(374.977)	(377.334)
Убыток от обесценения	30	(455.785)	4.823
Доход от переоценки 50% доли участия ЭГРЭС-1	5	74.473	(219.448)
Доход от выбытия дочерних организаций		1.029	37.133
Прочий операционный доход		65.426	
Прочий операционный убыток		(80.415)	
Прибыль от операционной деятельности		194.807	590.381
Финансовые затраты	31	(288.107)	(230.746)
Финансовый доход	32	129.369	83.902
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто	33	457.095	546.342
Отрицательная курсовая разница, нетто	34	(34.331)	(35.007)
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности до учета подоходного налога		458.833	954.872
Расходы по подоходному налогу	35	(186.024)	(259.054)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		272.809	695.818
Убыток от прекращенной деятельности, за вычетом налогов	6	(38.317)	(256.062)
Чистая прибыль за год		234.492	439.756
Чистая прибыль за год, приходящаяся на:			
Акционера материнской компании		271.548	407.246
Неконтрольную долю участия		(37.056)	32.510
		234.492	439.756

Учетная политика и примечания на страницах 14–117 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2014	2013 (пересчитано)*
Прочий совокупный доход, за вычетом налогов:			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налогов:</i>			
Пересчет валют отчетности		244.438	54.538
Нереализованный убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		24.492	(1.967)
Убыток по инструментам хеджирования денежных потоков		–	(254)
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налогов		268.930	52.317
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налогов:</i>			
Переоценка актуарных убытков по планам с установленными выплатами, за вычетом налогов		(2.574)	(6.715)
Прочий совокупный убыток, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(2.574)	(6.715)
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		266.356	45.602
Общая сумма совокупного дохода за год, за вычетом подоходного налога		500.848	485.358
Общая сумма совокупного дохода за год, за вычетом подоходного налога, приходящаяся на:			
Акционера материнской компании		507.978	452.012
Неконтрольную долю участия		(7.130)	33.346
		500.848	485.358

* Некоторые приведенные здесь суммы не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за 2013 год, поскольку отражают произведенные пересчеты, подробная информация о которых приводится в Примечании 6.

Финансовый директор — член Правления

Нурлан Рахметов

Главный бухгалтер

Алмаз Абдрахманова

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За годы, закончившиеся 31 декабря:

	Прим.	Приходится на Акционера материнской компании						Неконт-рольная доля участия	Итого
		Уставный капитал	Резерв по переоценке инвести-ций, имею-щихся в на-личии для продажи	Резерв по пересчету валюты отчетности	Прочие ка-питальные резервы	Нераспре-деленная прибыль	Итого		
<i>В миллионах тенге</i>									
Сальдо на 31 декабря 2012 года		4,409,314	24,846	219,712	16,200	1,944,252	6,614,324	801,135	7,415,459
Совокупный доход за год		-	(1,448)	53,031	(293)	400,722	452,012	33,346	485,358
Выпуск акций	17.1	75,362	-	-	-	(26,234)	49,128	-	49,128
Дисконт по займам от Правительства	17.2	-	-	-	-	249,828	249,828	-	249,828
Дивиденды	17.3	-	-	-	-	(9,077)	(9,077)	(60,721)	(69,798)
Прочие операции с Акционером	17.4	-	1,879	(92)	(17,617)	(464,847)	(480,677)	-	(480,677)
Приобретение дочерних организаций		-	-	-	-	-	-	6,588	6,588
Прочие распределения Акционеру	17.5	-	-	-	-	(147,534)	(147,534)	-	(147,534)
Прочие изменения в капитале		-	25	4	(1,001)	269	(703)	(1,057)	(1,760)
Сальдо на 31 декабря 2013 года		4,484,676	25,302	272,655	(2,711)	1,947,379	6,727,301	779,291	7,506,592

Учетная политика и примечания на страницах 14—126 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

		Приходится на Акционера материнской компании							
	Прим.	Уставный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по пересчету валюты отчетности	Прочие капитальные резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконт-рольная доля участия	Итого
В миллионах тенге		4,484,676	25,302	272,655	(2,711)	1,947,379	6,727,301	779,291	7,506,592
Сальдо на 31 декабря 2013 года		-	24,513	213,777	-	269,688	507,978	(7,130)	500,848
Совокупный доход за год		-	-	-	-	(4,740)	131,146	-	131,146
Выпуск акций	17.1	135,886	-	-	-	12,363	12,363	-	12,363
Дисконт по займам от Правительства	17.2	-	-	-	-	(9,077)	(9,077)	(58,396)	(67,473)
Дивиденды	17.3	-	-	-	-	105,940	105,940	-	105,940
Прочие операции с Акционером	17.4	-	-	-	-	-	-	2,226	2,226
Приобретение дочерних организаций		-	-	-	-	(94,029)	(94,029)	-	(94,029)
Прочие распределения Акционеру	17.5	-	-	-	-	-	-	44,785	44,785
Выбытие дочерних организаций	6	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменение долей участия в дочерних организациях приобретение долей неконтролирующими акционерами	17.6	-	1,740	-	(11,843)	14,742	4,639	18,665	23,304
Изменение долей участия в дочерних организациях приобретение неконтрольной доли	17.7	-	(265)	-	-	(13,799)	(14,064)	(15,290)	(29,354)
Прочие изменения в капитале		-	-	(270)	(135)	(4,152)	(4,557)	287	(4,270)
Сальдо на 31 декабря 2014 года		4,620,562	51,290	486,162	(14,689)	2,224,315	7,367,640	764,438	8,132,078

Финансовый директор — член Правления
Главный бухгалтер

Нурлан Рахметов
Алмаз Абдрахманова

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За годы, закончившиеся 31 декабря:

В миллионах тенге	Прим.	2014	2013 (пересчитано)*
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль от продолжающейся деятельности до учета подоходного налога		458.833	954.872
Убыток от прекращенной деятельности до учета подоходного налога		(29.373)	(242.701)
Корректировки на:			
Износ, истощение и амортизацию	27, 28, 29	418.236	356.069
Долю в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто	33	(457.095)	(546.342)
Финансовые затраты	31	288.107	230.746
Финансовый доход	32	(129.369)	(83.902)
Убыток от обесценения	30	455.785	152.829
Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников	23	11.272	14.983
Отчисления в резервы		45.765	6.758
Производные финансовые инструменты		45.998	26
Доход от выбытия финансовых активов		(27.164)	-
Убыток от выбытия основных средств и прочих долгосрочных активов, нетто		4.727	3.393
Доход от выбытия дочерних организаций		(1.029)	(23.916)
Резервы по сомнительным долгам	28	10.217	7.232
Доход от переоценки текущей доли участия при поэтапном приобретении ЭГРЭС-1	5	(74.473)	-
Реклассификация реализованной прибыли и убытков от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в прибыль и убыток		-	626
Нереализованный убыток от курсовой разницы		34.069	33.746
Прочие операции		2.052	1.410
<i>Существенные операции по группам выбытия, классифицированным как предназначенные для продажи, отраженные в прекращенной деятельности:</i>			
Убыток от обесценения		21.912	79.835
Обесценение группы выбытия	6	-	158.729
Прочие корректировки по прекращенной деятельности		-	873
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в активах и обязательствах		1.078.470	1.105.266
Изменения в займах клиентам		219.462	(33.541)
Изменения в средствах в кредитных учреждениях		(91.330)	(13.130)
Изменения в прочих финансовых активах		969	23.691
Изменения в запасах		(34.251)	(34.545)
Изменения в НДС к возмещению		(43.159)	(70.227)
Изменения в торговой дебиторской задолженности		84.232	(41.685)
Изменения в прочих активах		(6.230)	3.014
Изменения в займах и в займах Правительства Республики Казахстан		24.307	(2.774)
Изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности		(101.362)	(30.081)

Учетная политика и примечания на страницах 14–117 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2014	2013 (пересчитано)*
Изменения в средствах клиентов		(1.532)	(75.285)
Изменения в прочих обязательствах		(66.324)	(14.746)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		1.063.252	815.957
Подходный налог уплаченный		(252.935)	(222.698)
Проценты уплаченные		(222.993)	(180.255)
Проценты полученные		71.157	59.745
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		658.481	472.749
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Возврат/(размещение) банковских депозитов, нетто		227.845	(397.103)
Приобретение совместных предприятий и ассоциированных компаний		(47.772)	(294.398)
Приобретение дочерних организаций, за вычетом приобретенных денежных средств	5	(256.420)	(23.833)
Денежные средства выбывших дочерних организаций		(73.818)	(167.363)
Денежные средства дочерних организаций, которые перегруппированы в группы выбытия		(7.330)	(79.658)
Приобретение основных средств		(970.163)	(1.179.183)
Приобретение нематериальных активов		(11.842)	(24.362)
(Приобретение)/продажа прочих финансовых активов, нетто		(12.666)	40.103
Поступления от продажи основных средств		9.041	13.029
Дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний	9	361.001	438.759
Выплата в связи с погашением финансового обязательства		–	(19.973)
Поступления от продажи дочерних организаций	6	64.079	4.528
Предоставление займов		(108.896)	(11.309)
Исполнение опциона на покупку акций		–	(20)
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(826.941)	(1.700.783)
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Поступления по займам		1.173.592	1.283.082
Погашение займов		(524.078)	(752.206)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(14.489)	(10.678)
Выкуп дочерними организациями собственных акций		–	(264)
Взносы в уставный капитал	17.1	103.918	39.320
Прочие распределения Акционеру	17.5	(68.351)	(12.599)
Дивиденды, выплаченные неконтрольным долям участия в дочерних организациях	17.3	(64.305)	(45.273)
Взносы в уставный капитал неконтролирующими акционерами	17.6	23.304	–
Приобретение неконтрольной доли участия	17.7	(18.570)	–
Дивиденды, выплаченные Акционеру	17.3	(9.077)	(9.077)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		601.944	492.305
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		433.484	(735.729)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		59.827	8.297

Учетная политика и примечания на страницах 14–117 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

В миллионах тенге	Прим.	2014	2013 (пересчитано)*
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		740.994	1.468.426
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	16	1.234.305	740.994

*Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за 2013 год, поскольку отражают произведенные пересчеты, подробная информация о которых приводится в Примечании 6.

Финансовый директор – член Правления
 Главный бухгалтер

Нурлан Рахметов
 Алмаз Абдрахманова

Учетная политика и примечания на страницах 14–117 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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 и планах развития компаний.

Фонд является холдингом, объединяющим ряд государственных предприятий, перечисленных в *Примечании 36* (далее «Группа»). Деятельность Фонда до 22 февраля 2012 года 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 Фонда. 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 семь операционных сегментов (*Примечание 41*):

- 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 телекоммуникаций включает операции по услугам фиксированной связи, включая местную, междугороднюю 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 техниче-

ской диспетчеризации отпуска электроэнергии в электроэнергетическую систему и потребления импортируемой электроэнергии, функции централизованного оперативно-диспетчерского управления объектами Единой электроэнергетической системы Республики Казахстан.

- Горнопромышленный сегмент включает операции по разведке, добыче, переработке и продаже минеральных ресурсов, предприятия оборонного комплекса и гражданского машиностроения, по развитию химической отрасли и геологоразведки.
- Сегмент финансовых институтов и институтов развития включает операции по содействию государству в повышении доступности жилья для населения посредством

инвестирования в жилищное строительство, а также коммерческие банки, приобретенные Фондом в 2009 году.

- Сегмент Корпоративный центр и проекты включает инвестиционные и финансовые операции Фонда, в том числе предоставление займов связанным и сторонним организациям.

Зарегистрированный офис Фонда расположен по адресу: г. Астана, ул. Кунаева, 8, Республика Казахстан.

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску 27 апреля 2015 года Финансовым директором – членом Правления и Главным бухгалтером Фонда.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа первоначальной стоимости, за исключением случаев, описанных в учетной политике и примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности.

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

ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ

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

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения определенных критических учетных оценок, а также требует от руководства применения суждений по допущениям в ходе применения учетной 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 отчетности, раскрыты в Примечании 4.

ПЕРЕСЧЕТ ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ

Функциональная валюта и валюта представления

Элементы финансовой отчетности каждого из предприятий Группы, включенные в данную консолидированную финансовую отчетность, оцениваются с использованием валюты основной экономической среды, в которой предприятия осуществляют свою деятельность (далее «функциональная валюта»). Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления отчетности 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 расчетов по таким операциям, и от пересчета монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по курсам на конец года, признаются в прибылях и убытках, за исключением хеджирования чистых активов зарубежных подразделений от определенных займов (Примечание 37).

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, убытки и финансовое положение всех дочерних организаций, совместных предприятий и ассоциированных компаний Группы (ни одна 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 отчетные даты;
- Доходы и расходы по каждому из отчетов 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:

	2014	2013
Доллар США	182,35	154,06
Евро	221,97	212,02
Российский рубль	3,17	4,68
Швейцарский франк	184,64	173,02

Обменный курс КФБ на 27 апреля 2015 года составлял 185,8 тенге за 1 доллар США.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ПРИНЦИПАХ РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ

Учетная политика, применяемая при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, за исключением поправок к стандартам, вступивших в силу с 1 января 2014 года:

Поправки к МСФО 10, МСФО 12 и МСБУ 27 «Инвестиционные компании»

Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Согласно исключению в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку ни одна из организаций Группы не удовлетворяет критериям классификации в качестве инвестиционной компании согласно МСФО 10.

Поправки к МСБУ 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачет признанных сумм» и критерии взаимозачета для применяемых расчетными палатами механизмов неодновременных расчетов. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как ни одна компания Группы не имеет таких операций.

Поправки к МСБУ 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»

Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия МСФО 13 «Оценка по справедливой стоимости» в части раскрытия информации согласно МСБУ 36 «Обесценение активов». Кроме того, эти поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или единиц, генерирующих денежные средства (генерирующих единиц), по которым в течение периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Группа досрочно применила данные требования в отношении раскрытия информации в годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

Поправки к МСБУ 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»

Данные поправки предусматривают освобождение от прекращения учета хеджирования при условии, что новация производного инструмента, обозначенного как инструмент хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Группа не производила новацию своих производственных инструментов в течение текущего или предыдущих периодов.

Разъяснение КИМСФО 21 «Обязательные платежи»

Разъяснения КИМСФО 21 вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и применяются ретроспективно. Оно применяется в отношении всех обязательных платежей, уплачиваемых государству в соответствии с законодательством, которые не являются выбытиями ресурсов, входящими в сферу применения других стандартов (например, МСБУ 12 «Налоги на прибыль»), либо штрафами или иными взысканиями, налагаемыми за нарушение законодательства. Разъяснение уточняет, что организация признает обязательство по уплате обязательного платежа не ранее осуществления деятельности, вследствие которой согласно законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснение также уточняет, что обязательство по уплате обязательного платежа признается постепенно, если деятельность, вследствие которой в соответствии с законодательством возникает такая обязанность, осуществляется на протяжении определенного пе-

риода времени. Если обязанность по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается. Согласно разъяснению те же принципы применяются в консолидированной финансовой отчетности. Эти изменения не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как она применяла принципы МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», сопоставимые с требованиями КИМСФО 21 в прошлых годах.

СТАНДАРТЫ, КОТОРЫЕ БЫЛИ ВЫПУЩЕНЫ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИЛИ В СИЛУ

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО 9 «Финансовые инструменты», которая отражает результаты всех этапов проекта по финансовым инструментам и заменяет МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учета хеджирования. МСФО 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих редакций МСФО 9 (2009 год, 2010 год и 2013 год) допускается, если дата первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 года. Применение МСФО 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Группы. Группа планирует применить новый стандарт с установленной даты.

Поправки к МСБУ 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: Взносы работников»

МСБУ 19 требует, чтобы организация учитывала взносы работников или третьих сторон при учете пенсионных программ с установленными выплатами. Если взносы связаны с услугами, они относятся на периоды оказания услуг как отрицательное вознаграждение. Поправки разъясняют, что если сумма взносов не зависит от стажа работы, организация вправе признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на периоды оказания услуг. Поправка вступает

в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты. Группа не ожидает, что данные поправки будут применимы для консолидированной финансовой отчетности Группы, поскольку Группа не имеет пенсионных программ с установленными выплатами со взносами со стороны работников или третьих лиц.

«ЕЖЕГОДНЫЕ УСОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ МСФО, ПЕРИОД 2010–2012 ГОДОВ»

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 года и предположительно не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

Поправка к МСФО 2 «Платеж, основанный на акциях»

Данная поправка применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, связанные с определениями условия достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющихся условиями наделения правами:

- Условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг.
- Целевой показатель должен достигаться во время оказания услуг контрагентом.
- Целевой показатель должен относиться к деятельности организации или другой организации в составе той же группы.
- Условие достижения результатов может быть рыночным условием или не быть таковым.
- Если контрагент по какой-либо причине прекращает предоставление услуг в течение периода наделения правами, условие периода оказания услуг не выполняется.

Поправка к МСФО 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные в качестве обязательств (либо активов), которые обусловлены объединением бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, вне зависимости от того, относятся ли они к сфере применения МСФО 9 (либо МСБУ 39, если применимо).

Поправки к МСБУ 16 «Основные средства» и МСБУ 38 «Нематериальные активы»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют в рамках МСБУ 16 и МСБУ 38, что актив может переоцениваться на основании наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, разъясняется, что накопленная амортизация является разницей между валовой и балансовой стоимостью актива.

Поправка к МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и к ней применяются требования к раскрытию информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая пользуется услугами управляющей компании, обязана раскрывать информацию о расходах, понесенных в связи с потреблением услуг по управлению.

Поправки к МСФО 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют следующее:

- Организация должна раскрывать информацию о суждениях, которые использовало руководство при применении критериев агрегирования в пункте 12 МСФО 8, в том числе краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы подобным образом, и экономические индикаторы (например, продажи и валовая маржа), которые оценивались при формировании вывода о том, что агрегированные операционные сегменты имеют схожие экономические характеристики.
- Информация о сверке активов сегмента и совокупных активов раскрывается только в том случае, если сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения, аналогично информации, раскрываемой по обязательствам сегмента.

«ЕЖЕГОДНЫЕ УСОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ МСФО, ПЕРИОД 2011–2013 ГОДОВ»

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 года и предположительно не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

Поправка к МСФО 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет следующие исключения из сферы применения МСФО 3:

- К сфере применения МСФО 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия.
- Данное исключение из сферы применения применяется исключительно в отношении учета в финансовой отчетности самого соглашения о совместном предпринимательстве.

Поправка к МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение в отношении портфеля в МСФО 13 может применяться не только в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, но также в отношении других договоров, попадающих в сферу применения МСФО 9 (либо МСБУ 39, если применимо).

Поправка к МСБУ 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСБУ 40 разграничивает инвестиционную недвижимость и недвижимость, занимаемую владельцем (т. е. основные средства). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для определения того, чем является операция (приобретением актива или объединением бизнеса) применяется МСФО 3, а не МСБУ 40.

МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами»

МСФО 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает новую модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО 15 выручка признается по сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт по выручке применяется в отношении всех организаций и заменит все действующие требования к признанию выручки согласно МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, ретроспективно в полном объеме либо с использованием модифицированного ретроспективного подхода, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО 15 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.

Поправки к МСФО 11 «Совместная деятельность» — «Учет приобретений долей участия в совместных операциях»

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

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСБУ 16 и МСБУ 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСБУ 16 и МСБУ 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих необоротных активов.

«ЕЖЕГОДНЫЕ УСОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ МСФО, ПЕРИОД 2012–2014 ГОДОВ»

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2012–2014 годов Совет по МСФО выпустил пять поправок к четырем стандартам, обзор по которым представлен ниже. Изменения вступают в силу с 1 января 2016 года. Изменений, досрочно примененных Группой, не было.

МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Активы (или группа выбытия), как правило, выбывают посредством продажи или распределения собственникам. Изменение разъясняет, что изменение с одного из этих способов выбытия на другой не должно рассматриваться как новый план выбытия, скорее это является продолжением первоначального плана. Поэтому применение требований МСФО 5 не прерывается. Изменения должны быть применены перспективно.

МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Изменение разъясняет, что договор на предоставление услуг, который включает вознаграждение, может означать продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить сущность вознаграждения и условий по отношению к руководству в МСФО 7.Б30 и МСФО 7.42В по продолжающему участию, чтобы оценить необходимость раскрытия.

Оценка того, представляет ли договор на предоставление услуг продолжающееся участие, должна быть сделана ретроспективно. Однако за периоды, начинающиеся до годового периода, в котором компания впервые применяет изменения, раскрытие не требуется.

Изменение разъясняет, что требования раскрытия по взаимозачету не применимы к промежуточной финансовой отчетности, кроме тех случаев, когда такие раскрытия представляют обновление к информации, представленной в самой последней отчетности. Изменение должно быть применено ретроспективно.

МСБУ 19 «Ставка дисконтирования для обязательств по вознаграждениям: вопрос местного рынка»

Изменение разъясняет, что оценка в отношении наличия достаточно развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций основывается на ситуации для корпоративных облигаций, выраженных в этой валюте, а не на ситуации для корпоративных облигаций в определенной стране. Если достаточно развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в этой валюте не существует, следует рассматривать ставки по государственным облигациям. Изменение должно быть применено перспективно.

МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Изменение разъясняет, что требуемые промежуточные раскрытия должны быть включены в промежуточной финансовой отчетности или в перекрестных ссылках между промежуточными финансовыми отчетностями, в случаях, когда информация содержится в промежуточном отчете (комментарии руководства или отчет по рискам).

Прочая информация в промежуточной финансовой отчетности должна быть доступна для пользователей на таких же условиях и в то же времени, что и для промежуточной финансовой отчетности. Изменение должно быть применено ретроспективно.

ПРИНЦИПЫ КОНСОЛИДАЦИИ

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Фонда и контролируемых им дочерних организаций (Примечание 36).

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 ее 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 ее изменением;
- Наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиций.

При наличии у Группы менее чем большинство 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 трех 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, включается в консолидированный отчет о совокупном доходе 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 отчетность дочерних организаций готовится за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Фонда, с использованием согласованной учетной политики.

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

Неконтрольная 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 неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к ее отрицательному сальдо.

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 неконтрольной доли участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает 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.

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 отчет 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 признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в консолидированном отчете 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.

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

Финансовая отчетность совместного предприятия/ассоциированной компании составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность материнской компании. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по инвестициям Группы в совместные предприятия/ассоции-

рованные компании. На каждую отчетную 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 ее балансовой стоимостью, и признает убыток от обесценения в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В случае потери совместного контроля над совместным предприятием / значительного влияния над ассоциированной компанией Группа оценивает и признает 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 признается в прибылях или убытках.

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 неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав общих и административных расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные 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 МСБУ 39 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 неконтрольной доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней организации, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвилл оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвилла, приобретенного 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.

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

Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем

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

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

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена так, как если бы такая дочерняя организация была приобретена Группой на дату ее первоначального приобретения предшествующим 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.

АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ, И ПРЕКРАЩЕННАЯ 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 своем текущем состоянии. Руководство должно иметь твердое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидать соответствие критериям признания в качестве завершенной сделки продажи в течение 1 (одного) года с даты классификации.

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

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

АКТИВЫ ПО РАЗВЕДКЕ И РАЗРАБОТКЕ МИНЕРАЛЬНЫХ РЕСУРСОВ И УГЛЕВОДОРОДОВ (НЕФТЕГАЗОВЫЕ И ГОРНОРУДНЫЕ АКТИВЫ)

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.

Учет затрат по приобретению прав на недропользование ведется 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 основных средств, как незавершенное строительство, и учитываются в разрезе контрактов на недропользование и не амортизируются. Если минеральные ресурсы или углеводороды не 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, понесенные 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), учет ведется в разрезе месторождений.

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 отли-

чается от срока их полезной службы месторождений, амортизируются с использованием прямолинейного метода, в течение срока полезного использования. 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 расчета доказанных разработанных запасов.

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (КРОМЕ НЕФТЕГАЗОВЫХ И ГОРНОРУДНЫХ АКТИВОВ)

При первоначальном признании основные средства оцениваются по первоначальной стоимости. Впоследствии, основные средства учитываются по 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 активов, в основном включают следующие классы основных средств, которые амортизируются прямолинейным методом в течение следующих сроков полезной службы:

Трубопроводы и активы НПЗ	4–100 лет
Здания и сооружения	5–100 лет
Железнодорожные пути и инфраструктура	10–80 лет
Машины, оборудование и транспортные средства	2–50 лет
Прочее	3–40 лет

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 доходы или расходы, возникающие при прекращении признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и остаточной стоимостью актива), включаются в прибыли и убытки в том отчетном 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, приобретенные отдельно, учитываются по стоимости приобретения. Стоимость нематериальных активов, приобретенных 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. 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 отчетного года. Изменения в ожидаемом сроке полезной службы или ожидаемом объеме 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 отчете 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	2–20 лет
Программное обеспечение	2–10 лет
Прочее	2–20 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.

ОБЕСЦЕНЕНИЕ НЕФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Группа оценивает 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 ее реализацию и стоимости ее использования. В тех случаях, когда балансовая стоимость группы активов превышает ее возмещаемую стоимость, тогда группа активов подлежит обесценению и создается резерв на снижение актива до стоимости возмещения. При оценке стоимости 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 отчетную 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. 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 признается 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 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 признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения не может быть восстановлен в будущих периодах.

ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Инвестиции Группы классифицируются либо как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения или инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Первоначально инвестиции оцениваются по справедливой стоимости, в случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Группа определяет классификацию своих финансовых активов при первоначальном признании. Все приобретения и продажи инвестиций признаются на дату расчетов, т.е. дату, когда инвестиции переданы Группе или Группой.

Непроизводные финансовые активы с фиксированным или поддающимся определению размером платежей и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения.

Займы и дебиторская задолженность являются непроизводными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в прибылях и убытках в момент прекращения признания или в случае обесценения таких активов, а также посредством амортизации.

Ценные бумаги классифицируются в качестве финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Финансовые активы могут быть классифицированы в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, если это повышает значимость представляемой информации, поскольку такая классификация исключает или существенно уменьшает несоответствие оценки или признания, которое в противном случае возникало бы при оценке активов или обязательств либо при признании прибылей или убытков по ним на разной основе.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицируемые в качестве имеющихся в наличии для продажи, и не включенные в любую из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом прибыли и убытки отражаются в качестве отдельного компонента в составе капитала до момента прекращения признания или обесценения инвестиции. В этом случае совокупная прибыль или убыток, ранее отраженные в составе капитала, включаются в прибыли и убытки. Восстановление убытков от обесценения, связанных с долевыми инструментами, не отражается в прибылях и убытках. Убытки от обесценения, связанные с долговыми инструментами, сторнируются в составе прибыли или убытка, в случае если превышение справедливой стоимости инструмента может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием методов оценки, в том числе по аналогии с последними по времени сделками, заключенными на рыночных условиях, а также на основании текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически идентичного рассматриваемому инструменту, или исходя из анализа дисконтированных денежных потоков.

ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

На каждую отчетную дату Группа определяет, произошло ли обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

Активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Если существует объективное свидетельство появления убытков от обесценения по активам, которые учитываются по амортизированной стоимости, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (за исключением будущих кредитных потерь, которые еще не возникли), дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента по финансовому активу (то есть по эффективной процентной ставке, рассчитанной при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива должна быть снижена с использованием резерва. Сумма убытка признается в прибылях или убытках.

Если в последующий период сумма убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как было призна-

но обесценение, ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается. Любое последующее восстановление убытка от обесценения признается в прибылях и убытках в таком объеме, чтобы балансовая стоимость актива не превышала амортизированную стоимость этого актива на дату восстановления.

По торговой дебиторской задолженности создается резерв по сомнительной задолженности в том случае, если существует объективное свидетельство (например, вероятность неплатежеспособности или других существенных финансовых затруднений дебитора) того, что Группа не получит все суммы, причитающиеся ей в соответствии с первоначальными условиями счета-фактуры. Балансовая стоимость дебиторской задолженности уменьшается посредством использования счета резерва. Обесцененная задолженность прекращает признаваться, если она считается безнадежной.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

В ходе своей обычной деятельности Группа осуществляет операции с различными производными финансовыми инструментами, включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы, на валютных рынках и рынках капитала, форвардные и своп контракты по сырой нефти, для хеджирования своих рисков, связанных с колебаниями цен на сырьевые товары. Такие финансовые инструменты в основном удерживаются для торговых целей и первоначально признаются в соответствии с политикой признания финансовых инструментов, а впоследствии оцениваются по их справедливой стоимости. Справедливая стоимость

рассчитывается на основе зарегистрированной биржевой цены или ценовых моделях, которые принимают во внимание текущие рыночные и контрактные цены соответствующих инструментов и другие факторы. Производные финансовые инструменты учитываются как активы (нереализованная прибыль), когда справедливая стоимость является положительной, и как обязательства (нереализованный убыток), когда справедливая стоимость является отрицательной. Прибыли и убытки от операций с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

ЗАПАСЫ

Запасы оценены по наименьшему из значений себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость включает в себя затраты, понесенные 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 расчетных 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 (трех) месяцев, которые свободно конвертируются в заранее оговоренные суммы денежных средств, и которые подвержены незначительному уровню риска, связанного с изменением их стоимости.

ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Займы и привлеченные средства

Займы, первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах займы отражаются по амортизированной стоимости; разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в течение срока, на который выдан займ с использованием метода эффективной ставки процента. Займы классифицируются как текущие обязательства, если только Группа не обладает безусловным правом отсрочить выплату как минимум на 12 (двенадцать) месяцев после отчетной даты.

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты, классифицируются как займы, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем посредством обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное число собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают средства Правительства и займы, полученные от кредитных учреждений, которые первоначально учитываются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. Впоследствии, полученные средства отражаются по амортизированной стоимости.

Затраты по займам, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого долгосрочного актива, капитализируются как часть стоимости такого актива. Прочие затраты по займам признаются как расходы периода в момент возникновения.

Конвертируемые долговые инструменты

Компонент конвертируемого долгового инструмента, который имеет характеристики обязательства, признается в консолидированном бухгалтерском балансе как обязательство, за вычетом затрат по сделке. Справедливая стоимость компонента обязательства определяется по рыночной ставке, применяемой для аналогичных неконвертируемых обязательств; и эта сумма классифицируется как финансовое обязательство, оцениваемое по амортизированной стоимости до погашения при конвертации или выкупе.

Опционы по оставшейся неконтрольной доле участия, возникающие при объединении предприятий

Если при объединении предприятий Группа становится стороной опциона пут по оставшейся неконтрольной доле участия в приобретенном предприятии, Группа оценивает, дает ли участие в таком опционе доступ к выгодам и рискам, связанным с правом собственности на такую неконтрольную долю участия.

Когда установлено, что опцион пут по оставшимся акциям дает доступ к выгодам и рискам долевого владения, объединение предприятий учитывается на основании того, что акции, обусловленные опционом пут, были приобретены. Справедливая стоимость обязательства для акционеров не контрольной доли по опциону пут, признается как часть стоимости объединения

предприятий. Любая разница между такой стоимостью и долей в чистых активах, которая в ином случае рассматривалась бы как относящаяся к неконтрольной доле участия, отражается в составе гудвилла. Любые дивиденды, впоследствии объявленные и выплаченные таким неконтролирующим акционерам, до исполнения опциона, напрямую отражаются в прибылях и убытках.

Впоследствии, финансовое обязательство оценивается в соответствии с требованиями МСБУ 39. Изменения в справедливой стоимости финансового обязательства, а также любые финансовые выплаты непосредственно учитываются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Опционы по приобретенной доле, возникающие при приобретении инвестиций в ассоциированные компании и активов, предназначенных для продажи

Если при приобретении инвестиций Фонд наделяет третью сторону опционом колл по приобретенной доле в предприятии, Фонд оценивает, дает ли участие в таком опционе третьей стороне доступ к выгодам и рискам, связанным с правом собственности на такую долю.

В случае, если опцион колл по приобретенной доле не дает доступа третьей стороне к выгодам и рискам долевого владения, данный опцион не учитывается при определении значительного влияния Фонда.

Справедливая стоимость обязательства для Фонда по опциону признается как часть стоимости приобретенных инвестиций. Впоследствии, финансовое обязательство оценивается в соответствии с требованиями МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Изменения в справедливой стоимости финансового обязательства, а также любые доходы или расходы, связанные с реализацией данных опционов, учитываются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Обязательства по торговой и прочей кредиторской задолженности учитываются по первоначальной стоимости, которая является справедливой стоимостью суммы, которая должна быть уплачена в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того, были ли выставлены счета Группе.

ПРЕКРАЩЕНИЕ ПРИЗНАНИЯ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Финансовые активы

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

- Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа сохраняет за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательство передать их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с соглашением о перераспределении; или
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива и либо (а) передала все существенные риски и вознаграждения от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой, все существенные риски и вознаграждения от актива, но передала контроль над данным активом.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство прекращает признаваться в консолидированном бухгалтерском балансе, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

ВЗАИМОЗАЧЕТ 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;
- когда имеется 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 отчетную 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 путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- использование цен недавно проведенных 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 ее определения приводится в *Примечании 39*.

АРЕНДА

Операционная аренда

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе в течение срока аренды.

Финансовая аренда

Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном бухгалтерском балансе на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заемным средствам Группы. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива.

Арендные платежи распределяются между финансовыми затратами и погашением обязательства. Финансовые затраты в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчетный период.

Финансовая аренда приводит к увеличению расхода по амортизации в отношении актива, а также к финансовым затратам за каждый отчетный период. Политика начисления амортизации в отношении арендуемого актива соответствует политике по амортизации собственных активов.

РЕЗЕРВЫ

Обязательство по выбытию 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 признается 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 расчетном 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 признается в консолидированном отчете 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.

Резерв под банковские аккредитивы и гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии в форме аккредитивов, гарантий и акцептов. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии

оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Полученная комиссия признается в прибылях и убытках на прямо линейной основе в течение срока действия договора гарантии.

Прочие резервы

Резервы отражаются в консолидированной финансовой отчетности 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 возмещен, к примеру, по страховому договору, возмещение отражается как отдельный актив, но только тогда, когда возмещение является практически гарантированным.

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 признается как финансовые затраты.

ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

Пенсионный план с установленными взносами

Группа удерживает 10% от заработной платы своих работников в пределах определенной 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 выплатам работникам после их выхода на пенсию.

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, заключенными с профессиональными союзами, и прочими положениями о вознаграждениях некоторые дочерние организации Группы выплачивают определенные вознаграждения своим работникам по окончании трудовой деятельности («Пенсионный план с установленным размером выплат»).

Группа признает актуарные прибыли и убытки, возникающие от переоценки обязательств по выплате вознаграждения работникам, в том периоде, когда они выявлены в составе прибылей и убытков, и признает расходы по вознаграждению и обязательства согласно оценке, определенной 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 расчетного 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.

Пенсионный план с установленным размером выплат является нефинансируемым.

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 капитала. Любое превышение или недостаток справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций признается как увеличение или уменьшение нераспределенной прибыли.

Неконтрольная доля участия

Неконтрольная доля участия представлена в консолидированном бухгалтерском балансе в составе собственного капитала отдельно от капитала, относящегося к Акционеру. Убытки до-

черней организации относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к его отрицательному сальдо.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности 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, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами»).

Стоимость сделок с работниками, расчеты 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 определенного 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 отчетную дату до погашения обязательства пропорционально истекшему периоду на основании оптимальной оценки Группы в отношении количества долевого инструмента, которые будут переданы в качестве вознаграждения. Расход или доход в консолидированном отчете о совокупном доходе за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода.

По вознаграждению долевыми инструментами, право на которое окончательно не переходит работникам, расход не признается.

Если условия вознаграждения, выплачиваемого долевыми инструментами, изменены, расход признается, как минимум, в том размере, как если бы условия не были изменены. Кроме того, признается дополнительный расход по изменению, которое увеличивает общую справедливую стоимость вознагражде-

ния долевыми инструментами, либо которое иным образом выгодно для работника, согласно оценке, произведенной 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 расходы, еще не признанные, 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, как описано в предыдущем абзаце.

ПРИЗНАНИЕ ВЫРУЧКИ

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

Продажа товаров

Доходы от реализации сырой нефти, нефтепродуктов, газа, урановой продукции, аффинированного золота и прочих товаров признаются тогда, когда произошла поставка товара, и риски и право собственности были переданы покупателю.

Предоставление услуг

Доходы от предоставления услуг признаются в момент оказания услуг.

В отношении услуг, относящихся к перевозке, доход признается по степени завершения транспортировки на отчетную дату, при условии, что степень завершения и сумма дохода могут быть определены достаточно точно. Суммы предоплаты, полученной от заказчиков за еще не оказанные транспортные услуги, отражаются в составе авансов, полученных от заказчиков, на момент получения. Авансы, полученные от заказчиков, приблизительно равные ожидаемому расчетному доходу от уже оказываемых услуг, переносятся в доходы будущих периодов в составе прочих текущих обязательств в консолидированном бухгалтерском балансе. Доходы будущих периодов относятся на доходы по мере оказания услуг.

Реализация авиабилетов, по которой покупатели получают дополнительные баллы по программе лояльности клиентов, учитываются как множественный элемент доходных операций по их справедливой стоимости, соотносенной между указанными услугами и предполагаемой наградой. Предполагаемая награда оценивается по справедливой стоимости — стоимости отдельной продажи данной награды. Данная оценка не признается доходом на момент продажи товара/оказания услуги, а отражается как доход будущего периода, и признается доходом, когда

данная награда использована, и обязательства Группы полностью выполнены.

Установление тарифов

Ряд дочерних организаций Группы являются объектами регулирования со стороны Комитета по регулированию естественных монополий Республики Казахстан (далее — «КРЕМ»). КРЕМ отвечает за утверждение методики расчета 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, понесенные 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 «Учет 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 признается в качестве дохода за период, необходимый для соотношения с соответствующими расходами, которые она должна компенсировать, на систематической основе. Когда субсидия относится к активу, ее справедливая стоимость относится на доходы будущих периодов и отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в течение ожидаемого срока полезной службы соответствующего актива ежегодно равномерными частями. Субсидии, относящиеся к доходу, представлены отдельно в консолидированном отчете о совокупном доходе, в составе доходов от операционной деятельности.

ПРИЗНАНИЕ РАСХОДОВ

Расходы признаются по мере возникновения и отражаются в консолидированной финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся на основе метода начисления.

ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Подходный налог за год включает текущий и отсроченный 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 признается 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 определенных вычетов в соответствии с применяемым контрактом на недропользование, при внутренней норме прибыли, превышающей определенные значения.

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

Отсроченный налог учитывается по методу обязательств по балансу по временным разницам между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, использованными для целей налогообложения. Не признаются следующие временные разницы:

- 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;
- 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.

Отсроченные активы и обязательства по подходному 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 отчетную дату.

Отсроченный налоговый актив признается только в том объеме, в котором существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в счет которой актив может быть реализован. Отсроченные активы по подходному налогу уменьшаются в том объеме, 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 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 отчетности. Данные о таких обязательствах раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности (*Примечание 40*), за исключением случаев, когда отток ресурсов, составляющих экономические выгоды, является маловероятным.

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

ПОСЛЕДУЮЩИЕ СОБЫТИЯ

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

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

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную 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 расчетах Группы по износу, истощению и амортизации. 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, которые также используются руководством для принятия инвестиционных решений относительно разработки месторождения. 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.

Все оценки запасов подразумевают некоторую степень неопределенности. Неопределенность в основном зависит от объема надежных геологических и инженерных данных, доступных на момент оценки и интерпретации таких данных.

Относительная степень неопределенности может быть выражена посредством отнесения запасов в одну из двух основных категорий: доказанные или недоказанные запасы. Существует большая определенность 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 неопределенности в отношении возможности их извлечения. Ежегодно оценки анализируются и корректируются. 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 расчета ставок амортизации пропорционально объему добычи для начисления износа, истощения и амортизации. Группа включила в доказанные запасы только такие объемы, которые, как ожидается, будут добыты в течение первоначального периода контракта на недропользование.

Это вызвано неопределенностью, относящейся к результату процедуры по продлению, так как продление контрактов на недропользование, в конечном счете, осуществляется по усмотрению Правительства. Увеличение в периодах контрактов на недропользование Группы и соответствующее увеличение в указанных размерах запасов обычно приводит к более низким расходам по износу и может оказать существенное влияние на прибыль. Снижение в доказанных разработанных запасах приведет к увеличению отчислений на износ, истощение и амортизацию (при постоянном уровне добычи), к снижению дохода и также может привести к прямому снижению балансовой 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 будущие отчисления на износ, истощение и амортизацию.

ЗАПАСЫ УРАНА

Запасы урана являются основным компонентом оценок прогнозируемого движения денежных средств Группы, которые используются для оценки возмещаемой стоимости соответствующих долгосрочных активов и для определения отчислений по износу и амортизации. При оценке суммы запасов урана Группа получает отчеты от специалистов геологов, которые проводят оценку запасов на основе методики подсчетов, определенной Государственной Комиссией Республики Казахстан по минеральным запасам (ГКЗ), для интерпретации геологических и разведочных данных и определения разведанных запасов (доказанных) и оцененных запасов (вероятных). Оценка запасов основана на экспертных оценках и опыте. Оценка запасов включает некоторую степень неопределенности. Неопределенность в основном связана с полнотой достоверной геологической и технической информации. Кроме того, наличие запасов не означает, что все запасы будут извлечены на экономически эффективной основе. Оценки запасов анализируются и корректируются на ежегодной основе. Количество урана, планируемого к добыче, может пересматриваться в результате осуществления

проектов по увеличению добычи, изменений в производственных мощностях или изменений в стратегии разработки. Любые изменения в оценке запасов по сравнению с предыдущим годом могут оказать существенное влияние на будущие отчисления на износ, истощение и амортизацию.

ОБЕСЦЕНЕНИЕ НЕФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки строятся на основании бюджета на следующие 5 (пять) лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

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 вычетом затрат на продажу и стоимости от использования. Эти расчеты требуют использования оценок и допущений, таких как долгосрочные цены на сырую нефть, уран и металлы (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).

Эти оценки и допущения подвержены рискам и неопределенности. Таким образом, существует вероятность того, что изменения в обстоятельствах окажут влияние на эти прогнозы, что может оказать влияние на возмещаемую стоимость активов и/или генерирующей единицы. 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. Справедливая стоимость нефтегазовых и горнорудных активов определяется, обычно, как текущая стоимость расчетных будущих денежных потоков, возникающих от продолжающегося использования активов, которая включает такие оценки, как стоимость планов расширения в будущем и потенциальное выбытие, использование допущений, которые может принять во внимание независимый участник рынка. Будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присутствующие активу.

Активы по разведке и оценке тестируются на предмет наличия обесценения в момент перевода в материальные и нематериальные производственные активы или при наличии индикаторов обесценения.

В 2014 году Группа признала убыток от обесценения основных средств, нематериальных активов и гудвилла в размере 335.308 миллионов тенге, 1.375 миллионов тенге и 106.620 миллионов тенге, соответственно (2013: 67.179 миллионов тенге, 8.274 миллиона тенге и 4.945 миллионов тенге, соответственно) в консолидированном отчете о совокупном доходе, который в основном относится к обесценению долгосрочных активов АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» (далее «НК КМГ») и АО «Самрук-Энерго» (Примечания 7 и 8).

ВОЗМЕЩАЕМОСТЬ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ АО «РАЗВЕДКА ДОБЫЧА «КАЗМУНАЙГАЗ» (ДАЛЕЕ «РД КМГ»), ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «НК «КАЗМУНАЙГАЗ»

В 2013 году Группа признала убыток от обесценения в консолидированной финансовой отчетности в размере 56 миллиардов тенге по результатам оценки возмещаемой стоимости основных средств РД КМГ. Основным индикатором обесценения являлось увеличение экспортной таможенной пошлины с 40 долларов США за тонну до 60 долларов США за тонну, которое произошло 12 апреля 2013 года.

В 2014 году Группа признала убыток от обесценения в консолидированной финансовой отчетности в размере 257 миллиардов тенге по результатам оценки возмещаемой стоимости основных средств РД КМГ. Основными индикаторами обесценения являлись снижение цены на нефть, увеличение затрат на вознаграждение работникам и увеличение экспортной таможенной пошлины с 60 долларов США за тонну до 80 долларов США за тонну.

Возмещаемая стоимость генерирующих единиц была рассчитана с использованием модели дисконтированных денежных потоков. Ставка дисконтирования 13,09% была получена от послепологовой средневзвешенной стоимости капитала. Бизнес-планы, утверждаемые на ежегодной основе, являются основным источником информации, так как они содержат прогнозы по добыче нефти, объемы продаж, доходы, расходы и капитальные затраты. Различные допущения, такие как прогнозы цен на нефть и темпы инфляции, учитывают существующие цены, обменные курсы иностранных валют, другие макроэкономические факторы и исторические тенденции и колебания. Предполагаемые денежные потоки были ограничены датой истечения срока контрактов на недропользования АО «Узеньмунайгаз» в 2021 году. Затраты до 2019 года были спрогнозированы на основе бюджета и бизнес плана, а также текущих оценок руководства Группы о потенциальных изменениях в операционных и капитальных затратах. Большая часть денежных потоков после этого периода была спрогнозирована путем применения предполагаемой ставки инфляции, за исключением капитальных затрат, которые были основаны на наилучшей оценке руководства, имеющейся на дату проведения оценки.

Ключевыми допущениями, необходимыми для оценки возмещаемой стоимости, являются цены на нефть, объемы добычи, валютный курс и ставка дисконтирования. Чувствительность к изменениям в ключевых допущениях была оценена.

Принятые допущения о цене сырой нефти Brent были основаны на рыночных ожиданиях в совокупности с прогнозами независимых отраслевых аналитических и исследовательских организаций. Если бы предполагаемая цена сырой нефти Brent была бы на 5% выше той, что была использована в ходе оценки, это бы привело к увеличению оцененной возмещаемой стоимости на 37 миллиардов тенге.

Предполагаемые объемы добычи основаны на бизнес-плане, учитывая планы развития, как часть долгосрочного планирования. Уменьшение объема добычи примерно на 5% в течение всего периода имело бы нулевой эффект.

Для конвертации выручки, деноминированной в долларах США, был использован обменный курс 185 тенге к доллару США на основе бизнес-плана. Если бы предполагаемый курс обмена тенге к доллару США был бы на 25% выше того, что был использован в ходе оценки, это бы привело к увеличению возмещаемой стоимости долгосрочных активов Узеньмунайгаза более чем на 99 миллиардов тенге.

ВОЗМЕЩАЕМОСТЬ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ И ГУДВИЛЛА KAZMUNAYGAS INTERNATIONAL N.V., ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «НК «КАЗМУНАЙГАЗ», И ТОО «ПАВЛОДАРСКИЙ НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩИЙ ЗАВОД»

Группа имеет существенный гудвилл, связанный с приобретением Kazmunaygas International N.V. (далее «KMGI») и ТОО «Павлодарский нефтеперерабатывающий завод» (далее «ПНХЗ»).

KMGI

К единицам, генерирующим денежные потоки KMGI, относятся следующие подразделения: «Нефтепереработка», «Downstream Romania», «Dyneff» и прочие.

В результате оценки возмещаемой стоимости долгосрочных активов KMGI в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, был признан убыток от обесценения в сумме 74.546 миллионов тенге, который был распределен на гудвилл и нематериальные активы (Примечание 8), относящийся к каждой генерирующей единице, и основные средства (Примечание 7). Снижение рыночных прогнозов указывало на наличие потенциального обесценения гудвилла и других активов подразделений «Нефтепереработка», «Downstream Romania» и прочих.

Нефтепереработка

В 2014 году убыток от обесценения подразделения «Нефтепереработка» составил 62.844 миллиона тенге, который был распределен следующим образом: 21.466 миллионов тенге были отнесены на гудвилл и 41.378 миллионов тенге были отнесены на основные средства. Приведенная стоимость свободных денежных потоков была определена на основе дисконтированных денежных потоков, на основе финансовых планов, одобренных руководством на пятилетний период, в сумме 367.666 тысяч долларов США (эквивалентно 67.044 миллиона тенге) и приведенной остаточной стоимости 1.084.014 тысяч долларов США (эквивалентно 197.670 миллионов тенге), в результате чего справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу составила 1.451.680 тысяч долларов США (эквивалентно 264.714 миллионов тенге). Ставка дисконтирования, применимая к прогнозу движения денежных потоков в 2014 году, равна 9,7% (в 2013 году: 9,7%), а денежные потоки в течение данного пятилетнего периода экстраполировались с применением 1,5% ставки роста (в 2013 году: 1,5%), что совпадает со средней ставкой долгосрочного роста в данной отрасли. Ставка капитализации для остаточной стоимости в 2014 году составляет 8,2% (в 2013 году: 8,2%).

Dyneff

В 2014 году убыток от обесценения подразделения «Dyneff» составил 6.423 миллиона тенге, который был распределен следующим образом: 5.468 миллионов тенге были отнесены на гудвилл и 955 миллионов тенге были отнесены на нематериальные активы. Ставка дисконтирования, применяемая к прогнозу движения денежных потоков в 2014 году, равна 8,1% (в 2013 году: 8,0%), а денежные потоки в течение данного пятилетнего периода экстраполировались с применением 1,5% ставки роста (в 2013 году: 1,5%), что совпадает со средней ставкой долгосрочного роста в данной отрасли. Ставка капитализации для остаточной стоимости в 2014 году составляет 6,6% (в 2013 году: 6,5%).

Downstream Romania

В 2014 году убыток от обесценения подразделения «Downstream Romania» не был определен. Приведенная стоимость свободных денежных потоков была определена на основе дисконтированных денежных потоков от финансовых планов, одобренных руководством на пятилетний период. Ставка дисконтирования, применяемая к прогнозу движения денежных потоков в 2014 году, равна 9,7% (в 2013 году: 9,7%), а денежные потоки в течение данного пятилетнего периода экстраполировались с применением 1,5% ставки роста (в 2013 году: 1,5%), что совпадает со средней ставкой долгосрочного роста в данной отрасли. Ставка капитализации для остаточной стоимости в 2014 году составляет 8,2% (в 2013 году: 8,2%).

Прочие

В 2014 году убыток от обесценения подразделения «Прочие» составил 5.279 миллионов тенге, который был распределен следующим образом: 2.188 миллионов тенге были отнесены на гудвилл и 3.091 миллион тенге были отнесены на основные средства. Возмещаемая стоимость подразделения «Прочие» была рассчитана с использованием ставки дисконтирования, применяемая к прогнозу движения денежных потоков в 2014 году, равна 9,8% (в 2013 году: 9,8%), а денежные потоки в течение данного пятилетнего периода экстраполировались с применением 1,5% ставки роста (в 2013 году: 1,5%), что совпадает со средней ставкой долгосрочного роста в данной отрасли. Ставка капитализации для остаточной стоимости в 2014 году составляет 8,3% (в 2013 году: 8,3%).

Основные допущения, применявшиеся при расчете справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу «Нефтепереработка», «Downstream Romania», «Dyneff» и Прочих:

- Маржа нефтепереработки;
- Объем производства;
- Ставка дисконтирования;
- Темпы роста.

Маржа нефтепереработки — оценка руководства, основанная на исторической информации и, как правило, соответствующая прогнозам аналитиков.

Объем производства — оценка руководства, основанная на исторических объемах производства и оценке времени простоя.

Ставка дисконтирования — ставки дисконтирования, которые отражают текущие рыночные оценки рисков, характерных для каждой единицы, генерирующей денежные потоки, принимая во внимание временную стоимость денег и индивидуальный риск активов, не включенных в расчет денежных потоков. Ставка дисконтирования была вычислена с учетом условий, специфичных для KMG I и ее операционных сегментов, и основана на средневзвешенной стоимости капитала. Стоимость собственного капитала является производной от ожиданий инвесторов KMG I в отношении доходности инвестиций. Стоимость заемных средств основана на вознаграждении по займам, полученным KMG I. Особенности сегмента учитываются через индивидуальные бета-факторы. Бета-факторы рассчитываются исходя из общедоступных рыночных данных.

Корректировки ставки дисконтирования отражают определенную сумму и сроки будущих налоговых потоков с целью отражения ставки дисконтирования до налогообложения.

Темпы роста — нормы, которые основаны на опубликованных исследованиях по данной отрасли

Чувствительность к изменениям в предположениях «Нефтепереработка», «Downstream Romania», «Dyneff» и Прочих

Результаты оценки возмещаемой стоимости генерирующих единиц чувствительны к изменениям основных допущений. Изменения основных допущений могут привести к дальнейшему обесценению.

ПНХЗ

В 2014 году не было определено обесценение долгосрочных активов ПНХЗ. Ставка дисконтирования, применяемая к прогнозируемым денежным потокам в 2014 году, составила 9,1% (в 2013 году: 11,34%), а денежные потоки за пределами пятилетнего срока были экстраполированы с учетом ставки роста, равного 3,87% (в 2013 году: 4,3%).

Основные допущения, применявшиеся при расчете справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу:

- Объем производства сырой нефти и нефтепродуктов;
- Капитальные затраты в 2015–2018 годах;
- Цены на сырую нефть на местном рынке;
- Ставка дисконтирования.

Объем производства сырой нефти и нефтепродуктов — являются прогнозами НК КМГ по приобретению сырой нефти и по выходу нефтепродуктов при переработке 1 тонны сырой нефти до и после модернизации ПНХЗ.

Капитальные затраты — капитальные затраты представляют собой затраты: а) по реконструкции и модернизации ПНХЗ; б) затраты, необходимые для поддержания текущего состояния актива.

Цены на сырую нефть на местном рынке — цены основаны на оценке руководства НК КМГ по приобретению сырой нефти от местных нефтедобытчиков.

Ставка дисконтирования — ставки дисконтирования, которые отражают текущие рыночные оценки рисков, характерных для каждой единицы, генерирующей денежные потоки, принимая во внимание временную стоимость денег и индивидуальный риск активов, не включенных в расчет денежных потоков. Ставка дисконтирования была вычислена с учетом условий, специфичных для НК КМГ и ее операционных сегментов, и основана на средневзвешенной стоимости капитала. При расчете средневзвешенной стоимости капитала принимаются во внимание стоимость займов и собственного капитала. Стоимость собственного капитала является производной от ожиданий инвесторов НК КМГ в отношении доходности инвестиций. Стоимость заемных средств основана на вознаграждении по займам, полученным НК КМГ. Особенности сегмента учитываются через индивидуальные бета-факторы. Бета-факторы рассчитываются исходя из общедоступных рыночных данных.

Существенное изменение в модели оценки возмещаемой стоимости

В предыдущие годы основная деятельность ПНХЗ заключалась в приобретении Западно-Сибирской нефти и ее переработки и последующей реализации нефтепродуктов на зарубежных и внутренних рынках. В рамках Межгосударственного торгово-экономического соглашения от 9 декабря 2010 года ПНХЗ приобретал сырую нефть из Российской Федерации без таможенных пошлин. В результате себестоимость покупной нефти была спрогнозирована с учетом российской нефти, импортированной без таможенных пошлин.

Начиная с 1 января 2014 года, срок действия торгово-экономического соглашения в части регулирования приобретения сырой нефти истек, и вступило в силу новое соглашение о сотрудничестве в области транспортировки российской нефти через территорию Республики Казахстан в Китайскую Народную Республику (далее «Соглашение о сотрудничестве»). В соответствии с Соглашением о сотрудничестве для обеспечения нефтью нефтеперерабатывающих заводов, Казахстан может замещать российскую нефть казахстанской при транспортировке российской нефти в Китай через трубопроводы Казахстана.

Соглашение о сотрудничестве действует до 1 января 2019 года с автоматическим продлением на 5 (пять) лет. Основываясь на возможности замещения российской нефти, используемой на ПНХЗ для производства нефтепродуктов, казахстанской нефтью в рамках Соглашения о сотрудничестве, руководство Группы применило допущение о формировании себестоимости покупной нефти по внутренней цене нефти в Казахстане.

Чувствительность к изменениям в допущениях для ПНХЗ

Результаты оценки возмещаемой стоимости ПНХЗ являются наиболее чувствительными к изменению основных допущений, в частности, допущений, связанных с изменениями обменного курса тенге, ставки дисконтирования WACC, а также запланированных денежных потоков в терминальном периоде. Повышения ставки дисконтирования на 2% с 9,1% до 11%, приведет к обесценению гудвилла на 106.948 миллионов тенге. Понижение запланированных денежных потоков, в терминальном периоде, на 3% с 11,7% до 8,7% приведет к обесценению гудвилла на 79.161 миллион тенге. Понижение курса тенге по отношению к доллару США на 10% приведет к полному обесценению гудвилла и к обесценению долгосрочных активов ПНХЗ.

ВОЗМЕЩАЕМОСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ АКТИВОВ ГРУППЫ АО «НАК «КАЗАТОМПРОМ»

По результатам проведенного теста на обесценение Группа не признала убытки от обесценения, так как возмещаемая стоимость активов (генерирующих единиц), связанных с производством урановой продукции, превышала их балансовую стоимость.

На 31 декабря 2014 года следующие факторы были расценены руководством как признак обесценения активов (генерирующих единиц), связанных с производством урановой продукции на некоторых месторождениях: уровни производства ниже бюджетных; уровни затрат выше бюджетных; оставшийся срок действия контрактов на недропользование.

Долгосрочные активы, связанные с производством урановой продукции, включают основные средства, затраты по подготовке к производству, права на недропользование, активы по разведке и оценке, инвестиции в ассоциированные компании, инвестиции в совместные предприятия и прочие инвестиции. Руководство провело тест на обесценение активов (генерирующих единиц), в отношении которых были определены признаки обесценения по состоянию на 31 декабря 2014 года.

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 (участком переработки продуктивных растворов), Группа рассматривает такие месторождения в качестве единой генерирующей единицы.

	2015	2016	2017	2018	2019
Средняя цена за фунт U3O8 (в долларах США)	37,70	37,80	39,15	41,89	46,23

- прогнозы добычи урана в соответствии с объемами, определенными в контрактах на недропользование;
- увеличение операционных и капитальных затрат после 2019 года будет происходить в размере от 4 до 6% годовых;
- ставка дисконта составляет от 8,09 до 13,08% годовых.

Ниже представлены основные предположения, использованные руководством при оценке сложности использования активов (генерирующих единиц), для которых были определены индикаторы обесценения:

- среднегодовые цены на уран ожидаются на представленных ниже уровнях:

Чувствительность к изменениям в допущениях для АО «НАК «Казатомпром»

Ниже представлен анализ чувствительности, демонстрирующий суммы возможного обесценения при обоснованных изменениях основных допущений (при неизменности всех прочих переменных) для активов (генерирующих единиц), для которых были определены индикаторы обесценения:

- среднегодовые цены на уран:

	2015	2016	2017	2018	2019	Убыток от обесценения
Средняя цена за фунт U ₃ O ₈ (в долларах США)	29,50	29,65	31,30	33,73	37,33	(25.496)
Средняя цена за фунт U ₃ O ₈ (в долларах США)	22,62	22,68	23,49	25,13	27,74	(26.665)

- снижение прогноза на добычу урана на 20% приведет к убытку от обесценения в размере 23.302 миллиона тенге.

ВОЗМЕЩАЕМОСТЬ ГУДВИЛЛА И ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ ЭГРЭС-1, ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Балансовая стоимость данной генерирующей единицы превышает ее возмещающую сумму на 77.375 миллионов тенге. В результате расчета ценности использования было признано обесценение гудвилла на сумму 75.875 миллионов тенге (*Примечание 8*), а также основных средств на сумму 1.500 миллионов тенге.

Гудвилл был отнесен на генерирующую единицу ЭГРЭС-1, представляющую собой наименьший уровень в Группе, на котором гудвилл может быть отслежен руководством и не превышает размер сегмента.

Значительное снижение потребления электроэнергии во второй половине 2014 года и в прогнозе на 2015 год, в основном вызвано общим экономическим спадом с низким спросом со стороны промышленных предприятий, которые потребляют примерно 50% от общего объема производства электроэнергии в Республике Казахстан. Общее снижение спроса и уменьшение рыночных цен на металлы на мировых рынках привели к пересмотру плана производства большинством металлургических заводов, крупных потребителей электроэнергии. Кроме того, в 2014 году экспорт электроэнергии в Россию был прекращен в связи с избытком объемов электроэнергии на внутреннем рынке Российской Федерации. Группа рассмотрела влияние этих факторов на допущения, использованных в тесте на обесценение балансовой стоимости генерирующей единицы.

Группа использовала прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период. Потоки денежных средств за пределами пятилетнего периода были экстраполированы с учетом прогнозируемого темпа роста, равного 3,9%. Темпы роста не превы-

шают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для отрасли, в которой ЭГРЭС-1 осуществляет свою деятельность.

В расчетах использовались ставки дисконтирования после налогообложения, и отражают специфические риски, связанные с ЭГРЭС-1. Группа использовала средневзвешенную стоимость

капитала в качестве ставки дисконтирования. Ставка дисконтирования после налогообложения составила 13%.

Другие допущения, используемые для определения стоимости использования, к которым возмещаемая стоимость наиболее чувствительна:

	2015	2016	2017	2018	2019
Объем реализации электроэнергии, тыс. кВт·ч	10.553.331	11.938.619	12.536.876	13.165.107	13.823.363
Средний тариф за электрическую энергию, тенге/кВт·ч	7,8	8,71	9,35	10,04	10,78

По оценкам руководства, негативные условия текущей экономической ситуации будут продолжаться в течение следующих 4-5 лет, со стабильным улучшением в дальнейшем, когда ЭГРЭС-1 достигнет оптимальной нагрузки в результате программ по индустриализации Правительства Республики Казахстан и улучшения на международном рынке металлов.

Руководство определяло плановую прибыль, исходя из результатов работы за прошлый период и своих ожиданий относительно развития рынка. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах.

Чувствительность к изменениям в допущениях для ЭГРЭС-1

В случае, если расчетная ставка дисконтирования после налогообложения, примененная в отношении дисконтированных денежных потоков ЭГРЭС-1, была бы выше на 1% по сравнению с оценкой руководства, Группа должна была бы снизить балансовую стоимость основных средств на 59.500 миллионов тенге. Балансовая стоимость основных средств ЭГРЭС-1 будет равна стоимости, получаемой в результате использования, в том случае, если для расчетов будет использована ставка дисконтирования 12% в год.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВЫБИТИЮ АКТИВОВ

Нефтегазовые производственные активы

По условиям определенных 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 заглушенных 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 каждом производственном участке. Так как срок действия

контрактов на недропользование не может быть продлен по усмотрению Группы, допускается, что расчетным сроком погашения обязательств на месторождении по окончательному закрытию является дата окончания каждого контракта на недропользование. Если бы обязательства по ликвидации активов должны были погашаться по истечении экономически обоснованного окончания эксплуатации месторождений, то отраженное обязательство значительно возросло бы вследствие включения всех затрат по ликвидации скважин и конечных затрат по закрытию. Объем обязательств Группы по финансированию ликвидации скважин и затрат по окончательному закрытию зависит от условий соответствующих контрактов на недропользование и действующего законодательства.

Обязательства не признаются в тех случаях, когда ни контракт на недропользование, ни законодательство не подразумевают определенного обязательства по финансированию таких расходов по окончательной ликвидации и окончательному закрытию в конце срока контракта на недропользование. Принятие такого решения сопровождается некоторой неопределенностью 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.

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 отчетную дату и корректируется для отражения наилучшей оценки согласно КИМСФО 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 отдаленному будущему и помимо неясности в законодательных требованиях, на оценки Группы могут оказать влияние изменения в технологии демонтажа активов, затратах и отраслевой практике.

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

Долгосрочная инфляция и ставки дисконтирования, использованные для определения обязательства в консолидированном бухгалтерском балансе по предприятиям Группы, на 31 декабря 2014 года были в интервале 3% до 6% и от 6% до 10%, соответственно (2013: от 2% до 5,6% и от 6% до 8%, соответственно). Изменения в резерве по обязательствам по выбытию активов раскрыты в *Примечании 22*.

Магистральные нефте- и газопроводы

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О магистральном трубопроводе», вступившим в силу 4 июля 2012 года, две дочерние организации Группы, АО «КазТрансОйл» (далее «КТО»), являющаяся дочерней организацией НК КМГ, и АО «Интергаз Центральная Азия» (далее «ИЦА»), являющаяся дочерней организацией АО «КазТрансГаз» (*Примечание 22*), 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 2014 года балансовая стоимость резерва Группы по обязательству по ликвидации трубопроводов и рекультивации земель составила 55.760 миллионов тенге (на 31 декабря 2013 года: 16.678 миллионов тенге).

ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ РЕАБИЛИТАЦИЯ

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 периода.

Обязательства определяются на основании текущей информации о затратах и ожидаемых планах по рекультивации и учитываются на недисконтированной 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 казахстанских и европейских регуляторных требований. Группа классифицировала данное обязательство как долгосрочное, за исключением части затрат, включенных в годовой бюджет 2015 года. 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. Дополнительные неопределенности, относящиеся к экологической реабилитации, раскрыты в *Примечании 40*. Изменения в резерве по обязательствам за ущерб окружающей среде раскрыты в *Примечании 22*.

РЕЗЕРВЫ НА СТРОИТЕЛЬСТВО СОЦИАЛЬНЫХ АКТИВОВ

На 31 декабря 2014 года прочие резервы в основном включают резервы под обязательства по строительству следующих объектов: «Концертный зал» (Фонд), «Музей истории Казахстана» (НК КМГ), «Многофункциональный ледовый дворец в г. Астане» (НК КТЖ), «Щучинско-Боровской гольф-клуб» (НК КМГ) и реконструкции объекта «Всемирный выставочный центр» в г. Москве (НК КМГ). Расходы по резерву на строительство были признаны в капитале в качестве прочих распределений Акционеру (*Примечание 17.5*). Увеличение в резерве вызвано, в основном, дополнительными поручениями Правительства по строительству Многофункционального ледового дворца (23.596 миллионов тенге) и Концертного зала (10.760 миллионов тенге).

СРОК ПОЛЕЗНОЙ СЛУЖБЫ ОБЪЕКТОВ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

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

АКТИВЫ ПО ОТСРОЧЕННОМУ НАЛОГУ

Активы по отсроченному 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 отсроченному налогу, которые могут быть признаны на основе планируемого уровня и времени доходности. Балансовая сумма признанных активов по отсроченному налогу на 31 декабря 2014 года составляла 102.436 миллионов тенге (2013: 42.084 миллиона тенге). Более подробная информация содержится в *Примечании 35*.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. С учетом 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 отраженных в отчетности сумм налогооблагаемых доходов и расходов. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создает 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.

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 22*, в основном, относится к применению Группой казахстанского законодательства о трансфертном ценообразовании в отношении экспортной реализации сырой нефти на период с 2002 по 2006 годы. Остальные неопределенности, относящиеся к налогообложению, раскрыты в *Примечании 40*.

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 определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в консолидированной финансовой отчетности. Более подробная информация раскрыта в *Примечании 39*.

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 23*). 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 23*.

УБЫТКИ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ ЗАЙМОВ КЛИЕНТАМ И ФИНАНСОВЫМ УЧРЕЖДЕНИЯМ

На каждую отчетную дату Группа проводит анализ своих существенных по отдельности займов клиентам и кредитным учреждениям, для того, чтобы оценить, должен ли убыток от обесценения быть учтен в консолидированном отчете о совокупном доходе. В частности, суждения руководства требуются в оценке суммы и сроков, будущих денежных потоков при определении убытка от обесценения. При оценке таких денежных потоков, Группа выносит суждения о финансовом положении заемщика и чистой стоимости реализации обеспечения. Эти оценки основаны на допущениях по ряду факторов, и фактические результаты могут быть иными, что приведет к будущим изменениям в резерве.

Убыток по обесценению займов клиентам и кредитным учреждениям более детально раскрыт в *Примечаниях 10 и 11*.

РЕЗЕРВЫ ПО СОМНИТЕЛЬНОЙ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

Группа формирует резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Значительные суждения используются при

определении сомнительной задолженности. При определении сомнительной задолженности рассматривается историческое и ожидаемое поведение покупателей. Изменения в экономике, индустрии или индивидуальные условия покупателя могут потребовать корректировок резерва по сомнительной задолженности в данной консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2014 года резервы по сомнительной задолженности были сформированы в размере 101.837 миллионов тенге (2013: 96.396 миллионов тенге) (*Примечания 13 и 15*).

5. ПРИОБРЕТЕНИЯ

ПРИОБРЕТЕНИЯ В 2014 ГОДУ

Приобретение доли участия в ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»

31 марта 2014 года Группа приобрела оставшуюся 50% долю участия в ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова» (далее «ЭГРЭС-1»). ЭГРЭС-1 – угольная электростанция

с установленной мощностью 4000 МВт. Общее выплаченное возмещение составило 236.652 миллиона тенге. Группа начала консолидировать результаты ЭГРЭС-1 с 1 апреля 2014 года. В таблице ниже суммировано возмещение, выплаченное за ЭГРЭС-1, а также суммы приобретенных активов и принятых обязательств, признанных на дату приобретения.

В миллионах тенге	
Возмещение	
Денежные средства и их эквиваленты уплаченные	236.652
Справедливая стоимость ранее принадлежавшей доли	231.953
Итого стоимость приобретения	468.605

Инвестиция в ЭГРЭС-1, удерживаемая до приобретения, в сумме 157.480 миллионов тенге была переоценена до справедливой стоимости на дату приобретения, и соответствующий доход от переоценки ранее удерживаемой доли в сумме 74.473 миллиона тенге был признан в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Возмещение, переданное Группой, было основано на результатах оценки стоимости бизнеса приобретенного предприятия в целом, произведенной внешним оценщиком. Однако в соответ-

ствии с МСФО 3 «Объединение бизнеса», Группа должна отражать приобретения по справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и принятых при приобретении предприятия обязательств и условных обязательств. Эти два разных подхода могут привести к расхождениям в учете, и, как представлено в таблице ниже, признанию гудвилла.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения представлена следующим образом:

В миллионах тенге	
Активы	
Основные средства	462.451
Прочие долгосрочные активы	249
Запасы	5.892
Торговая дебиторская задолженность	2.193
Прочие текущие активы	3.981

Денежные средства и их эквиваленты	3.615
	478.381
Обязательства	
Займы	(10.070)
Прочие долгосрочные обязательства	(744)
Обязательство по отсроченному налогу	(64.408)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(8.856)
Прочие текущие обязательства	(1.573)
	(85.651)
Итого идентифицируемые чистые активы	392.730
Гудвилл	75.875
Чистая сумма денежных средств, приобретенная с дочерней организацией	3.615
Уплаченная сумма денежных средств и их эквивалентов	(236.652)
Чистый отток денежных средств	(233.037)

Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств определена на основе модели дисконтированных денежных потоков. Оценка идентифицируемых основных средств была выполнена независимым профессиональным оценщиком.

Гудвилл в размере 75.875 миллионов тенге образовался в связи с рядом факторов, включая эффект девальвации тенге на стоимость приобретения, которая была установлена в долларах США. В результате приобретения Группа увеличила свою долю в сегменте производства электроэнергии и стала самым крупным производителем электроэнергии в Казахстане. Гудвилл не подлежит вычету для целей расчета подоходного налога.

Выручка, включенная в консолидированную финансовую отчетность с 1 апреля 2014 года, составляет 73.792 миллиона тенге. Прибыль ЭГРЭС-1 с даты приобретения, включенная в консолидированную финансовую отчетность, составляет 25.910 миллионов тенге. Если бы приобретение было сделано в начале года, прибыль Группы была бы на 4.033 миллиона тенге больше. Выручка Группы была бы больше на 25.910 миллионов тенге.

Группа, по результатам ежегодного тестирования гудвилла на обесценение, признала обесценение гудвилла по ЭГРЭС-1 на сумму 75.875 миллионов тенге (Примечание 4).

Приобретение доли участия в ТОО «Казахтуркмунай»

30 июня 2014 года Группа подписала договор с Türkiye Petrolleri Anonim Ortaklığı (далее «ТПАО») на приобретение 49%-ной доли участия в ТОО «Казахтуркмунай» (далее «КТМ») в дополнение к имевшейся ранее 51%-ной доли участия за 204.500.000 долларов США (эквивалентно 37.169 миллионов тенге на дату приобретения), а также налог у источника выплаты в сумме 5.545 миллионов тенге, тем самым увеличив свою долю участия в КТМ до 100%. Сделка была завершена в октябре 2014 года. Справедливая стоимость цены приобретения была рассчитана на дату приобретения с использованием метода дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконтирования 6,98%.

Плата за приобретенную долю участия должна быть произведена двумя траншами, первый из которых был произведен 25 сентября 2014 года в сумме 28.508 миллионов тенге, включая налог у источника выплаты в сумме 3.712 миллионов тенге.

Второй транш должен быть произведен 5 мая 2015 года в сумме 14.206 миллионов тенге, включая налог у источника в размере 1.833 миллионов тенге. Дисконтированная стоимость второго транша составляет 13.700 миллионов тенге, включая налог у источника выплаты в сумме 1.768 миллионов тенге.

Так как приобретение дополнительной доли участия в КТМ происходило по поручению Акционера, разница между стоимостью приобретения и справедливой стоимостью чистых активов, а также доход от переоценки ранее имевшейся 51%-ной доли участия были отражены как прочие распределения Акционеру (Примечание 17.5).

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств КТМ на дату приобретения представлена следующим образом:

В миллионах тенге	
Активы	
Основные средства	39.667
Прочие долгосрочные активы	605
Торговая дебиторская задолженность	2.282
Запасы	1.077
Прочие текущие активы	1.044
Денежные средства и их эквиваленты	8.236
	52.911
Обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1.710)
Задолженность перед ТПАО	(8.505)
Резервы	(1.267)
Обязательства по отсроченному налогу	(3.491)
Прочие текущие обязательства	(1.594)
	(16.567)
Итого идентифицируемые чистые активы	36.344
Балансовая стоимость ранее принадлежавшей доли	21.052
Справедливая стоимость ранее принадлежавшей доли	43.931
Справедливая стоимость вознаграждения	42.208
Итого стоимость приобретения	86.139
Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью чистых активов и переоценка имевшейся доли	26.916
Денежные средства и их эквиваленты уплаченные	28.508
Справедливая стоимость отложенных платежей	13.700
Общая справедливая стоимость цены приобретения	42.208
Чистая сумма денежных средств, приобретенная с дочерней организацией	8.236
Уплаченная сумма денежных средств и их эквивалентов	(28.508)
Чистый отток денежных средств	(20.272)

ПРИБРЕТЕНИЯ В 2013 ГОДУ

Приобретение ТОО «Казцинк»

1 февраля 2013 года Фонд приобрел 29,8221% доли участия в уставном капитале ТОО «Казцинк» путем приобретения 100% долей участия в уставном капитале ТОО «Logic Business», ТОО «Logic Invest Capital» и ТОО «Инвестиционный дом «Дана», владеющих по 9,9407% доли участия в ТОО «Казцинк», на общую сумму 248.838 миллионов тенге (стоимость каждой компании составила 82.946 миллионов тенге). Приобретение было осуществлено за счет средств, поступивших от размещения купонных облигаций Фонда на сумму 255.000 миллионов тенге и выкупленных Национальным Банком Республики Казахстан (Примечание 19). Срок обращения облигаций составляет 50 (пятьдесят) лет с купонным вознаграждением в размере 0,01% годовых.

Доля участия в ТОО «Казцинк» учитывается по методу долевого участия в консолидированной финансовой отчетности Группы. Приобретение ТОО «Казцинк» было учтено в консолидированной финансовой отчетности по методу приобретения.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения представлена следующим образом:

В миллионах тенге	
Долгосрочные активы	206.890
Текущие активы	44.237
Итого активы	251.127
Долгосрочные обязательства	(27.307)
Текущие обязательства	(23.360)
Итого обязательства	(50.667)
Чистые активы	200.460
Справедливая стоимость вознаграждения	248.838
Гудвилл	48.378

Консолидированная чистая прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, включает долю прибыли, приходящуюся на 29,8221% долю участия в ТОО «Казцинк» с даты при-

обретения по 31 декабря 2013 года в размере 6.364 миллиона тенге (Примечание 33).

6. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРУЕМЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ В 2014 ГОДУ

АО «Темірбанк»

В декабре 2013 года Фонд и г-н Булат Утемуратов заключили соглашение о купле-продаже 79,88% простых акций АО «Темірбанк» (далее «Темірбанк»). Сделка была завершена 15 мая 2014 года.

Результаты деятельности Темірбанка представлены далее:

<i>В миллионах тенге</i>	С 1 января 2014 года до даты выбытия	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Выручка	10.244	30.936
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(3.356)	(9.280)
Валовая прибыль	6.888	21.656
Общие и административные расходы	(3.046)	(11.455)
Восстановление обесценения/(убыток от обесценения)	250	(7.839)
Прочий операционный доход, нетто	440	552
Прибыль от операционной деятельности	4.532	2.914
Положительная курсовая разница, нетто	1.234	169
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	5.766	3.083
Экономия /(расходы) по подоходному налогу	283	(2.077)
Чистая прибыль от прекращенной деятельности	6.049	1.006

Чистые денежные потоки Темірбанка представлены далее:

<i>В миллионах тенге</i>	С 1 января 2014 года до даты выбытия	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Операционные	26.612	(9.828)
Инвестиционные	(141)	622
Финансовые	-	-
Чистое поступление/(расходование) денежных средств	26.471	(9.206)

Прибыль от выбытия активов, относящихся к прекращенной деятельности, представлена далее:

В миллионах тенге	На дату выбытия
Возмещение полученное	29.752
Выбывшие чистые активы	(31.389)
Выбывшая неконтрольная доля участия	8.107
Прибыль от выбытия активов, относящихся к прекращенной деятельности	6.470

Возмещение, полученное за 79,88% простых акций Темірбанка, представлено следующим образом:

В миллионах тенге	На дату выбытия
Денежные средства и их эквиваленты	22.000
Отсроченное возмещение: долгосрочная часть (Примечание 13)	7.752
Итого полученное возмещение	29.752

АО «БТА Банк»

31 января 2014 года Фонд, АО «Казкоммерцбанк» (далее «ККБ») и г-н Кенес Ракишев заключили соглашение о купле-продаже 93% простых акций АО «БТА Банка» (далее «БТА Банк»). Сделка была завершена в 2014 году.

ККБ и г-н Ракишев приобрели по 46,5% акций БТА Банка каждый, с конечной целью до конца 2014 года объединить БТА

Банк и ККБ в единый банк. Оставшаяся доля участия Фонда в БТА Банке в размере 4,26% была передана в доверительное управление ККБ со сроком до 31 января 2017 года или до даты объединения, если это произойдет раньше. Справедливая стоимость оставшейся доли участия на дату выбытия составляла 4.923 миллион тенге. Результаты деятельности БТА Банка представлены далее:

В миллионах тенге	С 1 января 2014 года до даты выбытия	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Выручка	68.818	139.576
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(41.629)	(81.668)
Валовая прибыль	27.189	57.908
Общие и административные расходы	(21.018)	(44.699)
Убыток от обесценения	(46.699)	(32.315)
Прочий операционный доход/(убыток), нетто	1.449	(5.700)
Убыток от операционной деятельности	(39.079)	(24.806)
Положительная курсовая разница, нетто	11.965	4.434
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	(27.114)	(20.372)
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	(9.227)	7.971
Чистый убыток от прекращенной деятельности	(36.341)	(12.401)

Чистые денежные потоки БТА Банка представлены далее:

<i>В миллионах тенге</i>	С 1 января 2014 года до даты выбытия	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Операционные	(15.608)	(9.554)
Инвестиционные	5.542	(954)
Финансовые	(2.584)	-
Чистое расходование денежных средств	(12.650)	(10.508)

Прибыль от выбытия активов, относящихся к прекращенной деятельности, представлена далее:

<i>В миллионах тенге</i>	На дату выбытия
Возмещение полученное	122.690
Выбывшие чистые активы	(114.534)
Справедливая стоимость оставшейся доля участия	4.923
Выбывшая неконтрольная доля участия	4.073
Прибыль от выбытия активов, относящихся к прекращенной деятельности	17.152

Возмещение, полученное за 93% простых акций БТА Банка, представлено следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	На дату выбытия
Денежные средства и их эквиваленты	38.750
Отсроченное возмещение: долгосрочная часть (Примечание 13)	52.940
100% акций АО «Шалкия Цинк»	31.000
Итого полученное возмещение	122.690

АО «Шалкия Цинк»

Суммы приобретенных активов и принятых обязательств, признанных на дату приобретения, представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	На дату приобретения
Активы	
Основные средства	2.978
Нематериальные активы	34.838
Прочие активы	566
Итого активы	38.382

Обязательства	
Прочие обязательства	(7.382)
Итого обязательства	(7.382)
Чистые активы	31.000

Выручка и чистая прибыль АО «Шалкия Цинк» с даты приобретения, включенные в консолидированную финансовую отчетность, не являются существенными. Если бы приобретение было совершено в начале года, прибыль Группы не изменилась бы существенно.

АО «Альянс Банк»

11 декабря 2014 года в результате реорганизации в форме присоединения к АО «Альянс Банк» (далее «Альянс Банк») АО «Темірбанк» и АО «ForteBank» Фонд утратил контроль над данным банком.

Кроме того, Фонд, в соответствии с рамочным соглашением о реализации акций от 30 декабря 2013 года, разместил банковский вклад в АО «ForteBank» (ранее АО «Альянс Банк») в размере 220.000 миллионов тенге со ставкой 4% годовых и сроком размещения 10 лет. Дисконт по данному вкладу со ставкой 8,67% составил 64.101 миллион тенге.

Результаты деятельности Альянс Банка представлены далее:

<i>В миллионах тенге</i>	С 1 января 2014 года до даты выбытия	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года*
Выручка	54.442	69.405
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(33.390)	(44.627)
Валовая прибыль	21.052	24.778
Общие и административные расходы	(24.050)	(16.774)
Убыток от обесценения	(23.399)	(79.835)
Прочий операционный доход, нетто	5.240	8.113
Убыток от операционной деятельности	(21.157)	(63.718)
Отрицательная курсовая разница, нетто	(12.862)	(1.182)
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	(34.019)	(64.900)
Расходы по подоходному налогу	–	(18.190)
Чистый убыток от прекращенной деятельности	(34.019)	(83.090)

Чистые денежные потоки Альянс Банка представлены далее:

<i>В миллионах тенге</i>	С 1 января 2014 года до даты выбытия	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года*
Операционные	3.321	(7.389)
Инвестиционные	(15.450)	856
Финансовые	–	–
Чистое расходование денежных средств	(12.129)	(6.533)

* По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа провела пересчет консолидированного отчета о совокупном доходе и о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, вследствие признания Альянс Банка как прекращенной деятельности.

Прибыль от выбытия активов, относящихся к прекращенной деятельности, представлена далее:

В миллионах тенге	На дату выбытия
Справедливая стоимость размещенного банковского вклада	155.899
Размещение банковского вклада (денежные средства)	(220.000)
Справедливая стоимость оставшейся доли участия	3.624
Выбывшие чистые активы	119.814
Выбывшая неконтрольная доля участия	(56.965)
Прибыль от выбытия активов, относящихся к прекращенной деятельности	2.372

АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»

В рамках утвержденного Правительством Республики Казахстан Комплексного плана приватизации на 2014–2016 годы (далее «План приватизации») Акционером в июле 2014 года был утвержден перечень дочерних и зависимых организаций Группы для передачи в конкурентную среду, способ их реализации, ответственные за реализацию и сроки отчуждения.

В соответствии с Планом приватизации планируется выбытие ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор» (далее «Камкор»). На 31 декабря 2014 года данная дочерняя организация была классифицирована как выбывающая группа в консолидированном бухгалтерском балансе.

Основные категории активов и обязательств Камкора представлены далее:

В миллионах тенге	На 31 декабря 2014 года
Активы	
Основные средства	29.864
Запасы	9.133
Денежные средства и их эквиваленты	2.767
Прочие активы	3.895
Итого активы	45.659
Обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13.333
Займы	2.746
Обязательства по отсроченному налогу	2.345
Прочие обязательства	6.840
Итого обязательства	25.264
Чистые активы	20.395

Чистый убыток за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, от деятельности Камкора составил 5.108 миллионов тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 5.802 миллиона тенге).

Чистые денежные потоки Камкора представлены далее:

<i>В миллионах тенге</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Операционные	307
Инвестиционные	(2.056)
Финансовые	(3.907)
Чистое расходование денежных средств	(5.656)

АО «Евро-Азия Эйр»

В соответствии с Планом приватизации в течение 12 (двенадцати) месяцев, следующих за отчетной датой, планируется вы-
бытие АО «Евро-Азия Эйр». Данная дочерняя организация была
классифицирована как выбывающая группа в консолидирован-
ном бухгалтерском балансе.

Основные категории активов и обязательств АО «Евро-Азия Эйр»
представлены далее:

<i>В миллионах тенге</i>	На 31 декабря 2014 года
Активы	
Основные средства	18.447
Запасы	256
Денежные средства и их эквиваленты	2.241
Прочие активы	2.680
Итого активы	23.624
Обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1.976
Займы	5.259
Обязательства по отсроченному налогу	1.361
Прочие обязательства	465
Итого обязательства	9.061
Чистые активы	14.563

Чистый убыток за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, от
деятельности АО «Евро-Азия Эйр» составил 3.575 миллионов
тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 2.076 мил-
лионов тенге)

Чистые денежные потоки АО «Евро-Азия Эйр» представлены
далее:

<i>В миллионах тенге</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Операционные	1.728
Инвестиционные	(1.637)
Финансовые	138
Чистое поступление денежных средств	229

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»

В соответствии с Планом приватизации в течение 12 (двенадцати) месяцев, следующих за отчетной датой, планируется вы-
бытие АО «Мангистауская распределительная электросетевая
компания» (далее «МРЭК»). Данная дочерняя организация

была классифицирована как выбывающая группа в консолиди-
рованном бухгалтерском балансе. Основные категории активов
и обязательств МРЭК представлены далее:

<i>В миллионах тенге</i>	На 31 декабря 2014 года
Активы	
Основные средства	16.531
Запасы	222
Денежные средства и их эквиваленты	686
Прочие активы	1.094
Итого активы	18.533
Обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1.871
Займы	3.591
Обязательства по отсроченному налогу	1.192
Прочие обязательства	2.723
Итого обязательства	9.377
Чистые активы	9.156

Чистая прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, от
деятельности МРЭК составила 1.435 миллионов тенге (за год,
закончившийся 31 декабря 2013 года: 2.050 миллионов тенге).

Чистые денежные потоки МРЭК представлены далее:

<i>В миллионах тенге</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Операционные	1.651
Инвестиционные	(3.123)
Финансовые	1.289
Чистое расходование денежных средств	(183)

ИТОГОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи на 31 декабря, представлены следующим образом:

В миллионах тенге	2014	2013
Камкор	45.659	-
АО «Евро-Азия Эйр»	23.624	-
МРЭК	18.533	-
АО «БТА Банк»	-	789.973
АО «Темірбанк»	-	280.666
Прочие	60.670	16.204
	148.486	1.086.843

Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи на 31 декабря, представлены следующим образом:

В миллионах тенге	2014	2013
Камкор	25.264	-
АО «Евро-Азия Эйр»	9.061	-
МРЭК	9.377	-
АО «БТА Банк»	-	1.069.482
АО «Темірбанк»	-	143.375
Прочие	17.213	7.093
	60.915	1.219.950

Результаты прекращенной деятельности, за вычетом налогов, за год, закончившийся 31 декабря, представлены следующим образом:

В миллионах тенге	2014	2013
АО «БТА Банк», чистый убыток и доход от выбытия	(19.189)	(12.401)
АО «БТА Банк», убыток от обесценения	-	(144.165)
АО «Темірбанк», чистая прибыль и доход от выбытия	12.519	1.006
АО «Темірбанк», убыток от обесценения	-	(14.564)
АО «Альянс Банк», чистый убыток и доход от выбытия	(31.647)	(83.090)
АО «Локомотив құрастыру зауыты»	-	(2.815)
Институты развития и финансовые организации	-	(2.237)
Прочие	-	2.204
	(38.317)	(256.062)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Нефте- газовые активы	Активы по разведке и оценке	Трубо- проводы и активы НПЗ	Здания и соору- жения	Железно- дорожные пути и инфра- структура	Машины, оборудо- вание и транспорт- ные средства	Горно- рудные активы	Прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<i>В миллионах тенге</i>										
Остаточная стоимость на 1 января 2013 года	1.935.855	126.406	753.804	540.833	575.173	1.621.974	36.962	57.953	444.042	6.093.002
Пересчет валюты отчетности	25.494	1.580	5.586	(812)	(45)	654	-	222	(561)	32.118
Поступления	114.972	33.887	14.996	34.914	1.785	262.112	14.430	11.567	818.752	1.307.415
Приобретения посредством объединения предприятий	-	-	-	12.490	-	4.997	-	2.037	128	19.652
Выбытия	(13.096)	(3.932)	(1.977)	(17.298)	(118)	(30.334)	(6.587)	(5.402)	(6.885)	(85.629)
Расходы по износу	(57.601)	-	(50.885)	(32.208)	(20.634)	(164.554)	(9.839)	(14.047)	-	(349.768)
Износ и обесценение по выбы- тиям	8.515	3.200	1.309	10.994	65	26.878	6.587	4.720	1.167	63.435
Резерв на обесценение, за вычетом сторнирования	(49.288)	-	942	(3.239)	(414)	(4.365)	-	(487)	(10.328)	(67.179)
Потеря контроля над дочерней организацией	-	-	-	(7.256)	-	(4.163)	(7.845)	(99)	(641)	(20.004)
Прекращенная деятельность/переводы в активы, предназначенные для продажи	(22)	-	(28)	(12.917)	-	(1.869)	-	(2.944)	(5.627)	(23.407)
Переводы из/(в) запасы, нетто	-	-	-	(211)	(5.176)	10.295	-	1.276	2.740	8.924
Переводы из/(в) нематериальные активы	(81)	44.053	-	-	-	232	-	1	(4.530)	39.675
Прочие переводы и перегруппировки	102.960	(42)	44.255	76.209	48.901	206.257	11	7.408	(485.959)	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	2.067.708	205.152	768.002	601.499	599.537	1.928.114	33.719	62.205	752.298	7.018.234

	Нефте-газовые активы	Активы по разведке и оценке	Трубопроводы и активы НФЗ	Здания и сооружения	Железнодорожные пути и инфраструктура	Машины, оборудование и транспортные средства	Горнорудные активы	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<i>В миллионах тенге</i>										
Остаточная стоимость на 1 января 2014 года	2.067.708	205.152	768.002	601.499	599.537	1.928.114	33.719	62.205	752.298	7.018.234
Пересчет валюты отчетности	327.858	21.063	60.167	9.961	(256)	9.344	-	702	2.011	430.850
Поступления	113.656	26.316	186.499	32.965	75	189.937	36.809	8.062	819.520	1.413.639
Приобретения посредством объединения предприятий	22.213	-	15.460	75.493	-	297.229	134	4.722	91.430	506.681
Выбытия	(12.979)	(2.412)	(61.489)	(21.961)	(19)	(92.793)	(28.350)	(7.101)	(2.913)	(230.017)
Расходы по износу	(72.929)	-	(64.658)	(36.068)	(22.987)	(189.201)	(11.829)	(13.773)	-	(411.445)
Износ и обесценение по выбытиям	9.867	-	21.395	9.534	18	53.711	2.269	6.726	974	104.494
Резерв на обесценение, за вычетом сторнирования	(232.232)	-	(44.259)	(11.371)	(12)	(17.043)	-	(2.645)	(27.746)	(335.308)
Потеря контроля над дочерней организацией	-	-	-	(938)	-	(457)	-	(78)	(208)	(1.681)
Прекращенная деятельность переводы в активы, предназначенные для продажи	(5)	-	(460)	(26.676)	-	(63.592)	-	(5.294)	(11.185)	(107.212)
Переводы из/(в) нематериальные активы	(790)	(9.311)	-	-	-	451	-	8	(8.071)	(17.713)
Переводы из/(в) запасы, нетто	(1)	40	8.892	(67)	(2.907)	11.682	78	3.441	13.204	34.362
Прочие переводы и перегруппировки	108.612	359	113.563	77.763	57.523	284.768	15	8.167	(650.770)	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	2.330.978	241.207	1.003.112	710.134	630.972	2.412.150	32.845	65.142	978.544	8.405.084
Первоначальная стоимость	3.066.391	247.393	1.396.499	934.080	754.561	3.472.585	47.823	124.469	1.020.439	11.064.240
Накопленный износ и обесценение	(735.413)	(6.186)	(393.387)	(223.946)	(123.589)	(1.060.435)	(14.978)	(59.327)	(41.895)	(2.659.156)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	2.330.978	241.207	1.003.112	710.134	630.972	2.412.150	32.845	65.142	978.544	8.405.084
Первоначальная стоимость	2.497.106	211.019	1.052.770	783.606	705.249	2.848.013	68.694	125.876	770.062	9.062.395
Накопленный износ и обесценение	(429.398)	(5.867)	(284.768)	(182.107)	(105.712)	(919.899)	(34.975)	(63.671)	(17.764)	(2.044.161)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	2.067.708	205.152	768.002	601.499	599.537	1.928.114	33.719	62.205	752.298	7.018.234

Движения в активах по разведке и оценке представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	Нефтегазовые активы	Горнорудные активы	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2013 года	123.939	2.467	126.406
Пересчет валюты отчетности	1.580	-	1.580
Поступления	31.546	2.341	33.887
Выбытия	(3.932)	-	(3.932)
Износ и обесценение по выбытиям	3.200	-	3.200
Прочие переводы и перегруппировки	44.011	-	44.011
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	200.344	4.808	205.152
Пересчет валюты отчетности	21.063	-	21.063
Поступления	21.649	4.667	26.316
Выбытия	-	(2.412)	(2.412)
Прочие переводы и перегруппировки	(9.311)	399	(8.912)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	233.745	7.462	241.207
Первоначальная стоимость	206.211	4.808	211.019
Накопленное обесценение	(5.867)	-	(5.867)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	200.344	4.808	205.152
Первоначальная стоимость	239.931	7.462	247.393
Накопленное обесценение	(6.186)	-	(6.186)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	233.745	7.462	241.207

На 31 декабря 2014 года основные средства с чистой балансовой стоимостью в сумме 1.740.038 миллионов тенге были заложены в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (2013: 1.395.600 миллионов тенге).

На 31 декабря 2014 года балансовая стоимость основных средств, полученных по соглашениям о финансовой аренде, составила 130.575 миллионов тенге (2013: 118.348 миллионов тенге).

На 31 декабря 2014 года первоначальная стоимость основных средств с полностью начисленным износом Группы составила 543.765 миллионов тенге (2013: 494.378 миллионов тенге).

В 2014 году Группа капитализировала затраты по займам по средневзвешенной ставке капитализации в размере 9% на сумму 24.027 миллионов тенге (2013: в размере 9,1% на сумму 19.038 миллионов тенге).

Обесценение основных средств

В 2014 году Группа признала чистый убыток по обесценению в размере 335.308 миллионов тенге, который, в основном, приходится на обесценение основных средств НК КМГ в размере 323.885 миллионов тенге (*Примечание 4*).

В 2013 году Группа признала чистый убыток по обесценению в размере 67.179 миллионов тенге, который, в основном, приходится на обесценение основных средств «РД КМГ» в размере 60.044 миллиона тенге (*Примечание 4*), АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром» (далее «НАК КАП») в размере 3.434 миллиона тенге и АО «Национальная Компания «Қазақстан темір жолы» (далее «НК КТЖ») в размере 1.523 миллиона тенге.

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

<i>В миллионах тенге</i>	Лицензии	Програм- мное обеспе- чение	Гудвилл	Немате- риальные активы по марке- тингу	Права на недро- поль- зование	Прочее	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2013 года	38.130	39.982	146.778	27.435	79.386	26.565	358.276
Пересчет валюты отчетности	32	17	54	522	81	360	1.066
Поступления	3.569	7.925	-	-	6.903	5.976	24.373
Приобретения посредством объединения предприятий	968	90	2.851	-	-	2.205	6.114
Выбытия	(162)	(1.246)	(465)	-	(708)	(905)	(3.486)
Прекращенная деятельность	(23.544)	(198)	-	-	-	(3)	(23.745)
Потеря контроля над дочерней организа- цией	-	(25)	-	-	(554)	-	(579)
Расходы по амортизации	(3.038)	(10.561)	-	-	(113)	(3.264)	(16.976)
Переводы в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	(991)	(702)	(998)	-	-	(7.016)	(9.707)
Износ по выбытиям	155	1.015	-	-	114	603	1.887
Обесценение	-	(26)	(4.945)	-	(5.841)	(2.407)	(13.219)
Переводы из/(в) запасы, нетто	5	(89)	-	-	-	80	(4)
Переводы в основные средства	(19)	(1.518)	-	-	(44.053)	-	(45.590)
Переводы из основных средств	637	4.921	-	-	-	357	5.915
Прочие переводы	460	57	-	-	-	(517)	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	16.202	39.642	143.275	27.957	35.215	22.034	284.325
Пересчет валюты отчетности	330	1.904	7.191	5.221	1.365	1.744	17.755
Поступления	1.800	7.478	-	1	13.538	2.709	25.526
Приобретения посредством объединения предприятий	1	84	75.875	-	41.848	15	117.823
Выбытия	(128)	(2.545)	-	(3)	(303)	(3.147)	(6.126)
Прекращенная деятельность	(1.018)	(736)	(322)	-	-	(210)	(2.286)
Расходы по амортизации	(2.479)	(12.526)	-	(1)	(142)	(2.032)	(17.180)
Переводы из/(в) активы, классифицирован- ные как предназначенные для продажи	(7)	(297)	-	-	1	(102)	(405)
Износ по выбытиям	127	2.527	-	3	-	2.289	4.946
Обесценение	(238)	(80)	(106.620)	(955)	(4)	(98)	(107.995)
Переводы из/(в) запасы, нетто	103	130	-	-	-	(40)	193
Переводы из/(в) основные средства	1.219	4.689	-	-	9.940	1.865	17.713
Прочие переводы	166	807	-	-	-	(973)	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	16.078	41.077	119.399	32.223	101.458	24.054	334.289
Первоначальная стоимость	39.194	98.291	185.810	33.802	120.478	39.794	517.369
Накопленная амортизация и обесценение	(23.116)	(57.214)	(66.411)	(1.579)	(19.020)	(15.740)	(183.080)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	16.078	41.077	119.399	32.223	101.458	24.054	334.289

Первоначальная стоимость	36.377	90.796	178.941	28.589	53.932	36.984	425.619
Накопленная амортизация и обесценение	(20.175)	(51.154)	(35.666)	(632)	(18.717)	(14.950)	(141.294)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	16.202	39.642	143.275	27.957	35.215	22.034	284.325

По состоянию на 31 декабря 2014 года права на недропользование включали остаточную стоимость нефтегазовых и горнорудных активов по разведке и оценке на сумму 54.767 миллионов тенге и 46.691 миллион тенге, соответственно (2013: 30.594 миллиона тенге и 4.621 миллион тенге, соответственно).

ТЕСТ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ ГУДВИЛЛА

Балансовая стоимость гудвилла по состоянию, отнесенного на каждую из единиц, генерирующих денежные потоки по сегментам, на 31 декабря составляла:

Единицы, генерирующие денежные потоки	2014	2013
Единицы, генерирующие денежные потоки KMG I		
«Нефтепереработка»	–	11.045
«Dyneff»	–	5.223
«Downstream Romania»	6.774	6.689
Прочие	2.826	8.575
	9.600	31.532
Группа единиц, генерирующих денежные потоки ПНХЗ	88.554	88.554
Прочие	13.373	14.994
Итого нефтегазовый сегмент	111.527	135.080
Итого горнопромышленный сегмент (добыча урана)	5.166	5.166
Итого сегмент телекоммуникаций (IP-телевидение)	2.706	2.706
Итого прочие	–	323
Итого гудвилл	119.399	143.275

Согласно проведенному тесту на обесценение, убыток по обесценению гудвилла, относящегося к единицам, генерирующим денежные потоки KMG I, следующий:

Единицы, генерирующие денежные потоки	2014	2013
«Нефтепереработка»	21.466	–
«Dyneff»	5.468	–
Прочие	2.188	–
Итого гудвилл	29.122	–

Убыток по обесценению гудвилла, признанный в 2014 году в консолидированном отчете о совокупном доходе, включал обесценение в нефтегазовом и энергетическом сегментах на сумму 106.620 миллионов тенге который, в основном, приходится на обесценение гудвилла НК КМГ и АО «Самрук-Энерго»

в размере 30.745 миллионов тенге и 75.875 миллионов тенге, соответственно (2013 год: 4.945 миллионов тенге).

Более подробный анализ обесценения изложен в *Примечании 4*.

9. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

На 31 декабря инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании представлены следующим образом:

В миллионах тенге	Основная деятельность	Место осуществления деятельности	2014		2013	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
Совместные предприятия						
ТОО «Тенгизшевройл»	Разработка и добыча нефти и газа	Казахстан	501.119	20,00%	311.881	20,00%
Мангистау Инвестментс Б. В.	Разработка и добыча нефти и газа	Казахстан	196.194	50,00%	185.003	50,00%
ТОО «Казахойл-Актобе»	Разработка и добыча нефти и газа	Казахстан	85.878	50,00%	83.800	50,00%
ТОО «СП КазГерМунай»	Разработка и добыча нефти и газа	Казахстан	67.662	50,00%	69.047	50,00%
ТОО «Газопровод «Бейнеу-Шымкент»	Строительство и эксплуатация газопровода Бейнеу – Шымкент	Казахстан	66.885	50,00%	70.269	50,00%
ТОО «КазРосГаз»	Переработка и продажа природного газа и продуктов нефтепереработки	Казахстан	62.334	50,00%	46.082	50,00%
АО «Экибастузская ГРЭС-2» («ЭГРЭС-2»)	Производство электроэнергии	Казахстан	42.291	50,00%	38.662	50,00%
ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.»	Строительство первого интегрированного газохимического комплекса	Казахстан	27.868	51,00%	28.057	51,00%
Ural Group Limited BVI	Разработка и добыча нефти и газа	Казахстан	26.125	50,00%	22.627	50,00%
Компания Forum Muider B. V.	Производство электроэнергии	Казахстан	26.050	50,00%	28.344	50,00%
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» («ЭГРЭС-1»)	Производство электроэнергии	Казахстан	–	–	153.122	50,00%
Прочие			127.673		174.234	
Итого совместные предприятия			1.230.079		1.211.128	
Ассоциированные компании						
ТОО «Казцинк»	Добыча и обогащение руд, получение аффинированных металлов	Казахстан	234.166	29,82%	199.877	29,82%
«ПетроКазахстан Инк.» («ПКИ»)	Разведка, добыча и переработка нефти и газа	Казахстан	117.103	33,00%	86.391	33,00%
Sekerbank T.A.S.	Банковская деятельность	Турция	52.414	20,17%	88.498	33,69%
ТОО «СП KATKO»	Разведка, разработка, добыча и переработка урана	Казахстан	43.737	49,00%	42.757	49,00%
ТОО «KLPE»	Строительство первого интегрированного газохимического комплекса	Казахстан	24.687	50,00%	11.949	25,00%
Прочие			111.648		76.649	
Итого ассоциированные компании			583.755		506.121	
			1.813.834		1.717.249	

Нижне представлена обобщенная финансовая информация о существенных совместных предприятиях, основанная на финансовой отчетности данных предприятий за 2014 год:

	ТОО «Тенгизшевройл»	Мангистау Инвестментс Б. В.	ТОО «Казахойл-Актобе»	ТОО «Газопровод «Бейнеу-Шымкент»	ТОО «СП Каз-ГерМунай»	ТОО «Каз-РосГаз»
<i>В миллионах тенге</i>						
Совместные предприятия						
Долгосрочные активы	2.800.072	424.102	134.267	331.260	160.689	26.399
Текущие активы, включая	643.151	86.745	51.669	31.178	53.055	107.475
Денежные средства и их эквиваленты	222.715	6.582	35.088	125	37.630	83.764
Долгосрочные обязательства, включая	652.276	43.108	6.674	200.149	50.724	291
Долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-
Текущие обязательства, включая	285.351	75.350	7.506	46.215	27.695	8.915
Текущие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-
Капитал	2.505.596	392.389	171.756	116.074	135.325	124.668
Доля участия	20,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Доля Группы в стоимости выданной гарантии	-	-	-	9.342	-	-
Накопленная непризнанная доля в убытках	-	-	-	-	-	-
Прочие разницы	-	-	-	(494)	-	-
Балансовая (текущая) стоимость инвестиций на 31 декабря 2014 года	501.119	196.194	85.878	66.885	67.662	62.334
Выручка	4.085.568	658.832	78.216	16.254	238.222	174.448
Износ и амортизация	(180.588)	(27.097)	(27.324)	(9.173)	(13.713)	(447)
Финансовый доход	1.839	200	144	-	1.053	2.202
Финансовые затраты	(22.661)	(2.548)	(847)	(6.797)	(663)	-
Расходы по подоходному налогу	(676.776)	(35.113)	(7.311)	-	(51.840)	(20.396)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	1.579.142	113.878	4.156	(27.722)	70.873	58.967
Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	303.460	-	-	-	17.285	18.209
Общий совокупный доход/(убыток)	1.882.602	113.878	4.156	(27.722)	88.158	77.176
Непризнанная доля в убытках	-	-	-	-	-	-
Дивиденды полученные	187.282	45.748	-	-	45.464	22.335

	АО «Экибастузская ГРЭС-2» («ЭГРЭС-2»)	ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.»	Ural Group Limited BVI	Компания Forum Muider B. V.
<i>В миллионах тенге</i>				
Долгосрочные активы	145.571	47.478	105.156	66.536
Текущие активы, включая	10.633	22.022	231	16.328
Денежные средства и их эквиваленты	671	20.049	214	2.517
Долгосрочные обязательства, включая	60.856	13.426	52.621	10.809
Долгосрочные финансовые обязательства	54.910	2.738	49.942	5.551
Текущие обязательства, включая	10.767	1.431	515	19.956
Текущие финансовые обязательства	8.747	111	-	5.551
Капитал	84.581	54.643	52.251	52.099
Доля участия	50,00%	51,00%	50,00%	50,00%
Накопленная непризнанная доля в убытках	-	-	-	-
Балансовая (текущая) стоимость инвестиций на 31 декабря 2014 года	42.291	27.868	26.125	26.050
Выручка	35.733	-	88	91.960
Износ и амортизация	(2.851)	(18)	-	(2.340)
Финансовый доход	14	415	8	128
Финансовые затраты	(540)	(251)	(613)	(1.405)
Расходы по подоходному налогу	(3.709)	-	17	(3.879)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	10.258	(371)	(2.454)	7.878
Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	8.441	-
Общий совокупный доход/(убыток)	10.258	(371)	5.987	7.878
Непризнанная доля в убытках	-	-	-	-
Дивиденды полученные	-	-	-	5.762

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о существенных совместных предприятиях, основанная на финансовой отчетности данных предприятий за 2013 год:

	ТОО «Тенгиз-шевройл»	Мангистау Инвестментс Б.В.	ТОО «Зкибастузская ГРЭС-1» («ЗГРЭС-1»)	ТОО «Казахойл-Актобе»	ТОО «Газопровод «Бейнеу-Шымкент»	ТОО «СП КазГерМунай»
<i>В миллионах тенге</i>						
Совместные предприятия						
Долгосрочные активы	2,046,774	402,934	323,752	150,324	297,419	175,436
Текущие активы, включая	541,783	80,288	17,488	43,072	11,625	84,923
Денежные средства и их эквиваленты	69,983	11,034	4,288	2,479	10,422	27,801
Долгосрочные обязательства, включая	582,356	50,569	22,556	7,609	139,882	45,421
Долгосрочные финансовые обязательства	-	-	9,987	392	138,737	-
Текущие обязательства, включая	446,796	62,647	12,440	18,187	28,624	76,844
Текущие финансовые обязательства	97,841	-	600	1,529	-	-
Капитал	1,559,405	370,006	306,244	167,600	140,538	138,094
Доля участия	20,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Накопленная непризнанная доля в убытках	-	-	-	-	-	-
Балансовая (текущая) стоимость инвестиций на 31 декабря 2013 года	311,881	185,003	153,122	83,800	70,269	69,047
Выручка	3,839,623	643,603	82,338	127,263	-	372,392
Износ и амортизация	(161,496)	(21,179)	(2,577)	(18,939)	(38)	(10,146)
Финансовый доход	1,287	154	13	524	-	589
Финансовые затраты	(26,776)	(4,763)	(1,200)	(841)	(333)	(604)
Расходы по подоходному налогу	(633,970)	(36,029)	(8,227)	(3,218)	-	(75,103)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	1,479,538	113,038	32,554	23,429	(3,381)	86,432
Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	27,499	250	-	-	-	2,172
Общий совокупный доход/(убыток)	1,507,037	113,288	32,554	23,429	(3,381)	88,604
Непризнанная доля в убытках	-	-	-	-	-	-
Дивиденды полученные	254,226	48,590	-	-	-	30,570

	ТОО «КазРосГаз»	АО «Экибастузская ГРЭС-2» («ЗГРЭС-2»)	ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.»	Ural Group Limited BVI	Компания Forum Muider B. V.
<i>В миллионах тенге</i>					
Долгосрочные активы	3.853	132.584	37.398	91.632	42.152
Текущие активы, включая	96.391	11.063	33.301	2.552	39.702
Денежные средства и их эквиваленты	68.529	1.424	22.903	2.539	537
Долгосрочные обязательства, включая	190	9.421	14.495	47.068	13.185
Долгосрочные финансовые обязательства	-	3.704	-	35.652	7.873
Текущие обязательства, включая	7.890	56.902	1.189	1.862	11.981
Текущие финансовые обязательства	-	54.277	-	-	4.827
Капитал	92.164	77.324	55.015	45.254	56.688
Доля участия	50,00%	50,00%	51,00%	50,00%	50,00%
Балансовая (текущая) стоимость инвестиций на 31 декабря 2013 года	46.082	38.662	28.057	22.627	28.344
Выручка	140.829	43.379	-	5	96.331
Износ и амортизация	(369)	(2.175)	(17)	-	(9.483)
Финансовый доход	2.895	2	-	37	1.698
Финансовые затраты	-	(395)	(45)	(589)	(1.781)
Расходы по подоходному налогу	(14.919)	(4.882)	-	(14)	(3.522)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	44.670	18.031	(273)	(2.974)	9.670
Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	2.427	-	-	-	-
Общий совокупный доход/(убыток)	47.097	18.031	(273)	(2.974)	9.670
Непризнанная доля в убытках	-	-	-	-	-
Дивиденды полученные	40.891	-	-	-	6.328

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о существенных ассоциированных компаниях, основанная на финансовой отчетности данных предприятий за 2014 год:

В миллионах тенге		ТОО «Қазцинк»	Sekerbank T.A.S.	ПетроҚазақстан Инк. («ПКИ»)	«СП КАТКО»	ТОО	ТОО «КІРР»
Ассоциированные компании							
Долгосрочные активы		901.800	1.073.529	450.552	67.927	24.979	
Текущие активы		202.033	812.607	97.201	44.832	26.710	
Долгосрочные обязательства		128.281	331.732	106.144	8.118	-	
Текущие обязательства		146.140	1.209.595	86.752	13.271	2.314	
Капитал		829.412	344.809	354.857	91.370	49.375	
Доля участия		29,82%	20,17%	33,00%	49,00%	50%	
Непризнанный доход от операций с ассоциированными компаниями		-	-	-	(1.102)	-	
Гудвилл		58.498	-	-	68	-	
Обесценение		(71.664)	(17.134)	-	-	-	
Балансовая (текущая) стоимость инвестиций на 31 декабря 2014 года		234.166	52.414	117.103	43.737	24.687	
Выручка		448.255	210.829	306.365	62.634	-	
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		6.662	24.612	69.721	16.057	(1.324)	
Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности		-	-	-	-	-	
Прочий совокупный доход		124.505	911	55.823	-	-	
Общий совокупный доход		131.167	25.523	125.544	16.057	(1.324)	
Непризнанная доля в убытках		-	-	-	-	-	
Дивиденды полученные		1.861	-	29.981	5.786	-	

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о существенных ассоциированных компаниях, основанная на финансовой отчетности данных предприятий за 2013 год:

	ТОО «Казинк»	Sekebank T.A.S.	ПетроКазахстан Инк. («ПКИ»)	ТОО «СП КАТКО»	ТОО «КЛРЕ»
<i>В миллионах тенге</i>					
Ассоциированные компании					
Долгосрочные активы	713.496	864.412	418.059	70.990	6.837
Текущие активы	166.036	684.917	48.107	34.582	41.401
Долгосрочные обязательства	110.555	287.726	117.548	8.168	-
Текущие обязательства	61.553	966.432	86.826	10.284	440
Капитал	707.424	295.171	261.792	87.120	47.798
Доля участия	29,82%	33,69%	33,00%	49,00%	25,00%
Непризнанный доход от операций с ассоциированными компаниями	-	-	-	-	-
Гудвилл	49.292	-	-	68	-
Обесценение	(60.369)	(10.945)	-	-	-
Балансовая (текущая) стоимость инвестиций на 31 декабря 2013 года	199.877	88.498	86.391	42.757	11.949
Выручка	356.465	103.828	295.928	71.469	-
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	21.341	18.694	71.959	21.100	434
Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	6.553	151	4.581	409	-
Общий совокупный доход	27.894	18.845	76.540	21.509	434
Непризнанная доля в убытках	-	-	-	-	-
Дивиденды полученные	-	-	35.334	6.044	-

Все вышеперечисленные совместные предприятия и ассоциированные компании, за исключением Sekebank T.A.S, являются стратегическими для бизнеса Группы.

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

В миллионах тенге	2014	2013
Балансовая (текущая) стоимость инвестиций на 31 декабря	127.673	174.234
Чистый (убыток)/прибыль за год от продолжающейся деятельности	(18.986)	38.396
Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности	-	-
Прочий совокупный доход	2.855	941
Общий совокупный (убыток)/доход	(16.131)	39.337

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

В миллионах тенге	2014	2013
Балансовая (текущая) стоимость инвестиций на 31 декабря	111.648	76.649
Чистая прибыль за год от продолжающейся деятельности	5.469	680
Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности	-	-
Прочий совокупный доход	7.702	890
Общий совокупный доход	13.171	1.570

В 2014 году дивиденды, полученные от индивидуально несущественных совместных предприятий и ассоциированных компаний, составили 16.782 миллиона тенге (2013: 16.776 миллионов тенге).

Изменения в инвестициях в совместные предприятия и ассоциированные компании в 2014 и 2013 годах представлены следующим образом:

В миллионах тенге	2014	2013
Сальдо на 1 января	1.717.249	1.351.044
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто (Примечание 33)	457.095	542.434
Дивиденды полученные	(361.001)	(438.759)
Изменение в дивидендах к получению	19.990	14.116
Приобретения	59.113	315.931
Выбытия (Примечание 5)	(209.945)	(2.274)
Переводы в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	(6.029)	(16.061)
Пересчет валюты отчетности	116.241	8.966
Прочий совокупный доход, кроме пересчета валюты отчетности	32.636	6.582
Переводы из финансовых активов	122	855
Обесценение	(11.760)	(70.712)
Прочие изменения в капитале совместных предприятий и ассоциированных компаний	123	5.127
Сальдо на 31 декабря	1.813.834	1.717.249

В 2013 году Группа признала убыток от обесценения инвестиции в ассоциированную компанию ТОО «Казцинк» в размере 60.369 миллионов тенге. Возмещаемая стоимость данной инвестиции

была определена на основе ценности ее использования путем дисконтирования будущих денежных потоков.

На 31 декабря 2014 года доля Группы в непризнанных накопленных убытках совместных предприятий и ассоциированных ком-

паний составила 39.062 миллиона тенге (2013: 24.823 миллиона тенге).

10. ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ

На 31 декабря займы клиентам включали:

В миллионах тенге	2014	2013
Займы крупным предприятиям	725.598	719.762
Займы физическим лицам	-	331.358
Кредитование малого и среднего бизнеса	-	40.165
Чистые инвестиции в финансовую аренду	16.103	9.041
Прочие займы	483	4.117
Общая сумма займов	742.184	1.104.443
Минус: резерв на обесценение	(11.722)	(207.560)
Займы клиентам, нетто	730.462	896.883
Минус: текущая часть	(458.473)	(249.800)
Долгосрочная часть	271.989	647.083

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

В миллионах тенге	2014	2013
Резерв на 1 января	207.560	1.071.993
Начислено, нетто	21.007	118.864
(Списано за счет резерва)/восстановлено, нетто	(210.037)	231.220
Перевод в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	(5.794)	(1.114.411)
Курсовая разница	39.436	35.200
Прекращенная деятельность	(40.450)	(135.306)
Резерв на 31 декабря	11.722	207.560

На 31 декабря компоненты чистых инвестиций по финансовой аренде представлены следующим образом:

В миллионах тенге	2014	2013
В течение одного года	2.658	1.653
Более одного года, но не свыше пяти лет	10.590	6.611
Свыше пяти лет	22.844	11.291
Минимальные арендные платежи	36.092	19.555
Минус: незаработанный финансовый доход	(19.989)	(10.514)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	16.103	9.041

11. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

На 31 декабря средства в кредитных учреждениях включали:

В миллионах тенге	2014	2013
Банковские депозиты	1.478.695	1.356.231
Займы кредитным учреждениям	359.909	218.333
Средства в кредитных учреждениях, нетто	1.838.604	1.574.564
Минус: текущая часть	(1.146.227)	(1.291.888)
Долгосрочная часть	692.377	282.676
В миллионах тенге	2014	2013
10 крупнейших местных кредитных учреждений	1.139.729	997.137
Прочие местные кредитные учреждения	285.215	189.063
Международные кредитные учреждения	413.660	388.364
	1.838.604	1.574.564
В миллионах тенге	2014	2013
Рейтинги от AAA(Aaa) до AA-(Aa3)	33.167	-
Рейтинги от A+(A1) до A-(A3)	329.269	258.099
Рейтинги от BBB+(Baa1) до BBB(Baa2)	47.343	125.132
Рейтинги от BBB-(Baa3) до BB-(Ba3)	176.117	210.795
Рейтинги от B+(B1) до B-(B3)	1.034.699	973.206
Рейтинги от CCC+(Caa1) до D(D)	3.105	2.384
Рейтинг отсутствует	214.904	4.948
	1.838.604	1.574.564
В миллионах тенге	2014	2013
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в тенге	973.040	884.287
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в долларах США	862.119	689.287
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в иных валютах	3.445	990
	1.838.604	1.574.564

На 31 декабря 2014 года средневзвешенная процентная ставка по средствам в кредитных учреждениях составила 5,15% (2013: 4,68%).

На 31 декабря 2014 года средства в кредитных учреждениях включали денежные средства в сумме 47.082 миллиона тенге, которые были заложены в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (2013: 38.217 миллионов тенге).

12. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие финансовые активы включали:

<i>В миллионах тенге</i>	2014	2013
Вексель к получению от участника совместного предприятия	18.466	17.192
Вексель к получению от участника ассоциированной компании	28.238	22.412
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая	138.078	132.058
Долевые ценные бумаги	111.297	92.054
Облигации казахстанских финансовых учреждений	15.265	16.177
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	10.519	22.911
Корпоративные облигации	1.009	925
Минус: резерв на обесценение	(12)	(9)
<i>в том числе финансовые активы по договорам репо</i>	-	9.932
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, включая	1.966	1.995
Корпоративные облигации	-	312
Облигации казахстанских финансовых учреждений	1.966	1.683
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включая	7.447	6.431
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	-	4.497
Облигации казахстанских финансовых учреждений	-	169
Корпоративные облигации	-	1
Прочие долевые ценные бумаги	7.447	1.764
Производные финансовые инструменты, включая	12.480	46.427
Опционы	1.375	46.427
Валютные свопы	4.678	-
Прочие	6.427	-
Итого финансовые активы	206.675	226.515
Минус: текущая часть	(26.358)	(81.951)
Долгосрочная часть	180.317	144.564

На 31 декабря 2014 года процентные ставки по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, находились в диапазоне от 4% до 13% (31 декабря 2013: 2,3% до 17,4%).

Прочие финансовые активы в разрезе валют, за исключением производных финансовых инструментов, были представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2014	2013
Финансовые активы, выраженные в тенге	146.410	139.562
Финансовые активы, выраженные в долларах США	47.785	40.526
	194.195	180.088

Долевые ценные бумаги (финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи) – акции «Toshiba Nuclear Energy Holdings (US) Inc.» и «Toshiba Nuclear Energy Holdings (UK) Ltd.»

В 2007 году НАК КАП приобрела у «Toshiba Nuclear Energy Investments US Inc.» 400 обыкновенных акций класса А компании «Toshiba Nuclear Energy Holdings (US) Inc.» (далее «TNEH-US»), за 400.000 тысяч долларов США. Помимо этого НАК КАП приобрела у «Toshiba Nuclear Energy Investments UK Ltd» 140 обыкновенных акций класса А компании «Toshiba Nuclear Energy Holdings (UK) Ltd.» (далее «TNEH-UK») за 140.000 тысяч долларов США. В результате покупки 400 обыкновенных акций класса А в TNEH-US и 140 обыкновенных акций класса А в TNEH-UK, НАК КАП приобрела 10% доли владения в указанных компаниях. TNEH-US и TNEH-UK владеют 100% акций в «Westinghouse Group» (далее «Westinghouse»).

В связи и одновременно с приобретением доли участия в TNEH-US и TNEH-UK, НАК КАП заключила соглашение на опцион «пут» (далее опцион «пут»). В зависимости от сертификации, производимой Westinghouse, в отношении производства топливных сборок АО «Ульбинский металлургический завод» (дочерняя организация НАК КАП), опцион «пут» предоставляет НАК КАП опцион продать свои акции Корпорации «Toshiba» за 100% первоначальной цены покупки, равной 540.000 тысяч долларов США за первые 67% акций, и за 90% первоначальной стоимости приобретения за оставшиеся 33% акций, в результате чего цена исполнения опциона «пут» равняется 522.180 тысяч долларов США. В дополнение к данному соглашению опцион «пут», в конце 2012 года НАК КАП и Корпорация «Toshiba» подписали соглашение, согласно которому НАК КАП может использовать опцион «пут» до 28 февраля 2018 года. По состоянию на 31 декабря 2014 года НАК КАП не использовала опцион «пут».

В связи и одновременно с приобретением доли владения в TNEH-US и TNEH-UK, НАК КАП заключила соглашение на опцион «колл» (далее опцион «колл»). Опцион «колл» дает право Корпорации «Toshiba» требовать от НАК КАП продажи ее акций в TNEH-US и TNEH-UK, если Комитет по иностранным инвестициям США

сочтет, что НАК КАП более не является стратегическим партнером. В этом случае справедливая стоимость данных акций, принадлежащих НАК КАП, будет определена независимой международной оценочной компанией. По состоянию на 31 декабря 2014 года Корпорация «Toshiba» не использовала опцион «колл».

Группа классифицировала эти инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи, поскольку это наилучший способ отразить намерение и способность Группы держать инвестиции в долгосрочной перспективе. Инвестиции в TNEH-US и TNEH-UK учитываются по себестоимости, так как они являются капиталом частной компании, чья справедливая стоимость не может быть достоверно определена.

На каждую отчетную дату руководство оценивает, существуют ли признаки обесценения инвестиций, учитываемых по фактической стоимости. Руководство определило, что на 31 декабря 2014 года отсутствуют признаки обесценения (2013: нет признаков обесценения).

На 31 декабря 2014 года балансовая стоимость данных инвестиций составила 66.005 миллионов тенге (2013: 66.005 миллионов тенге).

Долевые ценные бумаги (финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи) – акции АО «Казкоммерцбанк»

12 августа 2014 года и 29 августа 2014 года АО «Казкоммерцбанк» частично реализовал свое право на исполнение опциона и осуществил выкуп 51.000.000 и 29.000.000 штук своих простых акций по цене 475,3667 тенге за акцию. Общая стоимость реализации составила 38.029 миллионов тенге.

По состоянию на 31 декабря 2014 года остаток простых акций ККБ во владении Фонда составляет 85.517.241 штука. На 31 декабря 2014 года справедливая стоимость ценных бумаг АО «Казкоммерцбанк» составила 35.062 миллиона тенге (2013: 23.237 миллионов тенге).

13. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие долгосрочные активы включали:

В миллионах тенге	2014	2013
Авансы, уплаченные за долгосрочные активы	286.358	302.517
Долгосрочный НДС к возмещению	126.583	62.997
Долгосрочная дебиторская задолженность (Примечание 6)	75.660	8.595
Расходы будущих периодов	20.856	23.548
Денежные средства, ограниченные в использовании	17.885	12.544
Активы для реализации Акционеру	12.906	14.148
Долгосрочные запасы	8.717	8.886
Прочее	83.985	56.311
Минус: резерв на обесценение	(27.879)	(27.650)
	605.071	461.896

По состоянию на 31 декабря 2014 года авансы, уплаченные за долгосрочные активы, в основном представлены авансами за выполнение строительных работ и приобретение основных средств.

14. ЗАПАСЫ

На 31 декабря запасы включали:

В миллионах тенге	2014	2013
Продукция переработки нефти для продажи	75.458	66.162
Урановая продукция	37.314	27.575
Производственные материалы и запасы	33.014	34.627
Незавершенное производство	31.437	37.832
Сырая нефть	29.445	49.514
Товары для перепродажи	25.039	18.859
Материалы и запасы нефтегазовой отрасли	23.176	15.884
Топливо	22.203	15.992
Продукты переработки газа	13.853	8.213
Материалы и запасы железнодорожной отрасли	12.631	14.457
Авиационные запасные части	5.687	5.364
Материалы и запасы урановой отрасли	3.649	2.049
Запасные части для телекоммуникационного оборудования	3.573	2.636
Запасные части для оборудования по передаче электроэнергии	2.595	1.693
Залоговое обеспечение на праве собственности	-	9.351
Прочие материалы и запасы	55.396	56.522
Минус: резерв по чистой стоимости реализации	(18.955)	(20.430)
	355.515	346.300

15. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

На 31 декабря торговая дебиторская задолженность включала:

В миллионах тенге	2014	2013
Торговая дебиторская задолженность	354.948	397.699
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(40.199)	(36.630)
	314.749	361.069

На 31 декабря прочие текущие активы включали:

В миллионах тенге	2014	2013
Актив для распределения Акционеру	77.811	70.627
Авансы выплаченные и расходы будущих периодов	75.836	54.901
Прочая дебиторская задолженность	45.491	39.328
Прочая предоплата по налогам	37.401	22.348
Денежные средства, ограниченные в использовании	7.597	11.991
Задолженность работников	4.875	5.107
Дивиденды к получению	3.702	21.319
Прочее	25.808	17.515
Минус: резерв на обесценение	(33.759)	(32.116)
	244.762	211.020

На 31 декабря 2014 года дебиторская задолженность Группы в размере 32.333 миллиона тенге была заложена в качестве обеспечения по договорам займа (2013: 91.914 миллионов тенге).

Изменения в резерве по сомнительной торговой дебиторской задолженности и в резерве на обесценение прочих текущих активов представлены следующим образом:

В миллионах тенге	2014	2013
Резерв на 1 января	68.746	64.416
Изменение в оценке	282	(212)
Начислено, нетто	9.047	8.362
Пересчет валюты отчетности	4.159	1.455
(Восстановлено)/списано, нетто	(28.921)	14.917
Перевод в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	(34)	(18.822)
Поступления при объединении предприятий	3.491	46
Потеря контроля над дочерней организацией	17.188	(1.416)
Резерв на 31 декабря	73.958	68.746

На 31 декабря 2014 года по дебиторской задолженности Группы в размере 7.003 миллиона тенге начислялось вознаграждение (2013: 7.683 миллиона тенге).

На 31 декабря анализ торговой дебиторской задолженности в разрезе сроков представлен следующим образом:

В миллионах тенге	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная				
			<30 дней	30-60 дней	60-90 дней	90-120 дней	>120 дней
2014	314.749	239.790	17.152	15.425	8.293	7.170	26.919
2013	361.069	308.406	22.816	15.282	3.915	1.974	8.676

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

В миллионах тенге	2014	2013
Банковские вклады – доллары США	559.049	171.099
Банковские вклады – тенге	229.167	230.131
Банковские вклады – другие валюты	5.285	15.610
Текущие счета в банках – тенге	267.300	196.814
Текущие счета в банках – доллары США	148.609	92.564
Текущие счета в банках – другие валюты	16.031	17.364
Денежные средства в кассе	3.308	13.900
Денежные средства в пути	3.000	359
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	2.556	3.153
	1.234.305	740.994

Краткосрочные вклады вносятся на различные сроки – от 1 (одного) дня до 3 (трех) месяцев, в зависимости от срочных потребностей Группы в наличных денежных средствах. На 31 декабря 2014 года средневзвешенная процентная ставка по

срочным вкладам в банках и по текущим банковским счетам составила 3,42% и 0,66%, соответственно (2013: 3,73% и 1,18%, соответственно).

17. КАПИТАЛ

17.1 Выпуск акций

В течение 2014 и 2013 года Фонд осуществил эмиссию акций следующим образом:

Оплата акций	Количество разрешенных к выпуску и выпущенных акций	Номинальная стоимость одной акции, в тенге	Уставный капитал, в миллионах тенге
На 31 декабря 2012 года	3.481.526.139		4.409.314
Взносы денежными средствами	39.320	901.000; 1.000.000	39.320
Взносы государственными пакетами акций	27.073	1.000; 1.000.000	26.234
Взносы имуществом	9.809	422.451; 615.921; 1.000.000	9.808

На 31 декабря 2013 года	3.481.602.341		4.484.676
Взносы денежными средствами	10.000	18 306 039; 7 000 000	103.918
Взносы государственными пакетами акций	1.400	1 506 930; 10 573 010	13.895
Взносы имуществом	9.993	1 200 359; 2 772 663; 2 522 901	18.073
На 31 декабря 2014 года	3.481.623.734		4.620.562

На 31 декабря 2014 года 3.481.623.734 акций Фонда были полностью оплачены (2013: 3.481.602.341 акций).

2014

Взносы денежными средствами

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2014–2016 годы» от 3 декабря 2013 года № 148-V с учетом изменений в Законе Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2014-2016 годы» от 7 ноября 2014 года № 247-V, в 2014 году Акционер осуществил взнос в уставный капитал Фонда денежными средствами в размере 103.918 миллионов тенге. Данные средства предназначены для финансирования проектов, осуществляемых дочерними организациями Фонда.

Взносы государственными пакетами акций

В 2014 году Акционер приобрел 9.375.000 дополнительно выпущенных простых акций АО «Национальная компания «Казахстан Инжиниринг» (далее «Казинжиниринг»), на сумму 9.375 миллионов тенге. В результате доля участия Правительства в данной компании увеличилась с 0% до 43,65%. 15 декабря 2014 года, в соответствии с Постановлением Правительства от 26 сентября 2014 года, Фонду был передан государственный пакет акций в размере 43,65% Казинжиниринга, справедливая стоимость которого на дату передачи составила 13.745 миллионов тенге. Поскольку передача пакета акций Казинжиниринга представляет собой объединение предприятий под общим контролем, разница между справедливой стоимостью пакета акций и суммой выпущенного уставного капитала Казинжиниринга в размере 4.370 миллионов тенге была отнесена на уменьшение нераспределенной прибыли Фонда.

В соответствии с постановлением Правительства от 5 июня 2014 года, 28 ноября 2014 года Акционер передал Фонду 49% долю участия в АО «Управляющая компания специальной экономической зоны «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк», справедливая стоимость которой на дату передачи составила 150 миллионов тенге.

Взносы имуществом

В 2014 году, в соответствии с Постановлениями Правительства от 14 сентября 2010 года и от 6 сентября 2013 года, Акционер осуществил взнос в уставный капитал Фонда имуществом в виде газопроводов, находящихся в Костанайской области и Западно-Казахстанской области на общую сумму 10.615 миллионов тенге. Разница между справедливой стоимостью газопроводов и суммой выпущенных акций в размере 28 миллионов тенге отнесена на уменьшение нераспределенной прибыли Фонда.

В 2014 году, в соответствии с Постановлением Правительства от 14 сентября 2010 года, Акционер осуществил взнос в уставный капитал Фонда имуществом в виде имущественно-технических комплексов и земельных участков, находящихся в городе Актобе, а также подстанцию Акжар-2 со справедливой стоимостью в размере 7.116 миллионов тенге. Разница между суммой выпущенных акций и справедливой стоимостью имущества в размере 342 миллиона тенге отнесена на уменьшение нераспределенной прибыли.

2013

Взносы денежными средствами

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2013-2015 годы» от 23 ноября 2012 года Акционер осуществил взнос в уставный капитал Фонда денежными средствами в размере 39.320 миллионов тенге. Данные средства предназначены для финансирования проектов, осуществляемых дочерними организациями Фонда.

Взносы государственными пакетами акций

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан № 1538 от 4 декабря 2012 года, 26 июля 2013 года Фонду был передан государственный пакет акций АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт». Поскольку передача пакета акций АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» представляет собой объединение предприятий под общим контролем, данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена с использованием метода учета компании предшественника. Соответственно, данная консолидированная финансовая отчетность представлена таким образом, как если

бы передача акций АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» произошла на дату наиболее раннего представленного периода, и, как результат, сравнительная информация была пересчитана. Балансовая стоимость внесенных чистых активов в данной консолидированной финансовой отчетности была учтена как корректировка нераспределенной прибыли, которая впоследствии, при выпуске акций Фонда, была перенесена в уставный капитал в сумме 26.234 миллиона тенге.

Взносы имуществом

В 2013 году в соответствии с Постановлением Правительства № 939 от 14 сентября 2010 года Акционер осуществил взнос в уставный капитал Фонда имуществом на общую сумму 9.808 миллионов тенге.

17.2 Дисконт по займам от Правительства

2014

В июне 2014 года Фонд получил займы от Министерства финансов Республики Казахстан по ставке ниже рыночной. Дисконт при первоначальном признании данных займов в сумме 12.363 миллиона тенге был отражен как единовременный доход в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

2013

В январе 2013 года Фонд разместил купонные облигации по рыночной ставке вознаграждения, которые были выкуплены Национальным Банком Республики Казахстан, и получил займ от Правительства по ставке ниже рыночных. Дисконт при первоначальном признании данных займов в сумме 249.828 миллионов тенге был отражен как доход при первоначальном признании в консолидированном отчете об изменениях в капитале (*Примечание 19*).

17.3 Дивиденды

Дивиденды, приходящиеся на Акционера материнской компании

24 октября 2014 года Фонд осуществил выплату дивидендов Акционеру в размере 9.077 миллионов тенге по итогам 2013 года согласно Постановлению Правительства от 20 октября 2014 года (2013: 9.077 миллионов тенге).

Дивиденды, приходящиеся на держателей неконтрольной доли участия

В 2014 году Группа объявила дивиденды на сумму 49.543 миллиона тенге и 4.193 миллиона тенге держателям неконтрольной доли участия в РД КМГ и КТО, соответственно (2013: 40.591 миллион тенге, 14.919 миллионов тенге и 2.885 миллионов

тенге держателям неконтрольной доли участия в РД КМГ, АО «Казахтелеком» и КТО, соответственно).

В 2014 году дивиденды, выплаченные держателям неконтрольной доли участия в прочих дочерних организациях, составили 4.660 миллионов тенге (2013: 2.326 миллионов тенге).

17.4 Прочие операции с Акционером

2014

В 2014 году было подписано соглашение о расторжении Договора Концессии между ИЦА (дочерняя организация НК КМГ) и Правительством, в связи с чем балансовая стоимость капитального ремонта и улучшений, произведенных Группой по газопроводам по Договору Концессии, в размере 83.177 миллионов тенге были переданы Акционеру (*Примечание 37*).

В соответствии с договором мены, заключенным между Акционером и Фондом в 2013 году, в 2014 году Акционер передал Фонду активы газотранспортной системы, ранее использовавшиеся ИЦА по Договору Концессии, со справедливой стоимостью 207.115 миллионов тенге (*Примечание 37*).

В 2014 году Группа признала резерв по обременительному обязательству на сумму 16.881 миллион тенге, как Прочие операции с Акционером на уменьшение нераспределенной прибыли, в связи с убыточностью проекта по строительству специальной экономической зоны «Химический парк «Тараз». Сумма резерва была определена как превышение планируемых инвестиций в проект над его возмещаемой стоимостью (*Примечание 22*).

В 2014 году Группа признала разницу между выпущенным уставным капиталом и справедливой стоимостью трубопроводов, полученных от Акционера, на сумму 1.838 миллионов тенге как уменьшение нераспределенной прибыли.

Также, в течение 2014 года, Группа получила прочее имущество от Акционера, на сумму 721 миллион тенге.

2013

В соответствии с заключенными в апреле 2013 года договорами доверительного управления с правом полного контроля над институтами развития и финансовыми организациями, (АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», АО «Kazyna Capital Management», АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант», АО «Инвестиционный Фонд Казахстана», АО «Банк Развития Казахстана»), ТОО «СКФармация» и АО «Досжан Темир Жолы», Фонд потерял контроль над данными предприятиями. Фонд прекратил признание и отразил выбытие данных дочерних организаций как Прочие операции с Акционером в сумме 471.711 миллионов тенге в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

В июле 2013 года во исполнение Постановления Правительства Республики Казахстан от 25 мая 2013 года № 516 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан № 571 от 22 мая 2013 года «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития и развития национальной экономики» Фонд и Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан подписали договор мены, согласно которому права собственности на пакеты акций и долю участия в выше описанных предприятиях передаются в республиканскую собственность в обмен на республиканское имущество в соответствии с перечнем, указанным в постановлении Правительства.

Также, в соответствии с вышеупомянутым договором мены, юридические права на долю участия в АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология» передаются в республиканскую собственность в обмен на республиканское имущество, в соответствии с перечнем, указанным в Постановлении Правительства. Фонд признал и отразил выбытие АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология» как Прочие операции с Акционером в сумме 8.966 миллионов тенге в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

17.5 Прочие распределения Акционеру

2014

Приобретение доли участия в КТМ

В течение 2014 года Группа приобрела у ТПАО дополнительно к имевшейся 51%-ной доле участия в КТМ, 49%-ную долю участия, тем самым увеличив долю участия до 100% (Примечание 5). Разница между стоимостью приобретения и справедливой стоимостью чистых активов КТМ, а также суммой переоценки ранее имевшейся доли участия на общую сумму 26.916 миллионов тенге была отражена как Прочие распределения Акционеру, так как приобретение происходило по поручению Акционера.

Строительство и передача основных средств

В 2014 году Группа приняла дополнительное обременительное обязательство перед Акционером по строительству многофункционального ледового дворца на сумму 23.596 миллионов тенге, равное сумме соответствующего дополнительного договора на строительство, которое было отражено как Прочие распределения Акционеру.

В 2014 году Группа приняла дополнительное обременительное обязательство перед Акционером по финансированию строительства Концертного зала (Театра хореографии) на сумму 10.760 миллионов тенге, которое было отражено как Прочие распределения Акционеру.

В 2014 году Группа уменьшила часть резерва на реконструкцию Выставочного Центра в городе Москве в размере 2.979 миллионов тенге и резерв на строительство Музея Истории Казахстана в городе Астане в размере 2.088 миллионов тенге, а также признала резерв на строительство детских садов и Дворца молодежи «Жастар» в городе Астане в размере 2.487 миллионов тенге и 1.145 миллионов тенге, соответственно.

В 2014 году, в соответствии с Соглашением между Правительством Республики Казахстан и Правительством Кыргызской Республики, Фонд выделил средства на строительство школ в Кыргызской Республике в размере 1.201 миллион тенге.

В 2014 году, Группа приняла обязательства по безвозмездной передаче объектов социального назначения акимату Мангистауской области на сумму 314 миллионов тенге.

Оказание благотворительной помощи по поручению Акционера

В 2014 году Группа, по поручению Акционера, выделила спонсорскую помощь в размере 33.315 миллионов тенге для финансирования социальных, культурно-массовых и спортивных мероприятий, которая была отражена как Прочие распределения Акционеру. В 2014 году Группа отсторнировала Прочие распределения Акционеру на сумму 638 миллионов тенге.

2013

Передача акций «Kazakhmys Plc»

6 июня 2013 года Фонд осуществил безвозмездную передачу всех имеющихся во владении Фонда простых акций Kazakhmys Plc (58.876.793 акции) в республиканскую собственность путем их передачи Комитету государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан. Фонд прекратил признание инвестиций в Kazakhmys Plc, ранее учитывавшихся как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, с текущей стоимостью на дату выбытия в размере 44.069 миллионов тенге и связанного накопленного резерва по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в размере 67.856 миллионов тенге. Данное выбытие было отражено как Прочие распределения Акционеру на общую сумму 111.925 миллионов тенге в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Строительство и передача основных средств

В 2013 году Группа увеличила резерв на реконструкцию Выставочного Центра в г. Москве на 3.433 миллиона тенге и резерв в отношении затрат на строительство Музея Истории Казахстана в г. Астане в сумме 23.551 миллион тенге, соответственно.

27 июня 2013 года Межведомственная комиссия по развитию нефтегазовой и энергетической отраслей приняла решение

оставить СКЭБР у Группы. На основании этого Группа сторнировала признанные в 2012 году прочие распределения Акционеру в размере 13.537 миллионов тенге.

Согласно плана развития Щучинско–Боровской курортной зоны, утвержденного Правительством, Группа обязана построить гольф-клуб в данной курортной зоне. Стоимость строительства и возмещаемая стоимость данного проекта были оценены на сумму 19.573 миллиона тенге и 6.252 миллиона тенге, соответственно. Разница между сметной стоимостью строительства и возмещаемой стоимостью в сумме 13.321 миллион тенге была отражена как Прочие распределения Акционеру в консолидированном отчете об изменениях в капитале за 2013 год.

Оказание благотворительной помощи по поручению Акционера

В 2013 году Группа, по поручению Акционера, выделила спонсорскую помощь в размере 8.841 миллион тенге для финансирования социальных, культурно-массовых и спортивных мероприятий, которая была отражена как Прочие распределения Акционеру.

17.6 Изменение долей участия в дочерних организациях – приобретение долей неконтролирующими акционерами

АО «Альянс Банк»

В мае 2014 года Фонд совершил сделку по продаже 16% простых и привилегированных акций АО «Альянс Банк» г-ну Булату Утемуратову. В результате данной сделки Группа получила денежные средства в размере 1.491 миллион тенге, неконтрольная доля участия уменьшилась на 9.370 миллионов тенге, а разница в размере 10.861 миллион тенге была признана в капитале, относящемся к Акционеру материнской компании Фонда.

АО «Национальная компания «Казахстан Инжиниринг»

В 2014 году Правительство осуществило взнос в уставный капитал Казинжиниринга, который привел к уменьшению доли владения Фонда со 100% до 56,35% (Примечание 17.1). В результате данной сделки Группа получила 9.375 миллионов тенге, неконтрольная доля участия увеличилась на 12.853 миллиона тенге, а разница в размере 3.478 миллионов тенге была признана как уменьшение нераспределенной прибыли. Впоследствии, в 2014 году, государственный пакет в размере 43,65% акций Казинжиниринга был передан в Фонд в качестве вклада в уставный капитал (Примечания 17.1, 17.7).

АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями»

В рамках программы «Народное IPO» 19 декабря 2014 года Группа разместила простые акции АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (далее «КЕГОК»)

в количестве 25.999.999 штук по цене 505 тенге за акцию на Казахстанской Фондовой Бирже. В результате выпуска акций Группа получила сумму в размере 12.438 миллионов тенге, за вычетом расходов по сделке на сумму 692 миллиона тенге, неконтрольная доля участия увеличилась на 15.182 миллиона тенге, а разница в размере 2.744 миллиона тенге была признана как уменьшение нераспределенной прибыли.

17.7 Изменение долей участия в дочерних организациях – приобретение неконтрольной доли

Приобретение неконтрольной доли участия в Мойнакской ГЭС

16 июня 2014 года Группа приобрела неконтролирующую долю участия в Мойнакской ГЭС у миноритарного акционера АО «Бірлік». В результате данной сделки Группа заплатила 18.350 миллионов тенге, неконтрольная доля участия увеличилась на 1.813 миллионов тенге, а разница в размере 20.163 миллиона тенге была признана как уменьшение нераспределенной прибыли.

Передача государственного пакета акций АО «НК «Казахстан Инжиниринг»

В 2014 году Акционер передал Фонду государственный пакет в размере 43,65% акций Казинжиниринга (Примечание 17.1), и Группа отстранировала эффект сделки по приобретению неконтрольной доли участия на сумму 9.375 миллионов тенге (Примечание 17.6). В результате данной сделки, неконтрольная доля участия уменьшилась 14.176 миллионов тенге, и разница в размере 4.801 миллион тенге была признана как увеличение нераспределенной прибыли.

Приобретение дополнительной доли участия в ТОО «Масальский горно-обогатительный комбинат»

1 июля 2014 года Группа приобрела у АО «Национальная компания СПК «Есиль» 30% долю участия в уставном капитале ТОО «Масальский горно-обогатительный комбинат» на сумму 220 миллион тенге, в результате чего доля участия Группы в МГОК увеличилась до 93%. В результате, неконтрольная доля участия уменьшилась на 1.803 миллиона тенге, разница между справедливой стоимостью вознаграждения и неконтрольной долей участия на сумму 1.583 миллиона тенге отнесена на увеличение нераспределенной прибыли.

Прочие изменения долей участия в дочерних организациях

В течение 2014 года прочие изменения долей участия в дочерних организациях в результате приобретения неконтрольных долей повлекли за собой уменьшение неконтрольной доли участия на сумму 1.124 миллиона тенге, и уменьшение капитала, относящегося к Акционеру материнской компании, на сумму 285 миллионов тенге.

17.8 Неконтрольная доля участия

Ниже представлена информация о дочерних организациях с существенными неконтрольными долями участия.

	Страна регистрации и осуществления деятельности	Неконтрольная доля участия			
		2014		2013	
		Доля	Балансовая стоимость	Доля	Балансовая стоимость
АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	Казахстан	36,79%	492.634	36,78%	504.355
АО «Казахтелеком»	Казахстан	49,00%	137.606	49,00%	135.445
АО «КазТрансОйл»	Казахстан	10,00%	36.195	10,00%	34.452
Rompetrol Downstream S.R.L.	Румыния	45,37%	24.793	45,37%	20.437
АО «Эйр Астана»	Казахстан	49,00%	24.065	49,00%	23.123
Rompetrol Rafinare S.A.	Румыния	45,37%	140	45,37%	24.470
			715.433		742.282

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о дочерних организациях, в которых имеются существенные неконтрольные доли участия по состоянию на 31 декабря 2014 года и за год, закончившийся на эту дату:

<i>В миллионах тенге</i>	АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	АО «Казах- телеком»	АО «Каз- ТрансОйл»	Rompetrol Rafinare S.A.	АО «Эйр Астана»	Rompetrol Downstream S.R.L.
Обобщенный бухгалтерский баланс						
Долгосрочные активы	578.602	351.691	372.337	166.969	102.783	65.459
Текущие активы	905.192	66.002	99.649	79.455	59.421	52.631
Долгосрочные обязательства	(39.797)	(97.104)	(59.654)	(38.649)	(83.050)	(7.826)
Текущие обязательства	(104.880)	(50.280)	(50.383)	(207.466)	(29.993)	(55.619)
Итого капитал	1.339.117	270.309	361.949	309	49.161	54.645
Приходящийся на:						
Акционера Материнской Компании	846.483	132.703	325.754	169	25.096	29.852
Неконтрольную долю участия	492.634	137.606	36.195	140	24.065	24.793
Обобщенный отчет о совокупном доходе						
Прибыль/(убыток) за год от продолжаю- щейся деятельности	49.720	6.724	55.348	(62.597)	3.486	1.084
Итого совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом подоходного налога	102.798	5.631	59.352	(53.614)	3.486	9.600
Приходящийся на:						
Акционера Материнской Компании	64.984	3.386	53.417	(29.285)	1.778	5.244
Неконтрольную долю участия	37.814	2.245	5.935	(24.329)	1.708	4.356
Дивиденды, выплаченные в пользу неконтрольной доли участия	(43.855)	(13.724)	(4.193)	-	(766)	-

Обобщенная информация о денежных потоках						
Операционная деятельность	196.403	28.702	93.908	9.790	23.720	6.232
Инвестиционная деятельность	(20.662)	(63.168)	(35.343)	(6.160)	(3.049)	(3.810)
Финансовая деятельность	(130.088)	580	(42.036)	(15.409)	(9.897)	(8.519)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	45.653	(33.886)	16.529	(11.779)	10.774	(6.097)

Нижне представлена обобщенная финансовая информация о дочерних организациях, в которых имеются существенные неконтрольные доли участия по состоянию на 31 декабря 2013 года и за год, закончившийся на эту дату:

<i>В миллионах тенге</i>	АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	АО «Казак- телеком»	АО «Каз- ТрансОйл»	Rompetrol Rafinare S.A.	АО «Эйр Астана»	Rompetrol Downstream S.R.L.
Обобщенный бухгалтерский баланс						
Долгосрочные активы	666.034	331.753	319.084	182.211	93.247	55.642
Текущие активы	928.791	84.383	123.617	106.061	43.628	55.337
Долгосрочные обязательства	(39.376)	(69.959)	(48.560)	(35.250)	(62.689)	(7.486)
Текущие обязательства	(184.356)	(80.674)	(49.619)	(199.098)	(26.948)	(58.449)
Итого капитал	1.371.093	265.503	344.522	53.924	47.238	45.044
Приходящийся на:						
Акционера Материнской Компании	866.738	130.058	310.070	29.454	24.115	24.607
Неконтрольную долю участия	504.355	135.445	34.452	24.470	23.123	20.437
Обобщенный отчет о совокупном доходе						
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	139.147	19.561	83.490	(24.669)	7.814	(2.342)
Итого совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом подоходного налога	143.647	19.473	83.075	(24.669)	7.814	(2.342)
Приходящийся на:						
Акционера Материнской Компании	89.984	9.968	74.916	(13.474)	3.985	(1.279)
Неконтрольную долю участия	53.663	9.505	8.159	(11.195)	3.829	(1.063)
Дивиденды, выплаченные в пользу неконтрольной доли участия	(40.221)	(1.031)	(2.885)	-	(1.562)	-
Обобщенная информация о денежных потоках						
Операционная деятельность	98.432	62.468	95.859	16.900	8.214	8.369
Инвестиционная деятельность	(22.887)	(34.416)	(60.320)	(17.212)	(4.503)	(547)
Финансовая деятельность	(111.058)	(39.187)	(28.848)	(8.914)	(8.062)	(4.485)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(35.513)	(11.135)	6.691	(9.226)	(4.351)	3.337

17.9 Резерв по пересчету валюты отчетности

Резерв по пересчету валюты отчетности используется для учета курсовых разниц, возникающих от пересчета финансовой отчетности дочерних организаций, функциональной валютой

которых не является тенге, и финансовая отчетность которых включена в данную консолидированную финансовую отчетность.

17.10 Прочие капитальные резервы

Прочие капитальные резервы включают в себя влияние учета хеджирования потоков денежных средств для учета любых прибылей или убытков по справедливой стоимости в отношении определенного производного финансового инструмента в резерве по хеджированию в рамках капитала. Эти прибыли и убытки впоследствии непосредственно признаются в прибылях и убытках при проведении операции.

работникам долевыми инструментами дочерней организации, в которой они работают. Расходы по выплатам на основе долевых инструментов признаются одновременно с соответствующим увеличением в прочих капитальных резервах в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов деятельности и/или условия выслуги определенного срока, и заканчивающегося на дату, когда работники получают полное право на вознаграждение.

Прочие капитальные резервы также включают в себя суммы вознаграждений за предоставленные услуги, выплачиваемых

17.11 Балансовая стоимость акций

В соответствии с решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее «КФБ») от 4 октября 2010 года, финансовая отчетность должна содержать данные о балансо-

вой стоимости одной акции (простой и привилегированной) на отчетную дату, рассчитанной в соответствии с утвержденными КФБ правилами.

<i>В миллионах тенге</i>	2014	2013
Итого активы	16.637.674	15.294.489
Нематериальные активы	(334.289)	(284.325)
Итого обязательства	(8.505.596)	(7.787.897)
Чистые активы для простых акций	7.797.789	7.222.267
Количество простых акций на 31 декабря	3.481.623.734	3.481.602.341
Балансовая стоимость простой акции, тенге	2.240	2.074

18. ЗАЙМЫ

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

<i>В миллионах тенге</i>	2014	2013
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения	4.575.675	2.551.882
Средневзвешенная ставка вознаграждения	6,51%	6,98%
Займы с плавающей ставкой вознаграждения	1.066.587	1.422.484
Средневзвешенная ставка вознаграждения	3,56%	4,38%
	5.642.262	3.974.366
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(1.313.236)	(607.839)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев	4.329.026	3.366.527
<i>В миллионах тенге</i>	2014	2013
Займы, выраженные в долларах США	4.029.894	3.327.141
Займы, выраженные в тенге	1.413.127	539.555
Займы, выраженные в других валютах	199.241	107.670
	5.642.262	3.974.366

По условиям некоторых договоров займов соответствующие дочерние организации Группы обязаны соблюдать определенные ковенанты. Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов дочерние организации Группы соблюдают все такие ковенанты.

Эффект от выбытия дочерних организаций

На отчетную дату Группа имела облигации, приобретенные БТА Банком и Альянс Банком на сумму 656.323 миллиона тенге и 106.820 миллионов тенге, соответственно. До даты выбытия данные облигации элиминировались как внутригрупповые операции. После выбытия балансовая стоимость облигаций увеличилась.

Эффект корректировки курса валюты

Балансовая стоимость займов полученных увеличилась на 558.847 миллионов тенге в связи с корректировкой курса тенге по отношению к доллару США в феврале 2014 года.

Кредитная линия Государственного Банка Развития Китая

В январе 2014 года Фонд осуществил частичное досрочное погашение займов перед Государственным банком развития Китая в размере 400 миллионов долларов США (эквивалент 61.904 миллиона тенге по курсу на дату оплаты).

Выпуск и погашение облигаций

В июне 2014 года НК КТЖ выпустила на Швейцарской фондовой бирже два транша Еврооблигаций: на сумму 100.000 тысяч швейцарских франков (20.439 миллионов тенге по курсу на дату выпуска) – со ставкой вознаграждения 2,590% и сроком погашения 20 июня 2019 года и 185.000 тысяч швейцарских франков (37.814 миллионов тенге по курсу на дату выпуска) – с процентной ставкой 3,638% годовых и сроком погашения 20 июня 2022 года.

В ноябре 2014 года НК КМГ осуществила дополнительный выпуск облигаций на Лондонской фондовой бирже: 1 миллиард долларов США (180.870 миллионов тенге по курсу на дату выпуска) – со ставкой вознаграждения 6,10%, со сроком погашения в 2044 году и ценой размещения в 98,631% от номинала; 0,5 миллиардов долларов США (90.435 миллионов тенге по курсу на дату выпуска) – со ставкой вознаграждения 4,95%, сроком погашения в 2025 году и ценой размещения в 99,392% от номинала.

Прочие займы

В 2014 году НК КМГ получила долгосрочный заем от ОАО «Сбербанк России» на сумму 400.000 тысяч долларов США (72.348 миллионов тенге по курсу на дату получения) для целей финансирования проекта «Реконструкция и модернизация Шымкентского нефтеперерабатывающего завода».

В течение 2014 года ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод» (далее «АНПЗ»), дочерняя организация НК КМГ, получил 233 миллиона долларов США (40.632 миллиона тенге по курсу на дату получения) в рамках соглашения о предоставлении кредитной линии на сумму 1.316 миллионов долларов США

с Банком Развития Казахстана, для финансирования строительства комплекса по производству ароматических углеводородов.

В сентябре 2014 года НК КТЖ и ее дочерние организации, «Локомотив» и АО «KTZ Express», получили 30.000 миллионов тенге в рамках кредитного договора с Европейским Банком Реконструкции и Развития.

В 2014 году НК КМГ в рамках нескольких договоров займа с Народным банком получила 24.053 миллиона тенге.

По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость займов в разрезе дочерних организаций Группы представлена ниже:

<i>В миллионах тенге</i>	2014	2013
Фонд	1.306.118	552.867
НК КМГ и ее дочерние организации	3.090.528	2.300.115
НК КТЖ и ее дочерние организации	689.327	514.371
НАК КАП и ее дочерние организации	137.072	120.671
Самрук-Энерго и его дочерние организации	188.349	146.424
Прочие дочерние организации Фонда	230.868	339.918
Всего займы выданные	5.642.262	3.974.366

19. ЗАЙМЫ ПРАВИТЕЛЬСТВА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

На 31 декабря займы Правительства Республики Казахстан включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	2014	2013
Займы от Национального Банка Республики Казахстан	60.566	130.878
Облигации, выкупленные Национальным Банком Республики Казахстан за счет активов Национального фонда	279.141	71.302
Займы от Правительства Республики Казахстан	74.037	66.378
	413.744	268.558
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(1.111)	(71.342)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев	412.633	197.216

2014

В связи с выбытием Альянс Банка сумма займов от Правительства Республики Казахстан уменьшилась на 71.009 миллионов тенге.

В целях приобретения 50% доли участия в ЭГРЭС-1 (Примечание 5) и 100% доли участия в ТОО «Казгидротехэнерго», в январе 2014 года Фонд разместил 300.000.000 купонных облигаций, номинальной стоимостью 1.000 тенге за облигацию на общую сумму 300.000 миллионов тенге со сроком обращения облигаций 15 лет и купонным вознаграждением в размере 3% годовых, с эффективной ставкой 6,68%. Облигации были приобре-

тены НБРК за счет активов Национального Фонда Республики Казахстан. Дисконт при размещении составил 100.000 миллионов тенге. Сумма чистых поступлений денежных средств от размещенных облигаций составила 200.000 миллионов тенге, которая приблизительно равна справедливой стоимости облигаций на дату размещения.

2013

В январе 2013 года Фонд разместил 255.000.000 купонных облигаций, номинальной стоимостью 1.000 тенге за облигацию на общую сумму 255.000 миллионов тенге со сроком обращения облигаций 50 лет и купонным вознаграждением в размере 0,01% годовых. Все облигации были выкуплены Национальным

Банком Республики Казахстан за счет активов Национального Фонда Республики Казахстан на праве доверительного управления. Данные облигации были первоначально отражены по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием рыночных процентных ставок, применимых для Фонда на дату выпуска облигаций и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Разница между номинальной стоимостью облигаций, и их справедливой стоимостью в размере 249.828 миллионов тенге была признана в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

На 31 декабря 2014 года эффективные процентные ставки по займам составили от 6,27% до 6,36% в год (2013: от 5,5% до 6,62% в год).

20. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря 2014 года прочие долгосрочные обязательства включали в себя следующее:

Кредиторская задолженность за приобретение доли 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 Кашаган Б.В., 100%-ной дочерней организации НК КМГ, согласились частично передать часть своих долей в проекте, на пропорциональной основе, чтобы увеличить долю КМГ Кашаган Б.В. в СКП с 8,33% до 16,81% ретроспективно с 1 января 2008 года. Цена приобретения включает сумму в размере 1,78 миллиардов долларов США и годовое вознаграждение в размере LIBOR плюс 3%, которое капитализируется в сумму основного долга на годовой основе. Приобретенная доля владения в размере 8,48% доли участия в СРП заложена в качестве обе-

спечения данного обязательства. По состоянию на 31 декабря 2014 года амортизированная стоимость этой задолженности составила 396.345 миллионов тенге (на 31 декабря 2013 года: 322.330 миллионов тенге).

Данная сумма подлежит выплате тремя равными ежегодными платежами после начала коммерческой добычи нефти на месторождении Кашаган. В течение года, закончившихся 31 декабря 2014 года, Группа пересмотрела дату начала коммерческой добычи нефти на месторождении Кашаган и перенесла ее с 30 сентября 2014 года на второе полугодие 2016 года. В результате часть данной задолженности была реклассифицирована обратно в состав долгосрочных обязательств.

Балансовая стоимость данного финансового обязательства примерно равна ее справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года.

21. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

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

С 2012 по 2014 год АО «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 АО «Эйр Астана» 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, а 3 (три) Boeing-767, которые были поставлены в 2013 и 2014 г., на-

ходятся под гарантией US Export Import Bank, а 2 (два) Embraer, которые были доставлены в 2012 и 2013 гг., находятся под гарантией Бразильского Банка Развития. Обязательства АО «Эйр Астана» по финансовой аренде обеспечены правом арендодателя на арендованные активы с балансовой стоимостью 88.501 миллион тенге (2013: 78.322 миллиона тенге).

На 31 декабря 2014 года расчет суммы процентов основывается на эффективных ставках процента от 3,09% до 19,7% (2013: от 3,02% до 19,7%).

На 31 декабря будущие минимальные арендные платежи по финансовой аренде, вместе с текущей стоимостью чистых ми-

нимальных арендных платежей, представлены следующим образом:

	2014	
	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
<i>В миллионах тенге</i>		
В течение одного года	20.768	15.802
От 2 до 5 лет включительно	54.832	44.111
Свыше пяти лет	50.597	46.285
Минус: суммы, представляющие финансовый доход	(19.999)	-
Текущая стоимость минимальных арендных платежей	106.198	106.198
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев		(15.802)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев		90.396
	2013	
	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
<i>В миллионах тенге</i>		
В течение одного года	17.881	13.698
От 2 до 5 лет включительно	45.798	37.027
Свыше пяти лет	43.889	37.955
Минус: суммы, представляющие финансовые выплаты	(18.888)	-
Текущая стоимость минимальных арендных платежей	88.680	88.680
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев		(13.698)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев		74.982

22. РЕЗЕРВЫ

На 31 декабря резервы включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	Обязательства по выбытию активов	Резерв по обязательству за ущерб окружающей среде	Резерв по налогам	Резервы по строительству социальных объектов	Прочие	Итого
Резерв на 1 января 2013 года	69.583	34.808	8.749	127.944	19.430	260.514
Пересчет валюты отчетности	485	307	-	-	135	927
Пересмотр учетных оценок	(4.868)	847	-	-	(6.984)	(11.005)
Увеличение на сумму дисконта	3.517	1.338	-	-	59	4.914
Резерв за год	4.640	3.159	18.082	27.593	32.100	85.574
Прекращенная деятельность предприятий	(804)	-	-	-	(1.438)	(2.242)
Использование резерва	(1.032)	(1.023)	(6.048)	(22.801)	(2.203)	(33.107)
Сторнирование неиспользованных сумм	(88)	(243)	(553)	-	(5.467)	(6.351)
Резерв на 31 декабря 2013 года	71.433	39.193	20.230	132.736	35.632	299.224
Пересчет валюты отчетности	4.275	2.878	229	-	739	8.121
Пересмотр учетных оценок	9.039	1.188	13	-	(12.688)	(2.448)
Увеличение на сумму дисконта	5.507	1.247	-	-	70	6.824
Резерв за год	40.560	46	10.938	31.775	38.426	121.745
Прекращенная деятельность	-	(19)	-	-	(63)	(82)
Поступления при объединении предприятий	1.267	-	831	-	-	2.098
Использование резерва	(1.093)	(2.277)	(13.040)	(3.580)	(20.941)	(40.931)
Сторнирование неиспользованных сумм	-	(57)	(3.483)	-	(8.135)	(11.675)
Резерв на 31 декабря 2014 года	130.988	42.199	15.718	160.931	33.040	382.876

Текущая и долгосрочная части резервов представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	Обязательства по выбытию активов	Резерв по обязательству за ущерб окружающей среде	Резерв по налогам	Резервы по строительству социальных объектов	Прочие	Итого
Текущая часть	1.161	6.941	20.230	98.014	35.632	161.978
Долгосрочная часть	70.272	32.252	-	34.722	-	137.246
Резерв на 31 декабря 2013 года	71.433	39.193	20.230	132.736	35.632	299.224
Текущая часть	1.047	9.148	5.880	104.314	33.040	153.429
Долгосрочная часть	129.941	33.051	9.838	56.617	-	229.447
Резерв на 31 декабря 2014 года	130.988	42.199	15.718	160.931	33.040	382.876

ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

В течение 2014 года Группа признала резерв по обременительному обязательству в связи с убыточностью проекта по

созданию специальной экономической зоны «Химический парк «Тараз» в сумме 16.881 миллион тенге (Примечание 17.4).

23. 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, АО «Национальная Компания «Казахстан Инжиниринг» и АО «Казпочта») и работниками этих дочерних организаций, представленных их профессиональными союзами.

На 31 декабря общие обязательства Группы по пенсионному плану с установленными выплатами включали:

В миллионах тенге	2014	2013
Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат	66.851	60.295
Обязательство, срок погашения которого наступает в течение года	(5.726)	(4.578)
Обязательство, срок погашения которого наступает после года	61.125	55.717

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

В миллионах тенге	2014	2013
Общая сумма обязательств на начало года	60.295	49.979
Стоимость текущих услуг	4.143	5.908
Стоимость прошлых услуг	1.396	(2.455)
Расходы по процентам	3.813	3.888
Выплаты, произведенные за год	(5.137)	(4.667)
Непризнанная стоимость прошлых услуг	202	6.736
Актuarный убыток, признанный за год	4.292	906
Пересчет валюты отчетности	(1.874)	-
Прекращенная деятельность	(279)	-
Общая сумма обязательств на конец года	66.851	60.295

Общая стоимость услуг, включающая текущую стоимость, расходы по процентам, стоимость прошлых услуг, непризнанную стоимость прошлых услуг и актуарный убыток, в размере 13.846 миллионов тенге была учтена в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе расходов по заработной плате в 2014 году (2013: 14.983 миллиона тенге).

Расчеты 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 отчетную дату, рассчитанные как средневзвешенные значения для всех планов, представлены ниже:

	2014	2013
Ставка дисконта	7,01%	6,61%
Ожидаемый годовой прирост финансовой помощи в будущем	4,73%	5,81%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	5,71%	5,31%
Ожидаемый годовой прирост стоимости железнодорожных билетов в будущем	7,5%	7,7%

24. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря прочие текущие обязательства включали следующее:

В миллионах тенге	2014	2013
Прочие налоги к уплате	100.569	128.470
Авансы полученные и доходы будущих периодов	100.427	123.260
Обязательства по выплатам работникам	90.829	81.734
К уплате за приобретение доли в ТОО «Казахтуркмунай» (Примечание 5)	13.700	-
Прочие оценочные обязательства	5.033	5.508
Дивиденды к выплате	4.037	18.057
К уплате за приобретение дополнительной доли в Северо-Каспийском Проекте (Примечание 20)	-	107.444
Прочее	59.052	53.042
	373.647	517.515

25. ВЫРУЧКА

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря, включает:

В миллионах тенге	2014	2013
Продажа нефтепродуктов	2.061.842	2.096.932
Грузовые железнодорожные перевозки	736.074	738.985
Продажа сырой нефти	697.391	735.441
Транспортировка нефти и газа	287.376	261.803
Продажа урановой продукции	243.495	211.321
Электрический комплекс	235.509	144.877
Продажа продукции переработки газа	233.586	204.303
Телекоммуникационные услуги	198.823	182.555
Авиaperевозки	163.682	143.813
Пассажирские железнодорожные перевозки	78.579	74.421
Транспортировка электроэнергии	75.821	70.687
Процентный доход	53.441	47.423

Реализация аффинированного золота	42.425	-
Переработка давальческой нефти	38.948	-
Почтовые услуги	27.942	25.627
Продажа медикаментов	-	24.548
Прочий доход	324.535	312.024
Минус: косвенные налоги и коммерческие скидки	(392.971)	(295.988)
	5.106.498	4.978.772

26. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан № 1188 от 11 ноября 2004 года «Об утверждении Правил субсидирования убытков перевозчика, связанных с осуществлением пассажирских перевозок», с 1 января 2005 года НК КТЖ начало получать субсидии в качестве покрытия убытков перевозчиков по социально значимым сообщениям. По данным субсидиям отсутствуют какие-либо невыполненные условия или условные обязательства. Сумма субсидии за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 24.638 миллионов тенге (2013: 23.881 миллион тенге).

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан № 1039 от 7 октября 2004 года «Об утверждении Правил субсидирования стоимости универсальных услуг телекоммуникаций для компенсации убытков операторам связи, оказывающим универсальные услуги телекоммуникаций населению» начиная с 4-го квартала 2004 года, АО «Казахтелеком» получало правительственные субсидии, предназначенные для компенсации убытков, понесенных операторами при оказании

услуг связи в социально-значимых районах. Все условия и условные обязательства в отношении указанных субсидий выполнены. Общая сумма субсидий, полученных за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 6.277 миллионов тенге (2013: 5.029 миллионов тенге).

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан № 915 от 17 августа 2002 года, Правительство предоставляет субсидии компаниям, осуществляющим услуги по пассажирским авиаперевозкам по нерентабельным маршрутам из Астаны в другие города Казахстана. Субсидия основана на превышении затрат на рейс над полученным доходом. Сумма субсидии за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 242 миллиона тенге (2013: 46 миллионов тенге).

Прочие государственные субсидии за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составили 35 миллионов тенге (2013: 40 миллионов тенге).

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>	2014	2013
Материалы и запасы	2.039.034	2.144.838
Расходы по заработной плате	671.909	574.378
Износ, истощение и амортизация	380.511	317.025
Полученные производственные услуги	139.101	124.830
Налог на добычу полезных ископаемых	103.338	97.698
Ремонт и обслуживание	79.791	84.073
Процентные расходы	68.879	36.145
Золотосодержащее сырье	41.704	-
Аренда	38.199	37.742
Затраты на переработку давальческой нефти	28.993	-
Прочее	204.301	185.654
	3.795.760	3.602.383

28. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

В миллионах тенге	2014	2013
Расходы по заработной плате	155.748	144.252
Налоги, кроме подоходного налога	50.023	46.374
Спонсорская помощь и благотворительность	33.212	35.219
Износ и амортизация	23.510	24.501
Консультационные услуги	22.888	19.675
Резервы по сомнительной задолженности	10.217	7.232
Командировочные расходы	6.245	6.387
Аренда	6.233	5.982
Ремонт и обслуживание	5.133	3.783
Штрафы и пени	638	9.026
Прочие	63.027	59.577
	376.874	362.008

29. РАСХОДЫ ПО ТРАНСПОРТИРОВКЕ И РЕАЛИЗАЦИИ

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

В миллионах тенге	2014	2013
Рентный налог	152.623	165.307
Таможенная пошлина	87.246	59.499
Транспортировка	61.364	59.358
Расходы по заработной плате	23.686	20.849
Износ и амортизация	13.264	12.689
Комиссионные вознаграждения агентам и реклама	11.814	8.887
Прочее	24.980	20.868
	374.977	347.457

30. УБЫТОК ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

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

В миллионах тенге	2014	2013
Обесценение основных средств и нематериальных активов	330.548	73.360
Обесценение гудвилла (Примечание 8)	106.620	4.945
Обесценение инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании (Примечание 9)	11.760	61.427
Сторнирование обесценения займов клиентам	(905)	(69)
Прочее	7.762	13.166
	455.785	152.829

31. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

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

В миллионах тенге	2014	2013
Проценты по займам и выпущенным долговым ценным бумагам	244.364	200.473
Увеличение на сумму дисконта по резервам и прочей задолженности	7.336	5.752
Обязательства по процентам по финансовой аренде	5.766	4.215
Прочее	30.641	20.306
	288.107	230.746

32. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД

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

В миллионах тенге	2014	2013
Вознаграждение по средствам в кредитных учреждениях и денежным средствам и их эквивалентам	84.778	61.690
Доход по займам и финансовым активам	15.133	5.186
Амортизация дисконта долгосрочной дебиторской задолженности	6.088	2.464
Доход по выданным гарантиям	5.614	3.101
Доход по полученным дивидендам	-	2.051
Прочее	17.756	9.410
	129.369	83.902

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:

В миллионах тенге	2014	2013
ТОО «Тенгизшевройл»	315.828	295.908
Мангистау Инвестментс Б.В.	56.939	56.519
ТОО «СП КазГерМунай»	35.436	43.216
ТОО «КазРосГаз»	29.484	22.335
ПетроКазахстан Инк.	23.008	23.747
Valseira Holdings B.V.	6.971	(3.339)
ТОО СП «КАТКО»	6.766	10.339
ТОО СП «Бетпак Дала»	6.342	4.378
АО «Экибастузская ГРЭС-2» («ЭГРЕС-2»)	5.129	9.016
Sekerbank T.A.S.	4.964	6.298
ТОО «Каратау»	4.476	6.939
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» («ЭГРЕС-1»)	4.033	16.277
ТОО «Казахойл-Актобе»	2.078	11.715
ТОО «Казцинк»	1.987	6.364
ТОО «Казахстанско-Китайский Трубопровод»	(6.496)	12.049
ЗАО «ЦОУ»	(9.502)	(662)
ТОО «Газопровод Бейнеу-Шымкент»	(13.861)	(1.690)
Прочие	(16.487)	26.933
	457.095	546.342

34. ОТРИЦАТЕЛЬНАЯ КУРСОВАЯ РАЗНИЦА, НЕТТО

11 февраля 2014 года НБРК прекратил осуществлять контроль над обменным курсом тенге к доллару США. В результате, обменный курс тенге по отношению к доллару США и другим основным валютам скорректировался. Обменные курсы до и после девальвации составляли 155,56 тенге за 1 доллар США и 184,50 тенге за доллар США, соответственно, что привело к значительным доходам и расходам от курсовой разницы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (см. также Примечание 37, пункт 1).

35. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

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

<i>В миллионах тенге</i>	2014	2013
Расходы по текущему подоходному налогу		
Корпоративный подоходный налог (КПН)	136.838	145.016
Налог у источника выплаты по дивидендам и вознаграждениям	44.790	62.579
Налог на сверхприбыль	11.534	8.475
Расход/(экономию) по отсроченному подоходному налогу		
Корпоративный подоходный налог (КПН)	(33.740)	30.781
Налог у источника выплаты по дивидендам и вознаграждениям	28.386	7.077
Налог на сверхприбыль	(1.784)	5.126
Расходы по подоходному налогу	186.024	259.054

Перенесенные налоговые убытки в Республике Казахстан по состоянию на 31 декабря 2014 года истекают в течение 10 (десяти) лет с момента возникновения для целей налогообложения.

Сверка расходов по подоходному налогу, рассчитанных от бухгалтерской прибыли до учета подоходного налога по нормативной ставке подоходного налога (20% в 2014 и 2013 годах) к расходам по подоходному налогу, представлена следующим образом за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В миллионах тенге</i>	2014	2013
Прибыль до учета подоходного налога от продолжающей деятельности	458.833	954.872
Убыток до учета подоходного налога от прекращенной деятельности	(29.373)	(242.701)
Расходы по подоходному налогу по бухгалтерской прибыли	85.892	142.434
Налоговый эффект статей, не относимых на вычеты или не подлежащих обложению в целях налогообложения	92.232	55.466
Изменение в непризнанных активах по отсроченному налогу	41.539	74.964
Обесценение группы выбытия	-	31.746
Налог на сверхприбыль	9.750	13.601
Влияние различных ставок корпоративного подоходного налога	(9.077)	15.929
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, не облагаемая налогом	(43.059)	(63.844)
Прочие разницы	17.691	2.119
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	194.968	272.415
За вычетом расходов по подоходному налогу, относящихся к прекращенной деятельности	(8.944)	(13.361)
Расходы по корпоративному подоходному налогу от продолжающейся деятельности	186.024	259.054

Сальдо отсроченного налога на 31 декабря, рассчитанного посредством применения установленных законом ставок налога, действующих на отчетную дату, к временным различиям между налоговой основой для расчета активов и обязательств и суммами, отраженными в консолидированной финансовой отчетности, включают следующее:

	2014					2013		
В миллионах тенге	Корпоративный подоходный налог	Налог на сверхприбыль	Налог у источника	Итого	Корпоративный подоходный налог	Налог на сверхприбыль	Налог у источника	Итого
Активы по отсроченному налогу								
Основные средства	72.782	(1.619)	-	71.163	7.985	(1.902)	-	6.083
Перенесенные налоговые убытки	219.984	-	-	219.984	240.080	-	-	240.080
Начисленные обязательства в отношении работников	10.293	107	-	10.400	10.028	96	-	10.124
Обесценение финансовых активов	5.190	-	-	5.190	17.943	-	-	17.943
Резерв по обязательству за загрязнение окружающей среды	7.180	9	-	7.189	3.989	-	-	3.989
Прочие начисления	7.094	1.774	-	8.868	12.063	1.406	-	13.469
Прочие	33.846	-	-	33.846	26.861	-	-	26.861
Минус: непризнанные активы по отсроченному налогу	(138.815)	-	-	(138.815)	(201.619)	-	-	(201.619)
Минус: активы по отсроченному налогу, зачтенные с обязательствами по отсроченному налогу	(115.389)	-	-	(115.389)	(74.530)	(316)	-	(74.846)
Активы по отсроченному налогу	102.165	271	-	102.436	42.800	(716)	-	42.084
Обязательства по отсроченному налогу								
Основные средства	538.579	177	-	538.756	401.774	1.090	-	402.864
Нераспределенная прибыль совместных предприятий и ассоциированных компаний	-	-	75.187	75.187	-	-	46.801	46.801
Прочее	13.699	-	-	13.699	3.100	-	-	3.100
Минус: активы по отсроченному налогу, зачтенные с обязательствами по отсроченному налогу	(115.389)	-	-	(115.389)	(74.530)	(316)	-	(74.846)
Обязательства по отсроченному налогу	436.889	177	75.187	512.253	330.344	774	46.801	377.919
Чистые обязательства по отсроченному налогу	(334.724)	94	(75.187)	(409.817)	(287.544)	(1.490)	(46.801)	(335.835)

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

	2014				2013			
<i>В миллионах тенге</i>	Корпоративный подоходный налог	Налог на сверхприбыль	Налог у источника	Итого	Корпоративный подоходный налог	Налог на сверхприбыль	Налог у источника	Итого
Сальдо на 1 января	287.544	1.490	46.801	335.835	222.898	(3.636)	39.724	258.986
Пересчет валюты отчетности	5.427	200	–	5.627	2.029	–	–	2.029
Отражено в прочем совокупном доходе	2.218	–	–	2.218	(1.750)	–	–	(1.750)
Приобретение дочерних организаций	75.198	–	–	75.198	(128)	–	–	(128)
Прекращенная деятельность (Примечание 6)	(1.923)	–	–	(1.923)	33.714	–	–	33.714
Отражено в прибылях и убытках	(33.740)	(1.784)	28.386	(7.138)	30.781	5.126	7.077	42.984
Сальдо на 31 декабря	334.724	(94)	75.187	409.817	287.544	1.490	46.801	335.835

Актив по отсроченному налогу признается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, относительно которой актив может быть использован. Активы по отсроченному налогу уменьшаются в той степени, в которой больше не существует вероятности того, что связанные с ними налоговые льготы будут реализованы. На 31 декабря 2014 года непризнанные активы по отсрочен-

ному налогу в основном относились к перенесенным налоговым убыткам в сумме 138.815 миллионов тенге (в 2013 году: 201.619 миллионов тенге).

Перенесенные налоговые убытки в Республике Казахстан по состоянию на 31 декабря 2014 года истекают в течение 10 (десяти) лет с момента возникновения для целей налогообложения.

36. КОНСОЛИДАЦИЯ

Следующие дочерние организации были включены в данную консолидированную финансовую отчетность:

		Доля владения	
		2014	2013
1	АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» («НК КМГ») и дочерние организации	100,00%	100,00%
2	АО «Национальная Компания АО «Қазақстан темір жолы» («НК КТЖ») и дочерние организации	100,00%	100,00%
3	«Казатомпром» («НАК КАП») и дочерние организации	100,00%	100,00%
4	АО «Самрук-Энерго» («Самрук-Энерго») и дочерние организации	100,00%	100,00%
5	АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» («KEGOC») и дочерние организации	90% + 1	100,00%
6	АО «Казпочта» и дочерние организации	100,00%	100,00%
7	АО «Казактелеком» («КТК») и дочерние организации	51,00%	51,00%
8	АО «Эйр Астана» («Эйр Астана»)	51,00%	51,00%

9	АО «Национальная Компания «Казахстан Инжиниринг» («Казахстан Инжиниринг») и дочерние организации	100,00%	100,00%
10	АО «Фонд недвижимости Самрук-Қазына»	100,00%	100,00%
11	АО «Национальная Горнорудная Компания «Тау-Кен Самрук» и дочерние организации	100,00%	100,00%
12	ТОО «Объединенная химическая компания» и дочерние организации («ОХК»)	100,00%	100,00%
13	ТОО «Самрук-Қазына Инвест»	100,00%	100,00%
14	ТОО «Самрук-Қазына Контракт»	100,00%	100,00%
15	АО «КОРЭМ»	100,00%	100,00%
16	АО «Международный Аэропорт Атырау»	100,00%	100,00%
17	АО «Международный аэропорт Актобе»	100,00%	100,00%
18	АО «Аэропорт Павлодар»	100,00%	100,00%
19	ТОО «Карагандагипрошахт и К»	90,00%	90,00%
20	ТОО «СК Финанс»	100,00%	100,00%
21	АО «КазНИИ энергетики имени академика Ш. Ч. Чокина»	50% + 1	50% + 1
22	KGF IM	100,00%	100,00%
23	АО «БТА Банк» («БТА Банк») и дочерние организации	-	97,26%
24	АО «Альянс Банк» («Альянс Банк») и дочерние организации	-	67,00%
25	АО «Темірбанк»	-	79,88%
26	KGF Management	-	100,00%
27	KGF SLP	-	100,00%
28	АО «Казахстанские атомные электрические станции»	100,00%	-
29	АО «Авиационная компания «Air Kazakhstan»	53,50%	-

37. СУЩЕСТВЕННЫЕ НЕДЕНЕЖНЫЕ СДЕЛКИ

Следующие существенные неденежные операции за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, были исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств:

1. Хеджирование чистых инвестиций в некоторые дочерние организации, классифицируемые как зарубежные подразделения, против определенных займов, выраженных в долларах США. Эффект хеджирования составил 311.795 миллионов тенге, который был реклассифицирован из прибыли и убытков в состав прочего совокупного дохода, в строку пересчета валюты отчетности;
2. Передача Акционером Фонду активов газотранспортной системы на сумму 207.115 миллионов тенге (Примечание 17);
3. Передача Группой Акционеру капитализированных затрат по ремонту и улучшению на сумму 83.177 миллионов тенге (Примечание 17.4);
4. Приобретение основных средств, не оплаченное до конца отчетного периода, на общую сумму 91.966 миллионов тенге;
5. Капитализация в балансовую стоимость основных средств сумм по увеличению резерва по обязательствам по выбытию активов на общую сумму 49.677 миллионов тенге;

6. Приобретение дочерней организации, АО «Шалкия Цинк ЛТД», в обмен на акции АО «БТА Банк», на общую сумму 31.000 миллионов тенге (Примечание 6);
7. За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, Группа увеличила резерв, связанный с расходами по строительству многофункционального ледового дворца, финансированию строительства Концертного зала (Театра хореографии), а также изменениями в первоначальной оценке резервов на строительство других объектов на сумму 27.871 миллион тенге. Увеличение было отражено как Прочие распределения Акционеру (Примечание 17);
8. Капитализация затрат по займам в балансовую стоимость основных средств, на общую сумму 24.027 миллионов тенге (Примечание 7);
9. Приобретение основных средств по договорам финансовой аренды, на общую сумму 20.989 миллионов тенге;
10. Вклад в уставный капитал Фонда имуществом на сумму 18.073 миллиона тенге (Примечание 17.1);
11. Признание дисконта по займам Правительства, полученных Фондом, на сумму 12.363 миллиона тенге (Примечание 17.2);
12. Погашение займов, выданных Фондом, недвижимостью для реализации, на общую сумму 10.453 миллиона тенге.

38. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытия 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 управленческому персоналу Группы прямо или косвенно принадлежит су-

ществленная 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.

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

		Ассоции- рованные компании	Совместные предприятия, в которых Группа является участником	Прочие предприятия, контролируемые государством	Прочие связанные стороны
<i>В миллионах тенге</i>					
Задолженность связанных сторон	2014	34.735	29.722	10.837	136
	2013	45.827	21.039	6.070	339
Задолженность связанным сторонам	2014	36.929	45.164	1.945	-
	2013	9.268	46.231	932	2.436
Продажа товаров и услуг	2014	86.812	271.549	112.771	2.205
	2013	60.666	223.174	73.016	1.992
Приобретение товаров и услуг	2014	147.254	260.940	15.731	396
	2013	40.271	332.602	17.115	2.902
Текущие счета и вклады (обязательства)	2014	-	-	-	-
	2013	60	709	28.224	34
Денежные средства и их эквиваленты и средства в кредитных учреждениях (активы)	2014	-	-	258.142	-
	2013	6.530	-	198.369	-
Займы клиентам	2014	49.723	148.513	5.765	7.543
	2013	15.628	59.145	7.193	6.156
Займы полученные	2014	32.224	6	915.279	-
	2013	67	7	1.112.865	-

		Ассоции- рованные компании	Совместные предпри- ятия, в которых Группа является участником	Прочие предприятия, контроли- руемые государством	Прочие связанные стороны
<i>В миллионах тенге</i>					
Прочие активы	2014	2.424	50.203	8.822	5
	2013	18.190	48.059	56.732	1.790
Прочие обязательства	2014	3.686	836	9.437	17
	2013	2.961	830	50.502	39
Вознаграждение полученное	2014	3.515	10.634	7.393	1.474
	2013	1.682	6.914	12.141	4.392
Вознаграждение начисленное	2014	165	688	80.764	-
	2013	1	4.403	58.973	2

На 31 декабря 2014 года ряд займов Группы в сумме 55.201 миллион тенге был гарантирован Правительством Республики Казахстан (на 31 декабря 2013 года: 71.290 миллионов тенге).

Общая сумма вознаграждений, выплаченных ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы по заработной плате в прилагаемом консолидированном отчете о совокупном доходе, составила 13.405 миллионов тенге за год, закончив-

шийся 31 декабря 2014 года (2013: 12.836 миллионов тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах.

Как было ранее отмечено в *Примечании 26*, Правительство предоставляет некоторые субсидии дочерним организациям Группы.

39. 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 клиентам, 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.

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 ее собственные и заемные средства, а также ее инвестиции.

Подверженность Группы риску изменения процентных ставок в основном относится к долгосрочным и краткосрочным займам Группы с плавающими процентными ставками (Примечание 18).

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

	Увеличение/ (уменьшение) в базисных пунктах*	Влияние на прибыли и убытки	Прочее влияние на капитал
В миллионах тенге			
2014			
Доллары США	2/(2)	(1.072)/1.072	(822)/822
Тенге	2/(2)	(29)/29	(29)/29
2013			
Доллары США	3/(3)	(1.034)/1.034	(7)/7
Тенге	3/(3)	(60)/60	(285)/333

* 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, выра-

женных в долларах США, на консолидированное финансовое положение Группы может оказать значительное влияние изменения в обменных курсах доллара США к тенге.

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли Группы до учета 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
2014		
Доллары США	17,37%/17,37%	237.018/(250.234)
Евро	18,36%/18,36%	(906)/895
2013		
Доллары США	20%/10%	(317.350)/(156.200)
Евро	20%/10%	(13.426)/(6.713)

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 ее риска отражается суммой займов клиентам (Примечание 10), суммой средств в кредитных учреждениях (Примечание 11), торговой дебиторской задолженности и прочих текущих активов (Примечание 15), прочих финансовых активов (Примечание 12) и денежных средств и их эквивалентов (Примечание 16), за вычетом резервов на обесценение, отраженных на отчетную дату.

Концентрация кредитного риска может возникать при наличии нескольких сумм задолженности от одного заемщика или от группы заемщиков со сходными условиями деятельности, в отношении которых есть основания ожидать, что изменения экономических условий или иных обстоятельств могут 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 объеме, 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 востребо- вания	Свыше 1 месяца, но не более 3 месяцев	Свыше 3 ме- сяцев, но не более 1 года	Свыше 1 года, но не более 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2014 года						
Займы Правительства РК	13	24	12.262	74.490	1.647.892	1.734.681
Займы	62.730	771.893	486.470	1.411.537	3.069.972	5.802.602
Обязательства по финансовой аренде	29	5.156	13.425	47.187	50.585	116.382
Средства клиентов	20.685	–	–	–	–	20.685
Торговая и прочая кредиторская задолжен- ность	126.939	131.505	20.765	446.277	12	725.498
Производные финансовые инструменты	–	182	1.974	–	–	2.156
Прочие краткосрочные обязательства	28.021	20.668	90.244	17.132	6.833	162.898
	238.417	929.428	625.140	1.996.623	4.775.294	8.564.902
На 31 декабря 2013 года						
Займы Правительства РК	71.170	24	3.403	19.386	1.373.642	1.467.625
Займы	245.459	123.789	405.202	2.192.807	2.807.861	5.775.118
Обязательства по финансовой аренде	67	4.536	13.044	45.668	43.712	107.027
Средства клиентов	81.797	46.973	45.847	54.983	81.921	311.521
Торговая и прочая кредиторская задолжен- ность	164.644	166.979	111.689	256.505	12	699.829
Производные финансовые инструменты	–	–	41	–	46	87
Прочие обязательства	25.011	39.593	131.900	8.911	11.250	216.665
	588.148	381.894	711.126	2.578.260	4.318.444	8.577.872

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 определенные показатели деятельности, разработанные с учетом 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 Учета Процентов, Налогообложения, Износа и Амортизации («D/EBITDA»); 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 ее 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):

Основные показатели деятельности	2014	2013
D/EBITDA	4,63	3,12
D/E	0,86	0,69
В миллиардах тенге	2014	2013
Займы	5.642	3.974
Займы Правительства Республики Казахстан	414	269
Задолженность за приобретение доли участия в СКП	396	322
Обязательства по финансовой аренде	106	89
Средства клиентов	21	242
Производные финансовые инструменты	2	1
Номинальная сумма гарантируемого основного долга по обязательствам компаний, не входящих в Группу Фонда	407	307
Долг	6.988	5.204
В миллиардах тенге		2013
Прибыль до учета подоходного налога от продолжающейся деятельности	459	955
Вознаграждение по займам и выпущенным долговым ценным бумагам	244	200
Вознаграждение по финансовой аренде	6	4
Износ, истощение и амортизация	418	356
Убыток от обесценения	456	153
	(74)	-
EBITDA	1.509	1.668
Итого капитал	8.132	7.507

СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ
ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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 2014 и 2013 годов является обосно-

ванным приближением их справедливой стоимости за исключением финансовых инструментов, представленных ниже:

<i>В миллионах тенге</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2014 года
Категории финансовых инструментов				
Активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	70.042	907	78	71.027
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	4.079	3.368	7.447
Производные финансовые активы	-	12.102	379	12.481
Обязательства				
Производные финансовые обязательства	-	2.156	-	2.156

<i>В миллионах тенге</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2013 года
Категории финансовых инструментов				
Активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	50.639	13.636	726	65.001
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	6.431	-	6.431
Производные финансовые активы	-	46.427	-	46.427
Обязательства				
Производные финансовые обязательства	-	527	-	527

Сверка входного и конечного сальдо по Уровню 3 на основе иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года представлена следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли/убытки	Производные финансовые активы	Итого финансовых активов
На 1 января 2013 года	6.441	14.715	32	21.188
Всего прибыль/(убытки), признанная в прибылях и убытках	72	41	-	113
Всего прибыль/(убытки), признанная в прочем совокупном доходе	248	142	-	390
Приобретения	-	2.956	7	2.963
Продажи	-	(1.441)	-	(1.441)
Погашение	(211)	(54)	-	(265)
Переводы из уровня 1 и уровня 2	726	-	-	726
Переводы в активы классифицированные, как предназначенные для продажи	(6.550)	(16.359)	(39)	(22.948)
На 31 декабря 2013 года	726	-	-	726

Всего прибыль/(убытки), признанная в прибылях и убытках	-	1.118	379	1.497
Приобретения	-	517	-	517
Продажи	(648)	-	-	(648)
Переводы из уровня 1 и уровня 2	-	1.733	-	1.733
На 31 декабря 2014 года	78	3.368	379	3.825

	2014				
	Балансовая (текущая) стоимость	Справедливая стоимость	Оценка справедливой стоимости с использованием		
			Котировок на активном рынке (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
<i>В миллионах тенге</i>					
Финансовые активы					
Средства в кредитных учреждениях	1.838.604	1.806.337	897.699	862.997	45.641
Финансовые обязательства					
Займы	5.642.262	5.379.111	2.980.365	2.225.469	173.277
Займы Правительства Республики Казахстан	413.744	348.835	-	348.835	-

	2013				
	Балансовая (текущая) стоимость	Справедливая стоимость	Оценка справедливой стоимости с использованием		
			Котировок на активном рынке (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
<i>В миллионах тенге</i>					
Финансовые активы					
Средства в кредитных учреждениях	1.574.564	1.541.964	933.766	549.624	58.574
Финансовые обязательства					
Займы	3.974.366	4.019.557	2.945.574	742.846	331.137
Займы Правительства Республики Казахстан	268.558	228.369	-	228.369	-

Справедливая стоимость вышеуказанных финансовых инструментов была рассчитана посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по преобладающим процентным ставкам.

40. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Провизии в отношении активов, размещенных в АО «БТА Банк»

В сентябре 2010 года Налоговый комитет Министерства финансов Республики Казахстан инициировал комплексную налоговую проверку деятельности Фонда за 2009 год. По результатам налоговой проверки налоговые органы считают неправомерным вычеты провизий для целей расчета корпоративного подоходного налога за 2009 год. Фонд с результатами налоговой проверки не согласен, на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности документы для обжалования направлены в Налоговый комитет.

В соответствии с постановлением Правительства № 2275 от 30 декабря 2009 года, были утверждены «Правила отнесения активов и условных обязательств к категории сомнительных и безнадежных национальным управляющим холдингом, а также юридическими лицами, основным видом деятельности которых является осуществление заемных операций или выкуп прав требования, и сто процентов голосующих акций (долей участия) которых принадлежат национальному управляющему холдингу, имеющих право на вычет суммы расходов по созданию провизий (резервов) против сомнительных и безнадежных активов, условных обязательств, за исключением активов и условных обязательств, предоставленных в пользу взаимосвязанных лиц либо третьим лицам по обязательствам взаимосвязанных лиц (кроме активов и условных обязательств кредитных товариществ) (далее «Правила»).

В соответствии с Правилами, Группа создала и отнесла на вычеты для целей расчета корпоративного подоходного налога провизии в отношении активов, размещенных в БТА Банке, на сумму 177.352 миллиона тенге (далее «провизии»).

Руководство Группы считает, что на 31 декабря 2014 года его толкование применимого законодательства (включая Правила) является соответствующим и позиция Группы в отношении отнесения на вычеты данных провизий будет подтверждена. Соответственно, в данной консолидированной финансовой отчетности Группа не признала какие-либо резервы, связанными с возможными доначислениями по результатам налоговой проверки.

Комплексная налоговая проверка группы НК КТЖ

В ходе тематических налоговых проверок по возврату НДС за отчетные периоды с января 2009 года по декабрь 2009 года, проведенных налоговыми органами в группе НК КТЖ, выявлены суммы НДС в размере 14.162 миллиона тенге, предъявленные к возврату и не подтвержденные встречными проверками поставщиков и отсутствием отметок таможенного органа на

дополнительных экземплярах дорожной ведомости, а также начислены пени в размере 11.145 миллионов тенге. По состоянию на 31 декабря 2014 года группа НК КТЖ не начисляла резервы, так как, по мнению руководства НК КТЖ, требование по предоставлению таможенных отметок на дополнительных экземплярах дорожной ведомости противоречит действующему налоговому законодательству, и группа НК КТЖ оспаривает в судебных и государственных органах данные начисления.

В течение 2014 года группа НК КТЖ создала резерв по корпоративному подоходному налогу и пени в размере 8.808 миллионов тенге, начисленному по результатам налоговой проверки за период 2007–2010 г., в дополнение к созданным по состоянию на 31 декабря 2013 года. По состоянию на 31 декабря 2014 года группа НК КТЖ оплатила указанную сумму и оспаривает результаты налоговой проверки в судебных органах.

Налог на добычу полезных ископаемых (НК КМГ)

2 июля 2013 года Налоговый Комитет Есильского района города Астаны предоставил РД КМГ уведомление на сумму 8.785 миллионов тенге за расхождения, выявленные между сведениями в налоговой отчетности по налогу на добычу полезных ископаемых (далее «НДПИ») и данными, предоставленными Министерством нефти и газа Республики Казахстан за период с 2009 по 2012 год. Причины расхождений заключаются в том, что сведения в налоговой отчетности по НДПИ за 2012 год содержат показатели за период, когда контракты на недропользование принадлежали РД КМГ, в то время как информация, предоставленная Министерством нефти и газа Республики Казахстан, включает в себя объемы добычи РД КМГ и его дочерних организаций АО «Озенмунайгаз» и АО «Эмбамунайгаз» в совокупности.

Согласно данным налоговых органов, РД КМГ должно было включить в расчеты ставки НДПИ за 2012 год объемы добычи АО «Озенмунайгаз» и АО «Эмбамунайгаз», несмотря на то, что в течение 2012 года произошла передача прав на недропользование. Однако, исходя из норм, предусмотренных налоговым законодательством Республики Казахстан, РД КМГ считает, что обязательство по уплате НДПИ должно рассчитываться только за тот период, когда самой РД КМГ принадлежали права на недропользование.

РД КМГ не согласно с вышеуказанным уведомлением и предоставило письменные пояснения своей позиции. Налоговые органы еще не провели налоговую проверку РД КМГ по данному вопросу. Тем не менее, если налоговые органы примут решение о проведении налоговой проверки, РД КМГ, несомненно, оспорит потенциальное начисление налогов. В связи с тем, что руководство РД КМГ считает успешное обжалование более вероятным, никаких начислений, связанных с данным вопросом,

не было произведено в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Комплексные налоговые проверки предприятий группы НАК КАП

Согласно предписанию налогового департамента по городу Астана от 13 февраля 2014 года в НАК КАП была проведена комплексная налоговая проверка по вопросу исполнения налогового обязательства по всем видам налогов и других обязательных платежей в бюджет за период 2009–2012 г. По результатам налоговой проверки (Акт № 186 от 30 декабря 2014 года) НАК КАП было выставлено уведомление на оплату доначисленных налогов на сумму 1.735 миллионов тенге (из них корпоративный подоходный налог на сумму 980 миллионов тенге, налог на сверхприбыль на сумму 155 миллионов тенге, налог на имущество на сумму 77 миллионов тенге, налог на добычу полезных ископаемых на сумму 234 миллиона тенге, бонус коммерческого обнаружения на сумму 288 миллионов тенге, прочие налоги на сумму 1 миллион тенге) и пени на сумму 339 миллионов тенге, а также требование оплатить административный штраф на сумму 961 миллион тенге.

30 июня 2014 года налоговые органы закончили комплексную налоговую проверку ТОО «СП «КАТКО», ассоциированного предприятия НАК КАП, осуществляющего деятельность по добыче и реализации урановой продукции, за 2009–2012 гг. По результатам проверки налоговыми органами были предъявлены претензии ТОО «СП «КАТКО» на общую сумму примерно 12 миллиардов тенге (доля НАК КАП примерно 6 миллиардов тенге). Результаты налоговой проверки были обжалованы руководством ТОО «СП «КАТКО» и находятся на стадии рассмотрения.

Руководство ожидает, что вопросы, послужившие основанием для начислений дополнительных обязательств НАК КАП и ТОО «СП «КАТКО», будут также включены в результаты налоговой проверки ряда других предприятий НАК КАП, являющихся недропользователями, в которых проводятся комплексные налоговые проверки.

Руководство НАК КАП оценивает, что в отношении налога на имущество вероятность оплаты начисленных сумм в будущем является высокой. Соответственно, НАК КАП признало резерв на сумму начисленного налога на имущество. Тем не менее, в отношении других вопросов руководство НАК КАП считает, что ее интерпретации налогового законодательства являются приемлемыми, и налоговая позиция НАК КАП является обоснованной.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на рас-

ходы по настоящее время и начисленную по состоянию на 31 декабря 2014 года. Определить сумму любого незаявленного требования или степень вероятности неблагоприятного исхода представляется практически невозможным.

Налоговые начисления, полученные Rompetrol Rafinare S.A. (НК КМГ)

Rompetrol Rafinare S.A. получила результаты налоговой проверки за период 2007–2010 г. на общую сумму дополнительных налоговых исков и пеню за просрочку платежа в размере 15 миллионов долларов США (2.735 миллионов тенге).

Как Rompetrol Rafinare S.A., как и Правительство Румынии подали апелляционные жалобы в Румынский Верховный судебный орган. Эти апелляционные жалобы все еще на рассмотрении у Румынского Верховного судебного органа. Группа НК КМГ рассматривает риск убытков как возможный и по состоянию на 31 декабря 2014 года резервов, связанных с данной налоговой проверкой, не было начислено.

ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ ПРОВЕРКА

Экологическая проверка АНПЗ (НК КМГ)

В 2014 году Департамент экологии по Атырауской области предъявил дочерней организации АО «Казмунайгаз – переработка и маркетинг» (100% дочерняя организация НК КМГ) ТОО «Атырауский НПЗ» иск на 23.776 миллионов тенге за сверхнормативное сжигание кислого газа. Результаты первой и второй судебной инстанции были положительными для Группы.

Срок обжалования постановления апелляционной инстанции, в кассационном порядке Департаментом экологии по Атырауской области просрочен, так как он истек в марте 2015 года. Однако не исключено обжалование вступившего в законную силу решения суда Департаментом экологии по Атырауской области в надзорном порядке в течение 1 (одного) года, который закончится в сентябре 2015 года.

В соответствии с текущим законодательством, руководство группы НК КМГ считает, что не существует вероятных обязательств, которые могут оказать существенное отрицательное влияние на консолидированное финансовое положение Группы и результаты ее деятельности.

СУДЕБНЫЕ РАЗБИРАТЕЛЬСТВА

Конвертируемый долговой инструмент и связанные с ним судебные разбирательства (KMG International N.V.)

На 31 декабря 2009 года у группы НК КМГ имелось непогашенное сальдо в размере 3.353 миллиона тенге конвертируемого долгового инструмента, выпущенного крупной дочерней организацией KMG I – Rompetrol Rafinare S.A. в пользу Румынии. Номинальная стоимость обязательств составляет 570.3 миллиона евро. Срок обращения инструмента составлял 7 лет и истек 30 сентября 2010 года. Справедливая стоимость компонента обязательства на момент первоначального признания была определена как дисконтированные будущие денежные договорные платежи по инструменту. В соответствии с долей владения акциями на 31 декабря 2009 года. Группа НК КМГ потеряла бы контроль над Rompetrol Rafinare S.A. если бы весь долговой инструмент, выпущенный 30 сентября 2010 года, был оплачен выпуском новых акций в пользу Румынского Правительства, без последующих действий со стороны KMG I и/или Rompetrol Rafinare S.A.

В течение первого полугодия 2010 года, в целях увеличения своей доли в Rompetrol Rafinare S.A. Группа НК КМГ осуществила открытое предложение по приобретению долей у всех акционеров. В августе 2010 года Rompetrol Rafinare S.A. увеличила свой уставный капитал путем выпуска новых акций на сумму 329,4 миллионов румынских леев (эквивалентно 78 миллионам евро на дату подписки), KMG I подписалась на выпуск новых акций и полностью оплатила данный выпуск, таким образом, увеличив свою долю в Rompetrol Rafinare S.A. Rompetrol Rafinare S.A., используя средства, полученные от выпуска акций, погасило 54 миллиона евро (эквивалентно 10.464 миллиона тенге) от общей суммы задолженности в 570,3 миллиона евро по конвертируемому долговому инструменту в пользу Румынии. В сентябре 2010 года Rompetrol Rafinare S.A. выплатило последний купон в размере 17 миллионов евро (эквивалентно 3.314 миллиона тенге), что привело к нулевому сальдо задолженности долгового компонента по конвертируемому долговому инструменту.

30 сентября 2010 года внеочередное общее собрание акционеров Rompetrol Rafinare S.A. утвердило решение о конвертации неоплаченной части конвертируемого долгового инструмента в акции, а также соответствующие увеличение уставного капитала и точное количество акций, причитающихся Румынии по конвертируемому долгу, рассчитанных на основании, обменного курса, действующего на дату конвертации. а также эмиссионный доход, рассчитанный как разница между обменными курсами действительными на 30 сентября 2010 года и на дату выпуска конвертируемого долгового инструмента – 30 сентября 2003 года. В результате, неконтрольная доля участия Румынии составила 44,6959%.

В результате данных операций нераспределенная прибыль уменьшилась на 113.467 миллионов тенге, а неконтрольная доля участия увеличилась на 103.003 миллиона тенге в 2010 году.

В 2010 году Румынское Правительство, в лице Министерства финансов Румынии инициировало судебный иск против решения Rompetrol Rafinare S.A. об увеличении уставного капитала и решения о погашении конвертируемого долгового инструмента частично деньгами, частично выпуском акций.

Трибунал Констанцы отклонил просьбу Румынского Правительства: (а) ввиду некоторых из причин аннулирования, учитывая, что Румынское Правительство не имеет возможности предстать перед судом, утверждая, что не имеет возможности акционера, когда такие акты были приняты, (б) ввиду некоторых из причин аннулирования, учитывая, что они были не обоснованы.

Более того, 17 ноября 2010 года Министерство финансов Румынии издало указ на сумму 2.206 миллионов румынских леев (для целей представления 516,3 миллиона евро, в тенге по курсу на 31 декабря 2010 года – 100.797 миллионов тенге), как результат несогласия Румынских властей с решением группы НК КМГ о частичном погашении инструмента выпуском акций. Rompetrol Rafinare S.A. подало жалобу с прошением об отмене данного указа. В июне 2012 года слушание дела было приостановлено и может быть возобновлено в течение одного года до 6 июня 2013 года.

Также, 10 сентября 2010 года Румынские власти, в лице Министерства финансов Румынии и ANAF издали указ о предупредительном наложении ареста на все доли участия Rompetrol Rafinare S.A. в зависимых организациях, а также о наложении ареста на движимое и недвижимое имущество Rompetrol Rafinare S.A., за исключением товарно-материальных запасов. Данный указ находится в действии, и НК КМГ пытается оспорить правомерность данного указа. На дату финансовой отчетности арест имущества Rompetrol Rafinare S.A. не был осуществлен, так как Румыния не инициировала принудительных процедур по взысканию. Руководство считает, что исполнение указа о наложении ареста Румынскими властями не является осуществимым.

15 февраля 2013 года Rompetrol Rafinare S.A. и Агентство Государственной Собственности и Приватизации (АГСП), представляющее интересы румынского государства, подписали Меморандум о взаимопонимании, в котором стороны договорились о прекращении разбирательств по вопросу конвертируемых долговых инструментов.

22 января 2014 года Меморандум о взаимопонимании был утвержден решением Правительства Румынии № 35/2014. В результате Министерство финансов Румынии было назначено провести все процедуры необходимые для отзыва исков и пре-

крашения всех разбирательств. Меморандум включает следующие основные пункты:

- АГСП реализует, а группа НК КМГ приобретет акции Rompetrol Rafinare SA в размере 26,6959%. принадлежащие АГСП, за денежное вознаграждение в размере 200 миллионов долларов США;
- Группа НК КМГ будет рассматривать инвестирование суммы в 1 миллиард долларов США в энергетические проекты, связанные с ее основной деятельностью в течение 7 лет;
- Министерство финансов Румынии обязуется отозвать все иски в отношении решения общего собрания акционеров Rompetrol Rafinare S.A., касающихся конвертируемых долговых инструментов и отменит указ о предупредительном наложении ареста на все доли участия Rompetrol Rafinare S.A.

Данное дело было закрыто после слушания, состоявшегося в марте 2014 года, и отзывом иска со стороны Министерства финансов Румынии. КМГИ предоставил румынским властям запрос об аннулировании конфискации. Соответственно, руководство группы НК КМГ считает, что конфискация будет отменена.

Судебное разбирательство касательно выбросов углекислого газа (KMG International N.V.)

28 февраля 2011 года Rompetrol Rafinare S.A. выиграла судебное разбирательство, которое было инициировано Правительством Румынии. Как результат, Министерство охраны окружающей среды Румынии предписало румынским уполномоченным органам предоставить Rompetrol Rafinare S.A. дополнительные сертификаты на выбросы углекислого газа в количестве 2.577.938 штук на период с 2008 по 2012 год. Первое решение, вынесенное Апелляционным судом г. Констанца, было оспорено Министерством охраны окружающей среды и Правительством Румынии. Однако апелляционные жалобы были отклонены Верховным судом 30 октября 2012 года и решение суда первой инстанции стало окончательным.

Ввиду того, что Министерство охраны окружающей среды Румынии и Правительство Румынии не выполнили решение суда в установленные сроки, Rompetrol Rafinare S.A. возбудило дело на возмещение убытков в сумме 36 миллионов евро (6.565 миллионов тенге по курсу на 31 декабря 2014 года) против Министерства охраны окружающей среды Румынии и Правительства Румынии.

24 апреля 2014 года суд отклонил иск Rompetrol Rafinare S.A. 6 августа 2014 года Rompetrol Rafinare S.A. получила решение суда. Rompetrol Rafinare S.A. подала на апелляцию в Верховный суд, однако слушания еще не были назначены.

Дополнительно Rompetrol Rafinare S.A. подала иск в Апелляционный суд города Констанца с требованием пересмотра дела. Первое слушание по данному иску прошло 2 марта 2015 года. Следующие слушания назначены на 20 апреля 2015 года.

Судебные разбирательства KazMunayGas Trading AG (НК КМГ)

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., KazMunayGas Trading AG было вовлечено в судебные разбирательства с SC Bioromil SRL. SC Bioromil SRL требует возмещения расходов, связанных с Румынскими таможенными пошлинами по реализации биодизельного топлива в 2009–2010 гг. и компенсации упущенной прибыли. Общая сумма требований составляет 19.100 миллионов тенге по состоянию на 31 декабря 2014 года (2013: 5.100 миллионов тенге).

Обязательства по возмещению расходов «PetroChina» (НК КМГ)

В рамках соглашения о займе газа группа НК КМГ имеет договорные обязательства перед «PetroChina» по возмещению подтвержденных затрат и потерь, понесенных «PetroChina» в связи с осуществлением заимствования и возврата газа. В течение 2014 года «PetroChina» потребовала возмещение по 2, 3 и 4 траншам займа газа в общем размере 164.226 тысяч долларов США (эквивалентно 29.947 миллионам тенге). Группа НК КМГ проанализировала расходы, требуемые к возмещению «PetroChina», и признала оценочное обязательство на сумму 73.094 тысячи долларов США (эквивалентно 13.329 миллионам тенге) по состоянию на 31 декабря 2014 года (2013: 17.401 миллион тенге). В настоящее время, руководство группы НК КМГ ведет переговоры с «PetroChina» по согласованию сумм, подлежащих к возмещению.

Гражданское разбирательство (НК КМГ)

7 октября 2014 Румынский Апелляционный Суд частично удовлетворил гражданский иск поданный Румынским государством, на сумму 58,5 миллионов долларов США (10.668 миллионов тенге), представляющий собой ущерб, подлежащий к выплате Министерству Финансов Румынии, а также правовое вознаграждение с 5 января 2001 года до даты фактической оплаты. По данному гражданскому иску привлекаются к ответственности Rompetrol S.A. и отдельные физические лица.

Решение Апелляционного Суда может быть обжаловано в порядке чрезвычайных судебных средств правовой защиты: обращения об отмене, пересмотр и аннулирование (последнее более в рамках вопросах права). Фактический метод, которым происходит исполнение решения, также может быть оспорен.

Группа НК КМГ уже предоставила две чрезвычайные апелляции против решения Румынского апелляционного суда.

Руководство НК КМГ считает, что важные правовые меры были инициированы для того чтобы оспорить решение Румынского апелляционного суда. Руководство оценило риск убытков как возможный и не начисляла резервы по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Судебные разбирательства с Румынским Советом по конкуренции (НК КМГ)

На основе Решения № 97 от 21 декабря 2011 года Румынский Совет по конкуренции (далее «РСК») определил предполагаемое нарушение Румынского Закона о защите конкуренции и Соглашения для функционирования Европейского Союза на Румынском рынке (утверждение относится к предполагаемой взаимной договоренности всех крупных нефтяных игроков совместно изъять из рынка тип топлива ECO Premium в 2008 году, во время встречи Румынской Нефтяной Ассоциации (РНА) в 2007–2008 гг.). Как результат, РСК наложил штрафы всем ключевым игрокам на Румынском нефтяном рынке. На Rompetrol Downstream (дочерняя организация НК КМГ) был наложен штраф на сумму 46.83 миллионов долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2014 года 22,3 миллионов долларов США (4.066 миллионов тенге) было оплачено Rompetrol Downstream. Оплата оставшейся части была продлена Румынскими налоговыми органами на 60 месяцев.

Руководство НК КМГ оценивает риск убытков как возможный и резервы, относящиеся к оставшейся части данного судебного разбирательства, не были начислены по состоянию на 31 декабря 2014 года.

РИСК ИЗМЕНЕНИЯ ЦЕН НА ТОВАРЫ

Большая часть доходов группы НК КМГ генерируется от продажи 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, увеличении в возможности или избыточного снабжения продуктов группы НК КМГ на основные рынки. Эти внешние факторы и изменения на рынках осложняют оценку будущих цен.

ПРОВЕРКИ ВОЗМЕЩАЕМЫХ ЗАТРАТ

Существенное или затянувшееся снижение в ценах на товары могут значительно или отрицательно повлиять на деятельность группы НК КМГ, финансовые результаты и денежные потоки от операций. Группа НК КМГ не хеджирует значительно свою подверженность риску изменения цен на товары. В соответствии с основными принципами соглашения о разделе продукции (далее – «СРП») Правительство передало подрядчикам эксклюзивные права на проведение деятельности в районе недропользования,

но не передавало права на данный район недропользования ни в собственность, ни в аренду. Вследствие этого, все объемы извлеченных и переработанных углеводородов (т. е. готовой продукции) являются собственностью государства. Работы осуществляются на основе компенсирования, при этом Правительство осуществляет выплаты подрядчикам не в денежной форме, а в виде части готовой продукции, тем самым позволяя подрядчикам возместить свои затраты и заработать прибыль.

В соответствии с СРП, не все затраты, понесенные подрядчиками, могут быть возмещены. Определенные затраты на возмещение должны утверждаться Уполномоченным органом. Уполномоченный орган проводит проверку возмещаемых затрат.

В результате проверок возмещения затрат, осуществленных до 31 декабря 2014 года, определенные затраты классифицированы как невозмещаемые. Стороны СРП ведут переговоры касательно возмещения данных затрат.

По состоянию на 31 декабря, 2014 года доля группы НК КМГ в оспариваемых невозмещаемых затратах составляет 64.286 миллионов тенге (2013: 53.708 миллионов тенге). Группа НК КМГ и ее партнеры по СРП ведут переговоры с Правительством касательно возмещения данных затрат.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПОСТАВКАМ НА ВНУТРЕННИЙ РЫНОК

Правительство требует от компаний, занимающихся производством сырой нефти и продажей нефтепродуктов, на ежегодной основе поставлять часть продукции для удовлетворения энергетической потребностью 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 НК КМГ 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, это может существенно и отрицательно повлиять на деятельность, перспективы, финансовое состояние и результаты деятельности группы НК КМГ.

В 2014 году в соответствии со своими обязательствами группа НК КМГ поставила 4.137.532 тонны сырой нефти (в 2013 году: 2.898.025 тонн), включая совместные предприятия, на внутренний рынок.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВСТРЕЧНЫМ

ПОСТАВКАМ НЕФТИ В РОССИЙСКУЮ ФЕДЕРАЦИЮ

Торгово-экономическое соглашение между Правительствами Республики Казахстан и Российской Федерации в области поставок нефти и нефтепродуктов в Республику Казахстан от 9 декабря 2009 года определяют механизм компенсации потерь федерального бюджета России в отношении нефтепродуктов, вывозимых из Российской Федерации в Республику Казахстан без таможенных пошлин. Согласно данному соглашению у Казахстана возникает обязательство компенсировать потери федерального бюджета России в натуральной форме за счет беспошлинной встречной поставки сырой нефти из Республики Казахстан в Российскую Федерацию.

В 2014 году Правительство Республики Казахстан определило семьдесят семь местных недропользователей ответственных,

за предоставления необходимых объемов сырой нефти, а также определило АО «КазМунайГаз-переработка и маркетинг» (100% дочерняя организация НК КМГ) в качестве компании-оператора с Казахской стороны. Компания-оператор ответственна за организацию и учет встречных поставок в Российскую Федерацию.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ЛИЦЕНЗИЯМ И КОНТРАКТАМ НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ

По состоянию на 31 декабря 2014 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):

Год	Капитальные затраты	Операционные расходы
2015	132.062	48.947
2016	83.973	45.743
2017	75.784	44.125
2018	15.084	43.437
2019–2025 гг.	125.835	317.918
Итого	432.738	500.170

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ИНВЕСТИЦИОННОГО ХАРАКТЕРА

НК КМГ

По состоянию на 31 декабря 2014 года у НК КМГ имелись договорные обязательства по приобретению и строительству основных средств на общую сумму 832.000 миллионов тенге, включая совместные предприятия (на 31 декабря 2013 года: 641.000 миллионов тенге).

НК КТЖ

По состоянию на 31 декабря 2014 года у группы НК КТЖ имелись условные обязательства по строительству железнодорожных линий Жезказган – Бейнеу и Аркалык – Шубарколь», многофункционального Ледового дворца в городе Астане и первичной магистральной транспортной сети связи, приобретению грузовых и пассажирских электропоездов, грузовых и пассажирских вагонов, магистральных тепловозов на общую сумму 555.846 миллионов тенге (31 декабря 2013 года: 567.979 миллионов тенге).

АО «Самрук-Энерго»

На 31 декабря 2014 года у АО «Самрук-Энерго» имелись договорные обязательства в сумме 191.853 миллиона тенге по договорам со строительными компаниями (на 31 декабря 2013 года: 35.661 миллион тенге).

АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями»

Для обеспечения стабильного и надежного функционирования национальной электрической сети АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (далее «KEGOC») разработало план капитальных инвестиций. На 31 декабря 2014 года у KEGOC имелись инвестиционные обязательства по проектам, связанным со строительством подстанций и линий электропередач и модернизацией электрической сети, в сумме 103.344 миллиона тенге (на 31 декабря 2013 года: 68.612 миллионов тенге).

ТОО «Объединенная химическая компания»

По состоянию 31 декабря 2014 года ТОО «Объединенная химическая компания» имело договорные обязательства по приобретению основных средств и услуг строительства в рамках инвестиционных проектов на сумму 31.750 миллионов тенге (на 31 декабря 2013 года: 3.176 миллионов тенге).

АО «Эйр Астана»

В течение 2008 года АО «Эйр Астана» подписало соглашение с Airbus на приобретение 6 (шести) узкофюзеляжных воздушных судов Airbus. АО «Эйр Астана» выплачивает предоплату в соответствии с оговоренной таблицей платежей. Выплаты начались в 2008 года, и последний платеж был выплачен в 2013 году. В течение 2012 и 2013 гг. АО «Эйр Астана» заключило договоры финансовой аренды с фиксированной процентной ставкой на поставку вышеуказанных шести воздушных судов Airbus. Данная аренда выражена в долларах США со сроком погашения двенадцать лет. Займы, выданные финансовыми институтами лизингодателю находятся под гарантией Европейских Экспортно-Кредитных Агентств.

В течение 2011 года, АО «Эйр Астана» подписало соглашение с Embraer на покупку 2 (двух) узкофюзеляжных воздушных судов Embraer-190. АО «Эйр Астана» выплачивало предоплату с 2011 года в соответствии с оговоренной таблицей платежей, с выполненной доставкой первого воздушного судна в 2012 году и второго воздушного судна в 2013 году, выраженной в долларах США, с фиксированной процентной ставкой со сроком погашения двенадцать лет.

В течение 2012 года АО «Эйр Астана» подписала соглашение с Boeing на покупку 3 (трех) воздушных судов Boeing-767 и трех Boeing-787. АО «Эйр Астана» выплачивает предоплату в соответствии с оговоренной таблицей платежей. В отношении Boeing-767 50% предоплаты были выплачены из собственных средств АО «Эйр Астана» и 50% были профинансированы за счет займов. Заемные средства в отношении трех Boeing 767 были выплачены Компанией на дату поставки каждого воздушного судна в 2013 и 2014 годы. Последняя предоплата в отношении Boeing-767 была в 2013 году. Два Boeing-767 были поставлены в 2013 году, третий был поставлен в середине 2014 года. Поставка Boeing-787 в настоящий момент перенесена на 2019 год с последней ожидаемой предоплатой в 2018 году.

В июне 2013 года АО «Эйр Астана» подписало предварительное соглашение с финансовой корпорацией США на финансирование покупки трех воздушных судов Boeing-767 под гарантией US Export-Import Bank. Этот инструмент использовался для всех Boeing-767 поставленных в 2013 и 2014 гг.

Условия контрактов с вышеуказанными поставщиками исключают возможность раскрытия стоимости приобретения.

САМРУК-ЭНЕРГО

Обязательства капитального характера совместных предприятий

По состоянию на 31 декабря 2014 года доля группы Самрук-Энерго в капитальных обязательствах совместных предприятий (Forum Muidar), ЭГРЭС-2 составила 14.931 миллиона тенге (31 декабря 2013 года: 105.830 миллионов тенге, включая ЭГРЭС-1).

Инвестиционные обязательства

В соответствии с соглашениями об инвестиционных обязательствах с Министерством энергетики Республики Казахстан, инвестиционные обязательства компаний группы Самрук-Энерго, осуществляющих производство электроэнергии, на 31 декабря 2014 года составляют 70.919 миллионов тенге (31 декабря 2013 года: 15.257 миллионов тенге). По состоянию на 31 декабря 2014 года доля группы Самрук-Энерго в инвестиционных обязательствах совместных предприятий ЭГРЭС-2 составляет 9.450 миллионов тенге (31 декабря 2013 года: 42.377 миллионов тенге, включая ЭГРЭС-1).

Прочие контрактные обязательства

На 31 декабря 2014 года прочие контрактные обязательства Группы по приобретению основных средств составляли 63.617 миллионов тенге (на 31 декабря 2013 года: 67.958 миллионов тенге).

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ

Обязательства по операционной аренде в основном связаны с арендой самолетов со сроками аренды от 5 (пяти) до 10 (десяти) лет. Все договора операционной аренды содержат разделы по обновлению рыночных цен в случае, если Эйр Астана вос-

пользуется возможностью их продления. Эйр Астана не имеет возможности приобретения арендованных активов по окончании срока аренды.

На 31 декабря обязательства по операционной аренде представлены следующим образом:

В миллионах тенге	2014	2013
В течение одного года	13.747	17.505
От одного года до пяти лет	42.850	53.995
Свыше пяти лет	13.161	4.406
Итого	69.758	75.906

Обязательные платежи по операционной аренде включают в себя как фиксированные арендные платежи, так и определенную часть платежей по техническому обслуживанию, которая варьируется в зависимости от налета часов.

Фиксированные и переменные арендные платежи деноминированы и подлежат оплате в долларах США. Данная валюта повседневно используется в международных расчетах при аренде воздушных судов.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВЫДАЧЕ КРЕДИТА, ГАРАНТИЙ, АККРЕДИТИВОВ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТНОСЯЩИЕСЯ К РАСЧЁТНЫМ 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.

Контрактные суммы обязательств указаны в следующей таблице по категории. Суммы по обязательствам, показанные в таблице, предполагают, что суммы будут полностью исполнены. Суммы, показанные в таблице по аккредитивам, представляют максимальный учетный убыток, который был бы признан на отчетную дату, если контрагенты полностью не выполнят своих обязательств по контракту.

В миллионах тенге	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Договорная сумма		
Займ, кредитная линия и обязательства по финансовой аренде	-	136.225
Гарантии	471.472	405.920
Аккредитивы и прочие обязательства, относящиеся к расчетным операциям	-	524
Минус: гарантии и вклады с ограничительными условиями	-	(7.921)
Минус: резерв под банковские аккредитивы и гарантии	-	(806)

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 кредита, указанная выше, необяза-

тельно 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.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЛАНУ СТАБИЛИЗАЦИИ

Фонд назначен основным оператором Правительства в осуществлении Плана Стабилизации, утвержденного Правительством в 2008 году (*Примечание 1*).

В соответствии с протоколами государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан запланировано повторно использовать средства, предусмотренные по Плану стабилизации.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПОВТОРНОМУ ИСПОЛЬЗОВАНИЮ АНТИКРИЗИСНЫХ СРЕДСТВ

В соответствии с протоколами заседаний Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан № 17-5/М-380 от 5 апреля 2012 года, № 17-5/11-10 от 30 января 2013 года и № 17-5/М-788 от 7 октября 2013 года Фонду надлежало осуществить финансирование ряда инвестиционных проектов на общую сумму 571.852 миллиона тенге. С учетом освоенных средств в 2012–2014 гг., обязательства Фонда по состоянию на 31 декабря 2014 года к освоению составляют 101.028 миллионов тенге (на 31 декабря 2013 года: 181.874 миллионов тенге), в том числе обязательства по финансированию инвестиционных проектов 48.913 миллионов тенге (на 31 декабря 2013 года: 173.774 миллионов тенге).

Реализация прочих инвестиционных проектов Фонда

В соответствии с протоколом заседания Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан № 17-5/11-10 от 30 января 2013 года в 2013 году Фонду было поручено осуществить финансирование инвестиционного проекта «Строительство магистрального газопровода Запад – Север – Центр» (Карталы – Тобол – Кокшетау – Астана) в размере 126.940 миллионов тенге за счет собственных средств Фонда и/или НК КМГ. В соответствии с протоколом заседания Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан от 30 января 2013 года Фонду было поручено перераспределить средства на финансирование инвестиционного проекта «Строительство магистрального газопровода Запад – Север – Центр» (Карталы – Тобол – Кокшетау – Астана) в размере 56.615 миллионов тенге из средств, предусмотренных на финансирование программы «Доступное жилье».

5 сентября 2014 года проведено заседание Межведомственной комиссии по развитию нефтегазовой и энергетической отраслей, на котором принято решение о прекращении реализации проекта «Строительство магистрального газопровода Запад – Север – Центр» (Карталы – Тобол – Кокшетау – Астана). Учитывая прекращение реализации проекта Фонд восстановил перераспределенные средства на финансирование программы жилищного строительства. По состоянию на 31 декабря 2014 года обязательства Фонда по финансированию программы «Доступное жилье-2020» составляют 52.115 миллионов тенге (31 декабря 2013 года: 8.100 миллионов тенге).

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ИНВЕСТИЦИОН- НЫМ ПРОЕКТАМ ЗА СЧЕТ СРЕДСТВ РЕСПУБЛИКАНСКОГО БЮДЖЕТА

На 31 декабря 2014 года обязательства Фонда по реализации инвестиционных проектов за счет средств Республиканского бюджета составили 2.030 миллионов тенге (на 31 декабря 2013 года: 2.030 миллионов тенге).

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПРОЕКТАМ ЗА СЧЕТ СРЕДСТВ НАЦИОНАЛЬНОГО ФОНДА

В соответствии с протоколами заседаний Совета по управлению Национальным Фондом Республики Казахстан № 01-7.15 от 12 ноября 2014 года, № 01-7.16 от 14 ноября 2014 года Фонду в 2015–2016 гг. планируется выделение целевых трансфертов из Национального фонда в республиканский бюджет для реализации инвестиционных проектов на общую сумму 127.200 миллионов тенге, в том числе 81.000 миллион тенге для финансирования объектов инфраструктуры на территориях СЭЗ «Национальный нефтехимический технопарк», СЭЗ «Хоргос Восточные ворота» и 46.200 миллионов тенге для строительства вторых железнодорожных путей на участке Шу – Алматы-1, железнодорожной линии Боржакты – Ерсай, паромного комплекса в порту Курык и эксплуатации универсальных грузопассажирских паромов.

41. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Для управленческих целей деятельность Группы подразделяется в соответствии с видом производимой продукции и типом оказываемых услуг на следующие 7 (семь) операционных сегментов:

Нефтегазовый сегмент включает операции по разведке и добыче нефти и газа, транспортировке нефти и газа, переработке и продаже сырой нефти и продуктов переработки.

Горнопромышленный сегмент включает операции по разведке, добыче, переработке и продаже минеральных ресурсов, предприятия оборонного комплекса и гражданского машиностроения, проекты по развитию химической отрасли и геологоразведки.

Сегмент транспортировки включает операции по железнодорожной и воздушной перевозке грузов и пассажиров.

Сегмент телекоммуникаций включает операции по услугам фиксированной связи, включая местную, междугороднюю 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 диспетче-

ризации отпуска электроэнергии в электроэнергетическую систему и потребления импортируемой электроэнергии, функции централизованного оперативно-диспетчерского управления объектами Единой электроэнергетической системы Республики Казахстан.

Сегмент финансовых институтов и институтов развития включает операции по содействию государству в повышении доступности жилья для населения посредством инвестирования в жилищное строительство, а также коммерческие банки, приобретенные Фондом в 2009 году.

Сегмент Корпоративный центр и проекты включает инвестиционные и финансовые операции Фонда, в том числе предоставление займов связанным и сторонним организациям.

Некоторые из вышеуказанных отчетных сегментов сформированы путем агрегирования более мелких операционных сегментов в соответствии с организационной структурой Группы. Каждый отчетный сегмент осуществляет бухгалтерский учет в соответствии с МСФО. Финансовые результаты деятельности каждого сегмента, подготовленные в соответствии с МСФО, представляются Председателю Правления и ответственным за принятие решений, для целей принятия решений о распределении ресурсов сегменту и оценки результатов его деятельности.

Ниже представлена информация о прибылях и убытках, активах и обязательствах операционных сегментов Группы за 2014 год:

<i>В миллионах тенге</i>	Нефте- газовый	Горнопро- мыш- ленный	Транспор- тировка	Телеком- муникации	Энерге- тика	Финансо- вые институты и институты развития	Корпо- ративный центр и проекты	Злими- нации	Всего
Выручка от реализации внешним покупателям	3.147.865	381.568	1.012.353	226.373	283.841	2.795	51.703	-	5.106.498
Выручка от реализации другим сегментам	48.463	23.433	16.431	5.531	35.802	26.225	164.543	(320.428)	-
Итого выручка	3.196.328	405.001	1.028.784	231.904	319.643	29.020	216.246	(320.428)	5.106.498
Валовая прибыль за год	862.756	74.357	276.664	59.028	97.769	4.428	112.041	(145.113)	1.341.930
Общие и административные расходы	(176.899)	(28.898)	(92.454)	(27.336)	(27.222)	(2.703)	(29.537)	8.175	(376.874)
Расходы по транспортировке и реализации	(358.876)	(5.526)	(5.946)	(6.522)	(2.682)	-	-	4.575	(374.977)
Финансовый доход	55.505	8.446	11.103	4.264	5.905	4.011	61.218	(21.083)	129.369
Финансовые затраты	(202.632)	(12.324)	(51.852)	(7.696)	(28.149)	(1.602)	(9.549)	25.697	(288.107)
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	427.857	11.163	45	-	13.064	4.966	-	-	457.095
Доход/(убыток) от курсовой разницы, нетто	66.856	(19.773)	(80.917)	(7.300)	(2.469)	(2.214)	11.009	477	(34.331)
Износ, истощение и амортизация	(209.740)	(20.553)	(110.046)	(40.262)	(37.326)	(181)	(467)	339	(418.236)
Обесценение основных средств	(320.210)	(2.702)	(1.165)	(2.192)	(2.908)	-	-	-	(329.177)
Обесценение гудвилла	(30.745)	-	-	-	(75.875)	-	-	-	(106.620)
Обесценение прочих активов	(2.206)	(3.817)	(1.843)	(1.847)	(1.236)	(10.011)	972	-	(19.988)
Расходы по подоходному налогу	(117.182)	(5.446)	(24.232)	(6.666)	(13.127)	(420)	(17.143)	(1.808)	(186.024)
Чистая прибыль/(убыток) за год от продолжа- ющейся деятельности	198.920	14.991	37.464	6.869	40.942	6.509	98.763	(131.649)	272.809
Чистая прибыль/(убыток) за год от прекращен- ной деятельности	295	-	(687)	-	(4.061)	-	(38.317)	4.453	(38.317)
Итого чистая прибыль	199.215	14.991	36.777	6.869	36.881	6.509	60.446	(127.196)	234.492
Прочая информация по сегментам									
Итого активы сегмента	8.892.801	1.189.779	3.007.926	468.891	1.282.988	156.022	5.487.572	(3.848.305)	16.637.674
Итого обязательства сегмента	4.475.689	340.441	1.541.120	185.400	600.813	102.377	1.810.681	(550.925)	8.505.596
Резервы по сомнительной задолженности	2.328	260	3.652	683	2.695	-	589	10	10.217
Инвестиции в совместные предприятия и в ассоциированные компании	1.217.661	431.348	37.386	-	111.520	52.424	-	(36.505)	1.813.834
Капитальные затраты	765.200	89.312	404.743	60.554	120.114	3.408	306	-	1.443.637

Ниже представлена информация о прибылях и убытках, активах и обязательствах операционных сегментов Группы за 2013 год:

	Нефте- газовый	Горно- промыш- ленный	Транспор- тировка	Телеком- муникации	Энерге- тика	Финансо- вые инс- титуты и развития	Корпора- тивный центр и проекты	Элими- нации	Всего
<i>В миллионах тенге</i>									
Выручка от реализации внешним покупателям	3,214,061	308,820	982,689	208,145	192,245	2,079	70,733	-	4,978,772
Выручка от реализации другим сегментам	38,658	25,157	16,439	5,514	18,224	55,584	128,775	(288,351)	-
Итого выручка	3,252,719	333,977	999,128	213,659	210,469	57,663	199,508	(288,351)	4,978,772
Валовая прибыль за год	898,610	67,032	310,814	59,097	50,246	13,878	86,396	(80,688)	1,405,385
Общие и административные расходы	(160,735)	(37,797)	(96,213)	(25,421)	(17,698)	(4,097)	(25,913)	5,866	(362,008)
Расходы по транспортировке и реализации	(332,166)	(5,104)	(5,485)	(5,430)	(260)	-	(522)	1,510	(347,457)
Финансовый доход	42,388	5,652	5,967	5,341	5,098	3,845	43,494	(27,883)	83,902
Финансовые затраты	(171,744)	(9,562)	(39,580)	(11,505)	(10,398)	(1,120)	(3,104)	16,267	(230,746)
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	483,517	30,711	(4,269)	-	30,085	6,298	-	-	546,342
Доход / (убыток) от курсовой разницы, нетто	(22,202)	(1,912)	(8,234)	(528)	(3,650)	104	1,021	394	(35,007)
Износ, истощение и амортизация	(180,623)	(19,766)	(95,456)	(38,852)	(19,932)	(170)	(406)	167	(355,038)
Обесценение займов выданных	8	(4)	-	-	-	13	133	(82)	68
Обесценения прочих активов	(64,715)	(24,344)	(5,255)	(581)	807	(3,973)	(219,609)	164,353	(153,317)
Расходы по подоходному налогу	(193,396)	(7,612)	(41,207)	(3,893)	(7,954)	(464)	(4,528)	-	(259,054)
Чистая прибыль за год от продолжающейся деятельности	488,311	37,617	123,149	19,725	49,515	17,588	(122,507)	82,420	695,818
Чистая прибыль за год от прекращенной деятельности	331	-	(2,812)	-	(92)	(253,216)	(273)	-	(256,062)
Итого чистая прибыль	488,642	37,617	120,337	19,725	49,423	(235,628)	(122,780)	82,420	439,756
Прочая информация по сегментам									
Итого активы сегмента	7,594,320	963,298	2,636,642	465,341	889,587	2,415,389	4,871,175	(4,541,263)	15,294,489
Итого обязательства сегмента	3,558,129	258,123	1,250,427	188,331	357,899	2,215,777	1,601,354	(1,642,143)	7,787,897
Резервы по сомнительной задолженности	2,883	1,682	1,622	382	518	(1)	129	17	7,232
Инвестиции в совместные предприятия и в ассоциированные компании	998,490	382,328	26,690	-	257,328	88,918	-	(36,505)	1,717,249
Капитальные затраты	610,316	67,631	473,847	67,514	84,614	3,177	722	15,837	1,323,658

42. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

ОБЛИГАЦИИ

21 января 2015 года НК КМГ осуществила погашение облигаций, размещенных на Лондонской Фондовой Бирже, в размере 1.500 миллионов долларов США (эквивалентно 273.525 миллионов тенге) и вознаграждение в размере 88 миллионов долларов США (эквивалентно 16.047 миллионов тенге).

РЕФИНАНСИРОВАНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

19 января 2015 года НАК КАП подписала соглашение о необеспеченном синдицированном займе с пятью банками на общую сумму 450 миллионов долларов США (эквивалентно 82.715 миллионов тенге). Целью данного синдицированного займа является рефинансирование облигаций. Погашение займа будет производиться равными траншами с сентября 2015 года по июнь 2019 года.

26 февраля 2015 года АО «КазТрансГаз» дочерняя организация НК КМГ подписала кредитное соглашение на сумму 400 миллионов долларов США (эквивалентно 73.788 миллионов тенге) на рефинансирование текущих обязательств по ставке 1,5%+3M LIBOR.

СУДЕБНЫЕ РАЗБИРАТЕЛЬСТВА

26 февраля 2015 года НК КМГ получила уведомление от Тбилисского городского суда о наложении ареста на 100%-ную долю владения ООО «Батумский нефтяной терминал» («БНТ»), эксклюзивное право на управление 100%-ной долей ООО «Батумский морской порт» и на недвижимое имущество БНТ, что явилось результатам искового заявления некоторых клиентов БНТ. Основанием для искового заявления являлись ограничивающие конкуренцию действия БНТ. Общая сумма искового заявления составила 62 миллиона долларов США (эквивалентно 11.284 миллионов тенге). Руководство Группы считает, что в настоящее время определить точную сумму убытков не представляется возможным. При этом сумма возможных убытков ограничивается суммой, указанной в исковом заявлении.

РЕВАЛЬВАЦИЯ ШВЕЙЦАРСКОГО ФРАНКА

15 января 2015 года Национальный банк Швейцарии отменил потолок для курса национальной валюты, не позволявший курсу евро опускаться ниже 1,20 франка. В результате швейцарская валюта подорожала на 26% по отношению к доллару США с 1,02 франка по состоянию на 31 декабря 2014 года до 0,75 франка по состоянию на 15 января 2015 года, что также повлияло на курс тенге к швейцарскому франку, рассчитываемого через соответствующий кросс-курс доллара США к швейцарскому франку.

ИЗМЕНЕНИЯ В СТРУКТУРЕ ГРУППЫ

15 января 2015 года в соответствии с договором купли-продажи акций между Фондом и ТОО «Power Build Engineering», подписанном в декабре 2014 года, Фонд осуществил реализацию акций АО «КазНИИ энергетики имени академика Ш. Ч. Чокина».

3 марта 2014 года Фонд реализовал пакет простых и привилегированных акций ForteBank г-ну Утемуратову Булату Джамитовичу.

В апреле 2015 года осуществлена юридическая регистрация дочерней организации Фонда «Qazaq Air».

30 марта 2015 года осуществлена ликвидация дочерней организации Фонда KGF IM.

ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

В первом квартале 2015 года KazMinerals Plc осуществил досрочное погашение займов в размере 1.993 миллиона долларов США (эквивалентно 368.447 миллионам тенге) по проектам разработки медных месторождений по проектам Бозшаколь, Абыз и Бозымчак.

ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

В первом квартале 2015 года Фонд осуществил досрочное погашение займов перед Государственным банком развития Китая в размере 1.993 миллиона долларов США (эквивалентно 368.621 миллиону тенге) по проектам разработки медных месторождений Бозшаколь, Абыз и Бозымчак.

ВЗНОСЫ В УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

31 марта 2015 года Акционер осуществил денежный взнос в уставный капитал Фонда в размере 36.191 миллион тенге.



Редакционная коллегия:

Ердебай Д. И.
Тажибаев У. К.
Бахмутова Е. Л.
Рахметов Н. К.
Сарсенбаев Т. Е.
Бейсенғалиев Б. Т.
Байдаулетов Н. Т.
Салимгереев М. Ж.
Избастин К. Т.
Калетаев Д. А.
Бектемиров К. А.
Мунжасаров Ж. А.
Абдыгаппаров А. М.
Курманғазиев Ж. Е.
Кусаинова С. Д.
Кылбаев Е. С.

Акционерное общество
«Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»

Юридический адрес:
Республика Казахстан
010000, г. Астана,
ул. Кунаева, 8
Блок: Б

Канцелярия:
+7 (7172) 554 002, 554 001, 552 630
Факс: +7 (7172) 554 000

www.sk.kz

