

ГODOBOЙ OТЧET
AO «CAMPYK-ҚАЗЫНА» 3A 2020 ГОD



SAMRUK
K A Z Y N A

О нас

Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» - представляет собой коммерческую структуру — инвестиционный холдинг, миссия которого заключается в повышении национального благосостояния Республики Казахстан и обеспечении долгосрочной устойчивости для будущих поколений.

Наш мандат

Видение к 2028 году определяет Фонд как инвестиционный холдинг, обеспечивающий высокие финансовые показатели, доходы от инвестиций и развивающий портфель на уровне ведущих суверенных фондов благосостояния.

Содержание

Этапы развития Фонда	5
Портфель активов Фонда.....	6
Ключевые события отчетного периода	7
Приветственное слово Председателя Совета директоров.....	11
Приветственное слово Председателя Правления	14
Наша бизнес модель	17
Обзор экономики Казахстана.....	20
Прогноз экономики РК.....	21
Стратегия развития Фонда.....	25
Отчет менеджмента	27
Финансовые и производственные результаты Группы Фонда	28
Повышение операционной эффективности.....	33
Кредитные рейтинги Фонда	36
Влияние COVID-19.....	37
Программа трансформации	40
Программа приватизации	45
Инвестиционная деятельность	47
Устойчивое развитие.....	53
Устойчивое развитие	54
Управление персоналом.....	54
Охрана труда, производственная безопасность и охрана окружающей среды	62
Управление закупками	63
Спонсорство и благотворительность	66
Корпоративное управление	68
Система корпоративного управления.....	69
Единственный акционер	72
Совет по управлению Фондом.....	74
Совет директоров Фонда	75
Отчет о деятельности Совета директоров Фонда в 2020 году.....	85
Комитет по аудиту.....	88
Комитет по стратегии.....	92
Комитет по назначениям и вознаграждениям	94
Комитет по контролю за реализацией Программы трансформации	96
Специализированный комитет	98
Правление	99
Отчет о деятельности Правления Фонда за 2020 год.....	106
Комитеты при Правлении	107

Политика вознаграждения членов Совета директоров и членов Правления	111
Отчет за 2020 год о сделках, в совершении которых имеется заинтересованность	112
Управление рисками и внутренний контроль	113
Противодействие коррупции.....	116
Приложения	118
Глоссарий	119
Контактная информация.....	125

Этапы развития Фонда

Год	Событие
2008	<p>Сразу после создания, Фонд стал одним из катализаторов восстановления экономики Казахстана после кризиса. В эти годы он решал несколько задач:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Стабилизация финансового сектора через докапитализацию коммерческих банков 2) Решение проблем на рынке долевого строительства 3) Рефинансирование дорогих ипотечных займов 4) Кредитование малого и среднего бизнеса и реализация стратегических инвестиционных проектов.
2010	<p>После успешного выполнения функции антикризисного инструмента, были определены приоритетные направления деятельности Фонда — содействие модернизации экономики и совершенствование корпоративного управления.</p>
2012	<p>Принят Закон РК «О Фонде национального благосостояния» Принятие данного закона направлено на усовершенствование порядка взаимодействия и более четкое определение полномочий Правительства и Фонда, повышение эффективности системы стратегического планирования и контроля ключевых показателей деятельности Фонда и его дочерних компаний, а также осуществления закупок.</p> <p>Утверждена Стратегия развития Фонда на 2012-2022 годы с учетом основных направлений государственной политики в индустриально-инновационной, социально-экономической и иных сферах по направлениям деятельности Фонда.</p>
2014	<p>Старт Программы трансформации Перед Фондом была поставлена задача перейти от модели администратора государственных активов к модели коммерческой холдинговой компании, эффективно управляющей портфелем активов и развивающей новые индустрии.</p>
2018	<p>Утверждена Стратегия развития Фонда на 2018-2028 годы главным приоритетом для которой станет повышение национального благосостояния, через увеличение доходности Портфельных компаний. Утверждена обновленная Программа трансформации.</p>
2020	<p>Фонд переходит в инвестиционный фонд Совет по управлению Фондом под председательством Первого Президента Казахстана – Елбасы одобрил Концепцию преобразования Фонда в инвестиционный холдинг по аналогии с ведущими суверенными фондами благосостояния.</p>

Портфель активов Фонда



АО НК «Казмунайгаз»
(90,42% акций)

Казахстанский оператор по разведке, добыче, переработке и транспортировке углеводородов

www.kmg.kz



АО «НАК «Казатомпром»
(75% акций)

Казахстанский оператор по импорту–экспорту урана, редких металлов, ядерного топлива для атомных электрических станций

www.kazatomprom.kz



АО «НК «Қазақстан темір жолы»
(100% акций)

Крупнейший оператор магистральной железнодорожной сети Казахстана

www.railways.kz



АО «Самрук-Энерго»
(100% акций)

Крупнейший в Казахстане многопрофильный энергетический холдинг, успешно интегрированный в международный энергобаланс

www.samruk-energy.kz



АО «КЕГОС»
(90.00%+1 акций)

Системный оператор единой электроэнергетической системы Казахстана

www.kegoc.kz



АО «НГК «Тау-Кен Самрук»
(100% акций)

Казахстанский оператор по разведке, разработке, добычи, переработке и реализации твердых полезных ископаемых

www.tks.kz



АО «Казактелеком»
(52,03% акций)

Крупнейшая телекоммуникационная компания Казахстана, имеет статус национального оператора связи

www.telecom.kz



АО «Казпочта»
(100% акций)

Оператор почтовой связи Казахстана, представляет Почтовую администрацию Казахстана во Всемирном почтовом союзе

www.post.kz



АО «Эйр Астана»
(51% акций)

Крупнейший авиаперевозчик Казахстана

www.airastana.com



АО «Qazaq Air»
(100% акций)

Казахстанская авиакомпания, выполняющая региональные рейсы внутри страны

www.flyqazaq.com



АО «Samruk-Kazyna Construction»
(100% акций)

Казахстанская компания, осуществляющая управление строительством по Группе компаний АО «Самрук-Қазына»

www.skcn.kz



ТОО «Объединенная химическая компания»
(100% долей участия)

Казахстанский оператор по разработке и реализации инвестиционных проектов в химической отрасли

www.ucc.com.kz

По состоянию на 31 декабря 2020 года.

Список включает только крупные Портфельные компании Фонда и не является исчерпывающим.

Ключевые события отчетного периода

Февраль	<ul style="list-style-type: none"> • Избран Председатель Совета директоров Фонда Общим голосованием членов Совета директоров Фонда его Председателем избран независимый директор – Джон Дудас. Обновлено составы комитетов при Совете директоров Фонда. • Фонд провел первый форум поддержки отечественных предпринимателей «Samruk Business Forum» В ходе панельной сессии состоялось подписание договоров между Портфельными компаниями Фонда и казахстанскими предпринимателями на сумму 34,8 млрд тенге. Подписан оффтейк договор с ТОО «Asia Trafo» на трансформаторы для АО «НК «Қазақстан Темір жолы», с ТОО «Zhaik Petroleum» на метанол для Атырауского нефтеперерабатывающего завода, меморандум с Karlskrona LC AB на консольные насосы для АО «КазТрансОйл», стратегическое соглашение о партнерстве с производителями спецтехники, меморандум о сотрудничестве между Фондом и АО «НК «Казахстан Инжиниринг».
Март	<ul style="list-style-type: none"> • Фонд упростил доступ казахстанских предпринимателей к закупкам В рамках реализации указа Главы государства по стабилизации экономики Правлением Фонда приняты решения, направленные на поддержку казахстанских предпринимателей. В частности, Фонд расширяет возможности участия отечественных товаропроизводителей в закупках, не ограничиваясь наличием сертификатов (СТ-КЗ, индустриальные сертификаты).
Апрель	<ul style="list-style-type: none"> • Фонд обеспечил сотрудников министерств медицинскими масками Шесть миллионов медицинских масок были направлены Фондом для работников министерств. Таким образом, по два миллиона масок получили Министерство здравоохранения РК, Министерство труда и социальной защиты РК, Министерство внутренних дел РК.
Май	<ul style="list-style-type: none"> • Фонд направил 1 млрд тенге на восстановление поврежденных объектов Мактааральского района Решение об оказании поддержки принято в соответствии с поручением Президента Республики Казахстан.
Июнь	<ul style="list-style-type: none"> • Состоялось заседание Совета по управлению Фондом под председательством Первого Президента Казахстана Фонду определена ключевая роль в восстановлении и дальнейшем развитии экономики. Первым Президентом РК отмечена важная роль Группы Фонда в развитии экономики страны. • Фонд направил 50 млрд тенге в Национальный фонд Республики Казахстан Фондом направлено 50 млрд тенге, вырученные от СПО АО «НАК «Казатомпром», в Национальный фонд Республики Казахстан.

	<ul style="list-style-type: none"> • Фонд завершил процесс размещения акций АО «НАК «Казатомпром» в форме акций и глобальных депозитарных расписок (ГДР) путем продажи их на фондовой бирже Международного финансового центра Астана (МФЦА) гражданам Республики Казахстан. В результате открытого предложения от граждан РК поступило 615 заявок на общее количество 203 тысячи акций и 921 тысяча ГДР, что превысило уровень предложения в 2,9 раз. По сравнению с предыдущим размещением акций Компании, количество граждан, принявших участие в размещении, выросло более чем в 5 раз и составило 564 человека.
Июль	<ul style="list-style-type: none"> • Фонд и Министерство здравоохранения РК подписали Меморандум о сотрудничестве В рамках Меморандума Фонд закупил и начал передачу Министерству здравоохранения РК 100 автомашин скорой помощи, 1000 единиц кислородных концентраторов, 50 аппаратов искусственной вентиляции легких, 1000 пульсоксиметров и 3000 противовирусных препаратов «Авифавир». Эти позиции помощи были выбраны по согласованию с Министерством здравоохранения как наиболее дефицитные. • Фонд и Международный финансовый центр «Астана» подписали меморандум о взаимопонимании Согласно документу, стороны, в частности, намерены тесно сотрудничать и консультироваться по вопросам листинга акции компаний Фонда на бирже МФЦА. Кроме того, меморандумом предусматривается применение юрисдикции МФЦА с помощью включения оговорок Суда и Международного Арбитражного центра МФЦА как института по разрешению споров в заключаемых договорах группой компаний Фонда.
Август	<ul style="list-style-type: none"> • Фонд осуществил выплату дивидендов Единственному акционеру в размере 120 млрд тенге по итогам 2019 года в соответствии с решением Единственного акционера.
Сентябрь	<ul style="list-style-type: none"> • Фонд безвозмездно передал пять социально значимых объектов акимату Туркестанской области: музей Ходжи Ахмеда Ясави, стадион на 7000 мест, Дворец школьников, Конгресс-холл и здание областного отделения АО «Казпочта».
Октябрь	<ul style="list-style-type: none"> • Фонд вошел в список ТОП-20 передовых фондов, обеспечивающих устойчивое развитие Организация Объединенных Наций включила АО «Самрук-Қазына» в список 20 передовых фондов, обеспечивающих устойчивое развитие. Список 20 передовых пенсионных и суверенных фондов мира опубликован в отчете ООН «Как государственные пенсионные и суверенные фонды обеспечивают устойчивое развитие: практики лидеров и предлагаемые структуры интеграции», подготовленном Партнерством институциональных инвесторов ООН в целях устойчивого развития Инициативы развития. В представленный список лидеров были также отобраны 16 пенсионных фондов и 4 фонда национального благосостояния, среди которых – Temasek Holding, Future Fund и New Zealand Superannuation Fund.

	<ul style="list-style-type: none"> • Фонд нарастит долю новых инвестиций в экономику Казахстана Инвестиционные возможности Казахстана обсудили на Казахстанском инвестиционном форуме. Организаторами мероприятия выступили Фонд в партнерстве с АО «НК «Kazakh Invest» и Посольством Казахстана в Великобритании. В форуме приняли участие Председатель Правления Фонда, руководители Портфельных компаний Фонда, представители бизнес-сообществ из Великобритании и Казахстана. • Фонд и Vpifrance подписали соглашение о со-инвестировании на сумму 100 млн евро Фонд подписал с французским суверенным фондом и инвестиционным банком Vpifrance соглашение по созданию платформы со-инвестирования на общую сумму 100 млн евро. В рамках соглашения партнеры нацелены на осуществление миноритарных инвестиций в малые, средние и средне-крупные компании в размере от 10 млн евро до 40 млн евро в различных отраслях экономики - обрабатывающая промышленность, машиностроение, возобновляемых источников энергии и зеленые технологии, сельское хозяйство, логистика, образование, здравоохранение.
Ноябрь	<ul style="list-style-type: none"> • Состоялось заседание Совета по управлению Фондом под председательством Первого Президента Казахстана. Глава Фонда представил Совету по управлению Фондом под председательством Первого Президента Казахстана Концепцию преобразования Фонда в инвестиционный холдинг. В рамках Концепции Фонд определил ключевые цели в обновленной Стратегии развития Фонда до 2028 года. Главная из них – переход Фонда в среднесрочной перспективе к новому формату работы в качестве инвестиционного холдинга по аналогии с ведущими суверенными фондами благосостояния. • Фонд вошел в десятку самых эффективных фондов мира Председатель Правления Фонда Ахметжан Есимов вошел в Топ-10 руководителей инвестиционных организаций наряду с Председателем Федеральной Резервной Системы США и первыми руководителями мировых суверенных фондов, включая Китайскую инвестиционную корпорацию (CIC), суверенный Фонд ОАЭ Mubadala (Mubadala Investment Company), а также Фонд национального благосостояния Кувейта (Kuwait Investment Authority).
Декабрь	<ul style="list-style-type: none"> • Фонд начинает активное преобразование в инвестиционный холдинг Совет директоров Фонда утвердил План развития Фонда на 2021-2025 годы, основными задачами на ближайшие пять лет которого будут обеспечение финансовой устойчивости и стабильности, поддержание достаточного уровня ликвидности корпоративного центра и Портфельных компаний Фонда. • Фонд провел конференцию «Digital Samruk-2020» с участием Премьер-Министра Республики Казахстан Премьер-Министр Республики Казахстан и Председатель Правления Фонда приняли участие в конференции «Digital Samruk-2020» на тему «Цифровая трансформация: культура производственных инноваций».

Стороны обсудили обновленные подходы к цифровизации Фонда и Республики Казахстан, а также ознакомились с результатами реализации Программы цифровой трансформации АО «Самрук-Қазына». На данный момент портфель Программы цифровой трансформации Фонда состоит из более чем 90 проектов.

- **Фонд направил в Национальный фонд Республики Казахстан 38,6 млрд тенге**

Фонд донаправил в Национальный Фонд Республики Казахстан 38,6 млрд тенге, вырученные от СПО АО «НАК «Казатомпром» и реализации ТОО "Кызылту", путем досрочного погашения обязательств.

Приветственное слово Председателя Совета директоров

Уважаемые коллеги, партнеры, стейкхолдеры и инвесторы!

2020 год был беспрецедентным и необычно сложным как для мировой экономики, так и для компаний Фонда.

Фонд принял соответствующие ответные меры для минимизации негативного воздействия пандемии и благодаря проактивным действиям смог достичь основных ключевых показателей.

В соответствии со Стратегией развития разработаны концептуальные подходы по преобразованию Фонда в инвестиционный холдинг. Данные принципы и подходы были рассмотрены и одобрены на заседании Совета по управлению Фондом под председательством Первого Президента Республики Казахстан - Елбасы.

В 2020 году в рамках исполнения постановления Правительства Республики Казахстан от 30 декабря 2015 года № 1141 «О некоторых вопросах приватизации на 2016 – 2020 годы» Фондом размещено 6,28% акций АО «НАК «Казатомпром» на сумму 85,2 млрд тенге, а также реализованы пять активов - «Парк хранения сжиженного нефтяного газа», «Актюбинский рельсобалочный завод», «Continental Logistics», «Intergas Finance» и «Востокмашзавод».

Продолжается работа по 7 крупным компаниям, подлежащим выводу на IPO/SPO или продаже стратегическим инвесторам, а также по 15 активам, подлежащим передаче в конкурентную среду различными способами в 2021-2024 гг., которые включены в постановление Правительства Республики Казахстан по вопросам приватизации на 2021-2025 годы.

В Национальный фонд Республики Казахстан в 2020 году были перечислены средства от приватизации активов в размере 88,8 млрд тенге с опережением графика за счет досрочного погашения долгосрочных займов.

Фонд также уделил большое внимание благотворительной деятельности. Так, в 2020 году было реализовано 30 социальных проектов на сумму свыше 7,03 млрд тенге, в том числе на обеспечение медицинским оборудованием, противовирусными препаратами и оказание поддержки мероприятиям по предотвращению распространения коронавирусной инфекции COVID-19.

Для обеспечения повышения эффективности операционной деятельности Фонд разработал программу масштабных преобразований деятельности контролируемых Портфельных компаний. Данная программа закладывает фундамент и общие принципы трансформации всей Группы Фонда и является одним из ключевых инструментов реализации Стратегии развития Фонда.

Учитывая влияние глобального кризиса, вызванного пандемией коронавируса COVID-19, Фонд определил следующие приоритеты для обновления Программы трансформации: (1) производственная безопасность; (2) трансформация культуры; (3) клиенты; (4) поставщики/оптимизация цепочек

поставок; (5) оптимизация расходов через реинжиниринг процессов; (6) кибербезопасность.

Инициативы компаний, обусловленные указанными приоритетами, реализуются через проекты, чистые выгоды от которых на конец 2020 года составили 44,8 млрд тенге.

Наряду с реализацией Программы цифровой трансформации запущен процесс непрерывного совершенствования, в рамках которого происходит постоянный поиск и анализ новых идей, а также инициирование проектов для повышения эффективности ключевой деятельности Портфельных компаний.

В декабре 2020 года была проведена вторая конференция «Digital Samruk 2020» в онлайн формате с участием Премьер-Министра Республики Казахстан, в ходе которой обсуждались ключевые результаты Фонда и проектов цифровой трансформации, внедрение новых технологий в производственных процессах Портфельных компаний, а также направления для сотрудничества с Министерством цифрового развития, инноваций и аэрокосмической промышленности Республики Казахстан.

В 2020 году была эффективно реализована единая онлайн платформа рекрутинга «Samruk Qyzmet», основной целью которой является прозрачность процесса отбора кадров. Благодаря этому в конце 2020 года на платформе Samruk Qyzmet было размещено более 4 500 вакансий, зарегистрированы более 32 000 соискателей, более 1 000 людей были трудоустроены в Фонд и его дочерние организации.

В 2020 году также успешно были реализованы программы «Жас Өркен» и «Цифровое лето», разработанные в целях трудоустройства и вовлечения талантливой молодежи Казахстана в проекты цифровизации и трансформации в группе компаний Фонда.

По результатам деятельности Фонда в 2020 году Организация Объединенных Наций включила его в список 20 передовых фондов, обеспечивающих устойчивое развитие.

Кроме этого, в рейтинге прозрачности суверенных фондов благосостояния (СФБ) Linaburg-Maduell Transparency Index Фонд получил максимально возможные 10 баллов. Вместе с ним 10 баллов удостоились также суверенные фонды таких развитых стран, как Сингапур (Temasek), Объединенные Арабские Эмираты (Mubadala) и Норвегия (GPFG).

В июне 2020 года международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги Фонда на уровне «BB+/B», прогноз – «Стабильный», а также рейтинг Фонда по национальной шкале «kzAA+».

Все эти показатели свидетельствуют о высоком уровне прозрачности Фонда на международном уровне и являются признанием мирового сообщества правильности принимаемых Фондом подходов и мер, направленных на достижение стратегических целей.

К сожалению, риск пандемии COVID-19 продолжает оказывать прямое влияние на здоровье и безопасность работников Фонда и Портфельных компаний, а также косвенное влияние и на другие риски, в том числе на ценовой риск, валютный риск, риск нарушения ковенант и риск ликвидности. В свою очередь, Совет директоров уделяет этому особое внимание и осуществляет постоянный мониторинг критических рисков, которые влияют на деятельность Группы Фонда, а также мерам по снижению таких рисков.

Учитывая нынешнюю ситуацию в мировой экономике, следующий год ожидается не менее насыщенным. Несмотря на это, Фонд продолжит работу, направленную на достижение целей и задач, поставленных руководством страны, а также в рамках реализации Стратегии развития Фонда до 2028 года.

Джон Дудас

Председатель Совета директоров
АО «Самрук-Қазына»

Приветственное слово Председателя Правления

Уважаемые коллеги, партнеры и инвесторы!

Фонд «Самрук-Қазына» успешно справился с глобальными кризисными явлениями 2020 года, завершив его с результатами выше намеченных планов. Самое главное, Группа компаний не допустила остановки производства и сокращений производственного персонала, была продолжена реализация инвестиционных проектов.

Безусловно, пандемия внесла свои коррективы и заставила компании Фонда оперативно реагировать на вызовы, вероятность которых прежде никто не мог предусмотреть. Максимально все бизнес-процессы были переведены в дистанционный формат. Обеспечено стабильное функционирование всех 297 предприятий Группы компаний в энергетической, нефтегазовой, урановой, телекоммуникационной, почтовой и других отраслях, своевременная выплата заработной платы работникам – 276 тыс. человек.

Чистый доход группы компаний «Самрук-Қазына» в отчетный период в три раза превысил план и составил 558 млрд тенге при плане в 167 млрд тенге. Стоимость чистых активов NAV за последние два года увеличилась на 16% или более чем на 2 трлн тенге.

В 2020 году стоимость активов Фонда возросла на 1,1 трлн тенге приблизившись к 14 трлн тенге. Рост обеспечен в нефтегазовом, энергетическом, телекоммуникационном секторах, а также повышением стоимости публичных активов – АО «НАК «Казатомпром», АО «Казакхтелеком», АО «KEGOC».

Единственному акционеру Фонда – Правительству Республики Казахстан в 2020 году выплачено дивидендов на 120 млрд тенге. Это в 10 раз больше показателя 2017 года.

В октябре минувшего года, согласно оценке ООН, «Самрук-Қазына» вошел в топ-20 передовых фондов мира, обеспечивающих устойчивое развитие и в десятку самых эффективных суверенных фондов. Максимальные 10 баллов из 10 возможных в рейтинге прозрачности суверенных фондов благосостояния свидетельствуют о высоком уровне доверия к деятельности «Самрук-Қазына».

В 2020 году презентована Концепция преобразования Фонда и определены ключевые цели до 2028 года. Главная из них – переход Фонда «Самрук-Қазына» в среднесрочной перспективе к новому формату в качестве инвестиционного холдинга по аналогии с ведущими суверенными фондами благосостояния. Это позволит изменить подходы в управлении портфелем и сосредоточить ресурсы не на решении операционных вопросов компаний, а на инвестиционной эффективности вложений. В 2021 году Фонд продолжит актуализацию и корректировку Стратегии развития с учетом текущих и перспективных вызовов.

Ключевыми приоритетами работы Фонда станут устойчивое развитие и инвестиции. Переход на принципы ESG - это забота об окружающей среде, людях и передовая практика корпоративного управления. Модернизация и

технологическое перевооружение обеспечат снижение выбросов, повышение энергоэффективности, развитие ВИЭ и декарбонизацию Портфельных компаний.

Вместе с тем, будет продолжено формирование Фонда будущих поколений. Также в планах осуществление прямых инвестиций на принципах соинвестирования, что позволит нарастить объем коммерческих активов. Таким образом, Фонд сосредоточится на оптимизации и реструктуризации с полным переходом к активному управлению инвестиционным портфелем к 2024 году.

В настоящий момент определены 12 приоритетных отраслей, среди которых информационные технологии, инфраструктурное строительство, зеленая энергетика, химическая промышленность, здравоохранение, машиностроение, логистика, сельское хозяйство, горнодобывающая промышленность, научные разработки. Этот список будет обновляться ежегодно при изменении глобальных тенденций на рынках.

В начале июня 2020 года АО «Самрук-Қазына» завершил процесс дополнительного размещения акций и глобальных депозитарных расписок АО «НАК «Казатомпром». По итогам размещений на Лондонской Фондовой Бирже (LSE) и бирже Международного Финансового Центра Астана (AIX) спрос на акции компании со стороны инвесторов превысил предложение в 2,9 раз.

Так, 6,28% акций Компании были реализованы на сумму 211 млн долларов США или 85 млрд тенге. На площадке биржи МФЦА поступило всего заявок на 69,7 млн долларов США, в том числе 53,4% от казахстанских и 46,6% от иностранных инвесторов.

В середине 2020 года Государственной комиссией по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан были определены новые сроки приватизации активов из-за ухудшения макроэкономической ситуации и нестабильности на фондовых рынках. Изменены сроки выхода на IPO компаний АО «НК Казмунайгаз», АО «НК «Қазақстан Темір Жолы» и АО «Эйр Астана».

В 2021 году планируется передача в конкурентную среду АО «Казпочта» способом прямой адресной продажи стратегическим инвесторам. АО «НГК «Тау-Кен Самрук» и АО «Qazaq Air» пока находятся на этапе становления, поэтому сроки их реализации пересматриваются.

План приватизации на 2016-2020 годы завершен: реализовано – 90, реорганизовано – 11 и ликвидировано – 42 актива. В настоящее время проводится работа по передаче в конкурентную среду в 2021-2025 годы 7 крупных активов и 15 некрупных активов АО «Самрук-Қазына» в рамках плана приватизации на 2021-2025 годы.

Еще одна ключевая задача Фонда – повышение прозрачности закупочной деятельности. В целом, за последние два года наблюдается значительный рост конкурентных закупок способом открытого тендера и запроса ценовых предложений. Снижена доля закупок из одного источника в 5 раз, конкурентные закупки увеличились в 6 раз. Оказана прямая поддержка отечественным товаропроизводителям через категорийные закупки на сумму 246 млрд тенге. Экономия по итогам закупок за 2018-2020 годы составила 410 млрд тенге.

В 2021 году Фонд намерен уделить особое внимание росту человеческого капитала – улучшению производственной безопасности, охраны труда, социальной стабильности с усилением института Омбудсмена.

Для развития кадров и человеческого капитала Фонд последовательно улучшает процедуры конкурсного отбора персонала и прозрачности найма. В Фонде запущена платформа Samruk Qyzmet (qsamruk.kz). Она объединяет 167 компаний АО «Самрук-Қазына», более 39 000 соискателей и 5 700 вакансий. С момента запуска единой онлайн платформы рекрутинга Samruk Qyzmet, трудоустроено более 1 200 кандидатов.

В рамках повышения эффективности Портфельных компаний будет реализована программа цифровой трансформации.

Мы предполагаем, что рост мировой экономики в 2021 году активизируется ввиду вакцинации от COVID-19 и повышения иммунизации персонала. Реализация запланированных мер позволяет нам уверенно смотреть в будущее и быть готовыми к выполнению новых задач.

Совет директоров, руководство и сотрудники Фонда прикладывают все усилия для того, чтобы выполнить намеченные планы и достигая целей, двигаться вперед в соответствии с новой Стратегией развития Фонда.

Выражаю благодарность команде Фонда за эффективную и плодотворную работу и возможность внести вклад в устойчивое развитие!

Саткалиев Алмасадам Маиданович

Председатель Правления
АО «Самрук-Қазына»

Наша бизнес модель

Миссия		Видение		Культура и ценности			
Повышение национального благосостояния Республики Казахстан и обеспечение долгосрочной устойчивости для будущих поколений		Инвестиционный холдинг, обеспечивающий высокие финансовые показатели, доходы от инвестиций и развивающий портфель на уровне ведущих суверенных фондов благосостояния		P – Partnership – Партнерство R – Respect – Уважение I – Integrity – Целостность M – Meritocracy – Меритократия E – Excellence – Совершенство			
		Сильные стороны <ul style="list-style-type: none"> Устойчивый портфель активов, имеющий значительную роль в национальной экономике Опытное руководство и команда с профессиональными возможностями Важный вклад в экономическое развитие Казахстана по привлечению потенциальных инвесторов Влияние на эффективность портфеля посредством дивестиций и реинвестиций Принятый Кодекс корпоративного управления на основе Объединенного Кодекса Великобритании Желание и готовность Фонда к изменениям 					
Стратегические цели		Стратегические инициативы		Стратегические результаты		Факторы, влияющие на показатели 2020 года	
1) Эффективность компаний		1) Повышение рентабельности компаний		<ul style="list-style-type: none"> Увеличение доходности Укрепление финансовой устойчивости Сокращение затрат Реализация Программы Цифровой Трансформации 		Рост цены на нефть марки Brent Валютное хеджирование	
2) Управление портфелем		2) Оптимизация структуры портфеля		<ul style="list-style-type: none"> Реализация программы приватизации Выход из нестратегических активов 		Убытки от обесценения	
		3) Диверсификация доходов		<ul style="list-style-type: none"> Ребалансировка инвестиционного портфеля Инвестиции в новые сектора в Казахстане Международные инвестиции 		Ухудшение макроэкономической среды	
3) Устойчивое развитие		4) Корпоративное управление и устойчивое развитие		<ul style="list-style-type: none"> Эффективное корпоративное управление Развитие человеческого капитала Реализация инициатив в области устойчивого развития 			

Создание ценности для стейкхолдеров		
Единственный акционер	<ul style="list-style-type: none"> • Акционерный капитал • Стратегическое направление и ориентация • Повышение прозрачности и стандартов и практики раскрытия информации 	<ul style="list-style-type: none"> • Производительность • Реализация стратегии развития • Дивиденды • Прозрачность и раскрытие информации
Персонал	<ul style="list-style-type: none"> • Развитие человеческого капитала • Трудовые отношения, основанные на сотрудничестве • Лояльность к компании 	<ul style="list-style-type: none"> • Конкурентоспособная заработная плата • Безопасные условия труда • Профессиональный рост • Качественный социальный пакет • Гарантия соблюдения прав человека и норм этики
Портфельные компании	<ul style="list-style-type: none"> • Стратегические ресурсы и возможности • Возможности для будущего развития 	<ul style="list-style-type: none"> • Внедрение передовых методов и стандартов • Методологическое обеспечение по направлениям развития
Местные сообщества, НПО, Общество	<ul style="list-style-type: none"> • Стабильность рабочей силы и разрешение конфликтов • Взаимная поддержка и адаптация 	<ul style="list-style-type: none"> • Спонсорство и благотворительность • Поддержка в регионах присутствия
Государственные органы	<ul style="list-style-type: none"> • Макроэкономическая и социальная политика • Возможность лоббирования и поддержки • Государственное регулирование 	<ul style="list-style-type: none"> • Налоговые и социальные отчисления • Инвестиции в проекты, которые оказывают влияние на население • Создание рабочих мест • Рейтинг социальной стабильности
Бизнес-партнеры, клиенты	<ul style="list-style-type: none"> • Эффективная цепочка поставок и цепочка создания стоимости 	<ul style="list-style-type: none"> • Прозрачность закупок товаров, работ и услуг (надежность, стабильность)

Ключевые риски
<p>Стратегические риски</p> <ul style="list-style-type: none"> • Риски пандемии COVID-19 • Репутационные риски
<p>Финансовые риски</p> <ul style="list-style-type: none"> • Риски ликвидности и нарушения ковенант/листинговых требований • Валютный риск
<p>Операционные риски</p> <ul style="list-style-type: none"> • Риск социальной нестабильности • Риск несчастных случаев
<p>Правовые риски</p> <ul style="list-style-type: none"> • Риск судебных разбирательств

	<ul style="list-style-type: none"> • Совместная разработка, развитие и решение проблем 	<p>результатов, соблюдение требований)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Этические нормы ведения бизнеса • Противодействие коррупции
Бизнес-сообщество, СМИ	<ul style="list-style-type: none"> • Конструктивное сотрудничество • Добровольное применение стандартов • Одобрение сообществом • Репутация и лояльность 	<ul style="list-style-type: none"> • Прозрачность и надлежащее раскрытие информации

Обзор экономики Казахстана

Площадь Казахстана сопоставима с территорией Западной Европы, при этом плотность населения в стране – одна из самых низких в мире. В стратегическом отношении Казахстан является связующим звеном между крупными и быстрорастущими рынками Китая и Азии и рынками России и Западной Европы, обеспечивая автомобильное, железнодорожное и морское сообщение по Каспийскому морю.

С момента обретения независимости Казахстан достиг значительных экономических показателей. Экономика Казахстана является одной из крупных и устойчивых экономик Центральной Азии.

За последнее десятилетие Казахстан сделал значительные шаги в экономической политике и ответственно подошел к распределению крупных доходов от сырьевого сектора путем внедрения налогово-бюджетной системы, регулируемой четкими правилами.

2020 год стал для экономики всего мира большим потрясением. Пандемия COVID-19 и резкое сокращение объема экспорта существенно повлияли и на экономику Казахстана. В 2020 году ВВП впервые упал за два десятилетия, снизившись на 2,6%. Общенациональные ограничения мобильности ввиду пандемии COVID-19 привели к сокращению потребительского спроса и объема инвестирования. Рост инфляции был обусловлен увеличением цен на продукты питания и обесцениванием казахстанской валюты.

Ожидается, что в 2021 году экономический рост восстановится до 3,2% благодаря возобновлению внутренней активности, возвращению мирового спроса на нефть, продолжению реализации мер бюджетной поддержки и успешной вакцинации против вируса COVID-19 в стране. При сохранении темпов восстановления рост экономики прогнозируется в пределах 3 - 4% в 2021 году.

Правительство Республики Казахстан оперативно отреагировало на кризис, возникший на фоне COVID-19, и представило пакет бюджетных стимулов в размере около 6% от ВВП, ориентированных на поддержку МСП и населения. Для поддержки дальнейшего стабильного и устойчивого восстановления экономики Казахстану необходимо способствовать проведению структурных реформ, ведя параллельно эффективную борьбу с пандемией, с тем, чтобы обеспечить быстрое, устойчивое и инклюзивное восстановление экономики.¹

¹ На основе информации Всемирного Банка

Прогноз экономики РК

Обзор 2020 года и среднесрочный прогноз

В 2020 году падение реального ВВП РК составило 2,6% по сравнению с 2019 годом вследствие значительного снижения цен на нефть и карантинных ограничений, введенных в стране, что привело к беспрецедентному снижению внутреннего спроса. Промышленное производство продемонстрировало снижение на 0,4% по сравнению с прошлым годом. Отмечается снижение в транспорте (на 17,2%), торговле (на 7,3%), горнодобывающей промышленности (на 3,7%). В то же время отдельные виды отраслей реального сектора и услуг демонстрируют положительные темпы роста - строительство (рост на 11,2%), информация и связь (на 8,6%), сельское хозяйство (на 5,6%), обрабатывающая промышленность (на 3,9%). По предварительной оценке НБРК, в 2020 году текущий счет платежного баланса сложился с дефицитом в 5,9 млрд ДСША, что в основном обусловлено снижением экспорта товаров за счет сокращения экспорта нефти.

По данным Министерства национальной экономики Республики Казахстан, ожидается, что рост ВВП РК в среднем составит 4,0% в течение 2021-2025 годов, поддерживаемый в первую очередь восстановлением и дальнейшим устойчивым ростом потребления, инвестиций и чистого экспорта.

Инвестиции станут основной движущей силой экономического роста, поскольку государственные капитальные расходы на инфраструктурные проекты и приток прямых иностранных инвестиций приведут к среднегодовому увеличению накопления основного капитала на 6,4% в течение следующих пяти лет. Рост чистого экспорта будет поддерживаться реализацией Национальной экспортной стратегии и разрабатываемой Государственной программы развития торговой политики. При этом особый акцент будет сделан на развитии несырьевого экспорта и мерах по импортозамещению.

Основными драйверами роста со стороны предложения будут обрабатывающая промышленность, сельское хозяйство и сервисная экономика. Ожидается, что основными драйверами станут сектора машиностроения, нефтепереработки, химической и металлургической промышленности. Согласно прогнозам, принимаемые меры позволят увеличить долю обрабатывающего сектора в структуре промышленности с 41,6% в 2019 году до 58,1% в 2025 году.

Обменный курс

Среднегодовой курс USDKZT в 2020 году составил 413 тенге / ДСША, что выше показателя 2019 года на 8%. В январе-феврале 2020 года тенге укреплялся, однако в начале марта начал стремительно слабеть из-за падения цен на нефть, вызванного эскалацией эпидемии Covid-19 и развязыванием ценовой войны между Саудовской Аравией и Россией. Национальная валюта ослабла на 17,5% по итогам марта, достигнув рекордной отметки в 448 тенге / ДСША 1 апреля. С апреля по июнь тенге укреплялся, отыгрывая часть потерь на фоне частичного восстановления цен на нефть. С введением повторного карантина в июне вновь наблюдалось ослабление курса тенге, однако на фоне восстановления цен на нефть и положительной динамики на мировых фондовых рынках, а также разработки эффективных вакцин против Covid-19, тенге укрепился к концу года. Всего за 2020 год НБРК продал 1,905 млрд ДСША из собственных резервов на внутреннем рынке

в целях поддержки национальной валюты. Также, с начала года, было проведено трансфертов из Национального фонда на общую сумму 9,05 млрд ДСША. Дополнительно было внедрено проведение валютных торгов посредством Франкфуртского аукциона. **Несмотря на все меры, на итоговое общее ослабление курса тенге с начала года повлияли следующие превалирующие факторы: (i) падение цены на нефть марки Brent на 22%, (ii) ослабление курса USDRUB на 20% по итогам 2020 года, (iii) общее ослабление валют развивающихся рынков на фоне снижения экспорта ввиду падения глобального спроса и укрепления доллара в отдельные периоды, связанное с общим снижением риск-аппетита инвесторов и неопределённостью по стимулирующим мерам в США и в мире.**

Сырьевые товары

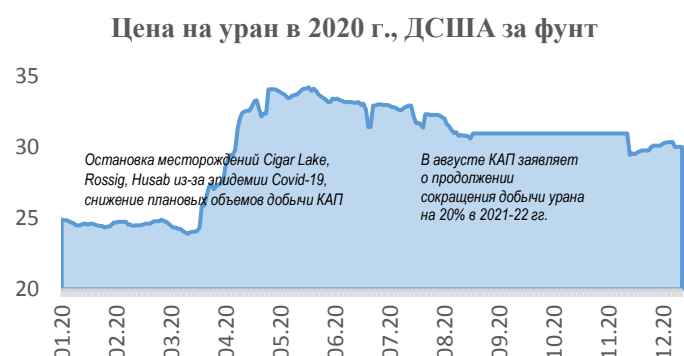


В 2020 году, цена на нефть марки Brent снизилась на 22% с 66 до 51,8 ДСША за баррель, на фоне ценовой войны между Саудовской Аравией и РФ, а также падения спроса на нефть, связанного с распространением пандемии Covid-19. Согласно данным ОПЕК, спрос на нефть во втором

полугодии упал на 18% или на 18 млн баррелей в сутки, в связи с чем ОПЕК+ в апреле было принято решение сократить добычу нефти на 9,7 млн баррелей в сутки. Далее, в июле ОПЕК+ согласовал ослабление ограничений по добыче нефти на 2 млн барр./сутки до 7,7 млн барр./сутки с августа до конца года. Последующий рост числа случаев Covid-19 во всем мире привел к введению частичных и полных локдаунов в октябре, в особенности в странах ЕС, продолжая ограничивать дальнейшее восстановление спроса. Оптимизм, связанный с появлением вакцин от Covid-19, спровоцировал скачок цен на нефть в декабре, а также по итогам четвертого квартала в целом.

С начала февраля 2021 года цена на нефть марки Brent превысила значение в 60 ДСША за баррель. В марте 2021 года, ОПЕК+ приняло решение о сохранении текущих производственных квот в апреле, что оказало положительное влияние на дальнейший рост цен на нефть. Таким образом, по состоянию на 10 марта, цена на нефть марки Brent составила 67,08 ДСША за баррель.

На 2021 год, медианные и средние прогнозы находятся на уровне 48 ДСША за баррель с потенциалом дальнейшего роста в 2022-2025 годах.



Позитивные ожидания участников рынка по ценам на нефть отражены в распределении прогнозов от различных институтов.

Цена на уран в 2020 году выросла на 20% и составила 30 ДСША за фунт к концу года, что главным образом было

связано с приостановкой крупнейшего в мире месторождения урана Cigar Lake компании Cameco и месторождений Rossing и Husab в Намибии из-за эскалации пандемии Covid-19. По оценкам, представленным в отчете о рынке электроэнергии Международного энергетического агентства, производство атомной энергии в 2020 году снизилось на 4% по сравнению с 2019 годом. В дополнение к этому, в апреле Казатомпром объявил о снижении планового объема добычи урана на 4 000 тонн в 2020 году. В августе компания также заявила, что продолжит сокращение добычи урана на 20% в 2021-2022 годах. Тем временем, спрос на уран не был затронут эпидемией, так как работа атомных электростанций не прерывалась из-за высоких затрат по их отключению и обратному запуску. По прогнозам Resources and Energy Quarterly, цена на уран ожидается на уровне 34 и 39,8 ДСША за фунт в 2021 году и 2022 году, соответственно.



В 2020 году средняя цена на цинк сложилась на уровне 2 280 ДСША за тонну, что ниже показателя 2019 года на 11%, в результате снижения спроса на рынке на фоне пандемии Covid-19. В первом квартале 2020 года, цена на цинк неуклонно падала до уровней в 1 800 ДСША за тонну в марте. Далее, цены начали расти по мере общего восстановления экономической активности, достигая уровня в 2 500 ДСША за тонну в августе. Наибольшую поддержку ценам оказало более сильное, чем ожидалось, восстановление производства в Китае. Ожидается, что цена стабилизируется на уровне 2 713-2 750 ДСША за тонну в 2021-2025 гг., на фоне восстановления спроса на рынке.



инфляции.

В 2020 году цена на золото выросла на 25% до 1 772 ДСША за унцию на фоне программы количественного смягчения со стороны ФРС и других центральных банков, а также падения реальных процентных ставок и ускорения инфляции.

По итогам 2020 года спрос на пассажирские перевозки сократился на 65,9% по сравнению с 2019 годом, что явилось самым значительным снижением в истории авиации. Прогнозируется медленное восстановление деловых и туристических путешествий, учитывая новую статистику по заражению Covid-19.

Карантинные ограничения также привели к снижению пассажиропотока железных дорог примерно на 80% по всему миру. Международные пассажирские перевозки упали почти на 100% с закрытием границ, тогда как по объемам грузовых перевозок операторы сообщают о спаде от 20% до 35%. По

В 2020 году средняя цена на цинк сложилась на уровне 2 280 ДСША за тонну, что ниже показателя 2019 года на 11%, в результате снижения спроса на рынке на фоне пандемии Covid-19. В первом квартале 2020 года, цена на цинк неуклонно падала до уровней в 1 800 ДСША за тонну в марте. Далее, цены начали расти по мере общего восстановления экономической активности, достигая уровня в 2 500 ДСША за тонну в августе. Наибольшую поддержку ценам оказало более сильное, чем ожидалось, восстановление производства в Китае. Ожидается, что цена стабилизируется на уровне 2 713-2 750 ДСША за тонну в 2021-2025 гг., на фоне восстановления спроса на рынке.

В 2020 году цена на золото выросла на 25% до 1 772 ДСША за унцию на фоне программы количественного смягчения со стороны ФРС и других центральных банков, а также падения реальных процентных ставок и ускорения инфляции.

оценкам UIC, потери сектора составят около 125 млрд ДСША в 2020-2021 гг. **При таком сценарии исследование предполагает, что бизнес не восстановится до докризисного уровня до 2023-2024 гг.**

Вторая волна пандемии Covid-19 и соответствующее повторное введение локдаунов в ЕС, а также нарастающие геополитические риски усугубляют возникшую экономическую неопределенность. Согласно S&P Global, наиболее пострадавшими от текущего кризиса глобальными отраслями являются: (1) авиация, (2) гостиничные услуги, (3) добыча нефти и газа, (4) торговля автомобильными запчастями и оборудованием, (5) ресторанный бизнес.

В целом, согласно данным Международного валютного фонда (МВФ), сокращение мировой экономики в 2020 году оценивается на уровне 3,5%, что хуже, чем во время финансового кризиса 2008-2009 гг. В тоже время, данный показатель на 0,9% меньше, чем предполагалось в предыдущем прогнозе, вследствие более активной, чем ожидалось, экономической динамики во второй половине 2020 года. Общие потери мирового ВВП из-за кризиса, вызванного пандемией, в ближайшие пять лет могут составить порядка 28 трлн ДСША. Согласно прогнозам МВФ, в 2021 году рост мирового ВВП восстановится до 5,5%, что будет поддержано масштабными фискальными и монетарными мерами стимулирования. Прогнозируется, что данное восстановление будет в значительной степени различаться между странами в зависимости от доступа к медицинской помощи, действенности поддержки со стороны мер политики, подверженности влиянию вторичных эффектов между странами и структурных характеристик экономики на начало кризиса.

Стратегия развития Фонда

В соответствии с действующей редакцией Стратегии развития на 2018-2028 годы, видение Фонда заключается в становлении инвестиционным холдингом к 2028 году, обеспечивающим высокие финансовые показатели, доходы от инвестиций и развивающий портфель на уровне ведущих суверенных фондов благосостояния. Миссия Фонда заключается в повышении национального благосостояния Республики Казахстан и обеспечении долгосрочной устойчивости для будущих поколений. Фонд достигнет своей миссии посредством эффективности компаний, управления портфелем, а также устойчивого развития. Стратегия развития Фонда направлена на реализацию стратегических целей и направлений развития Республики Казахстан.



В 2020 году завершился первый этап реализации Стратегии развития Фонда на 2018-2028 годы. В целом, учитывая внешние факторы, повлиявшие на достижение всех стратегических целей и задач, Фонд успешно завершает в 2020 год – первый этап реализации Стратегии со следующими результатами:

- чистый доход Фонда составил 558 млрд тенге, что на 234% выше прогнозного значения в размере 167 млрд тенге. Основным фактором превышения фактического значения над прогноznым послужили рост усредненной цены на нефть на весь год с 28 ДСША/барр. до 42 ДСША/барр., увеличение долевого дохода за счет снижения отрицательной курсовой разницы (с 450 до 413 тг./ДСША), снижение расходов на закуп газа и финансовых расходов, а также рост финансовых доходов.

- цель Фонда по росту стоимости активов обеспечена и составляет 9,6% и превышает стратегический уровень 8% ежегодного темпа роста чистых активов с 2015 года.

- показатель Долг/ЕВITDA снизился до уровня 3,6 по сравнению с планом (4,1) за счет роста ЕВITDA, обусловленный в основном ростом цены на нефть и оптимизацией затрат.

- ROACE составил 4,4%, что на 1,4 пункта больше планового показателя.
- чистые выгоды по трансформации составили 44,8 млрд тенге, из них прямые выгоды 30,6 млрд. тенге.
- в рамках Благотворительной программы Фонда было одобрено финансирование 30 проектов на сумму 7,03 млрд тенге, а общее количество прямых бенефициаров благотворительных проектов составило более 115 тыс. человек.
- по состоянию на 31 декабря 2020 года количество компаний в группе Фонда составило 297 ед.

Преобразование Фонда

Преобразование Фонда является вторым этапом реализации Стратегии развития. Изначально, преобразование Фонда планировалось осуществить с 2021 по 2024 годы. Однако, фактически для перехода может потребоваться более длительный период ввиду необходимости пересмотра подходов вследствие влияния пандемии COVID-19, глобальных мегатрендов и макроэкономической среды в стране. При текущей конъюнктуре и с учетом важности Фонда для экономики страны, а также поддержки регионов более целесообразным на сегодняшний день видится фокусирование инвестиций в экономику Казахстана в целях реализации стратегических и социально-значимых проектов. В настоящее время разрабатывается концепция по преобразованию Фонда, в которой будут отражены ключевые этапы перехода, реалистичные сроки и условия, необходимые для эффективного преобразования.

В первую очередь, необходимо продолжить работу по улучшению эффективности Портфельных компаний. Перед Фондом стоит задача по применению передовых практик корпоративного управления и обеспечению прозрачности деятельности. На системной основе будет продолжена реализация программы цифровой трансформации.

Приватизация с элементами Народного IPO будет способствовать притоку финансовых средств, часть из которых будет направлена на инвестиции, что позволит диверсифицировать экономику, создавать новые производства и рабочие места. Реализация Народного IPO предоставит возможность гражданам РК выступить в качестве совладельцев национальных активов.

Приоритетное внимание должно быть уделено устойчивому развитию. Следование принципам ESG (забота об окружающей среде, о людях и передовая практика корпоративного управления) обеспечит снижение выбросов, повышение энергоэффективности, развитие ВИЭ и декарбонизацию Портфельных компаний. Улучшение производственной безопасности, охраны труда и социальной стабильности позволит создать благоприятную среду для роста человеческого капитала.

При этом, в целях эффективного преобразования необходима системная поддержка Правительства в сфере регуляторной политики, в особенности в части либерализации рынка и ценообразования.

Отчет менеджмента

Финансовые и производственные результаты
Программа трансформации
Программа приватизации
Инвестиционная деятельность

Финансовые и производственные результаты Группы Фонда

В приведенной ниже таблице указана финансовая информация, относящаяся к консолидированным результатам Группы за 2018, 2019 и 2020 годы.

Показатель	2018	2019	2020
Консолидированная выручка, млрд тенге (без учета гос. субсидий)	10 116	10 649	8 556
Активы, млрд тенге	25 745	26 417	27 483
Собственный капитал, млрд тенге	12 953	14 343	15 152
Консолидированная чистая прибыль на долю акционера, млрд тенге	1 186	1 248	558
EBITDA (операционная), млрд тенге	1 880	2 366	1 870
EBITDA Margin (%)	18,5	22,1	21,8

Сумма консолидированной выручки по итогам 2020 года составила 8,6 трлн тенге, что ниже показателя 2019 года на 2 трлн тенге, или на 20%. По сравнению с 2019 годом, наибольшие отклонения наблюдается в таких сегментах, как продажа сырой нефти (-1 558 млрд тенге), продажа нефтепродуктов (-746 млрд тенге), авиаперевозки (-168 млрд тенге). При этом по следующим сегментам наблюдается рост в сравнении с аналогичным периодом прошлого года: реализация аффинажного золота (+202 млрд тенге), продажа урановой продукции (+95 млрд тенге) и телекоммуникационные услуги (+87 млрд тенге).

Выручка по сегментам, млрд тенге

Показатель	2018	2019	2020
Продажа сырой нефти	3 757	3 529	1 972
Продажа нефтепродуктов	2 603	2 590	1 844
Грузовые железнодорожные перевозки	858	970	1 076
Продажа продукции переработки газа	783	875	810
Продажа урановой продукции	400	468	563
Транспортировка нефти и газа	315	389	290
Авиаперевозки	292	331	163
Электрический комплекс	278	240	263
Реализация аффинированного золота	257	436	638
Телекоммуникационные услуги	214	432	520
Переработка давальческой нефти	175	195	192
Транспортировка электроэнергии	145	222	287
Пассажирские железнодорожные перевозки	85	86	39
Процентный доход	46	39	40
Почтовые услуги	43	46	42
Минус: Банк качества сырой нефти	(18)	(15)	(2)

Минус: косвенные налоги и коммерческие скидки	(500)	(587)	(538)
Прочий доход	383	400	357
	10 116	10 649	8 556

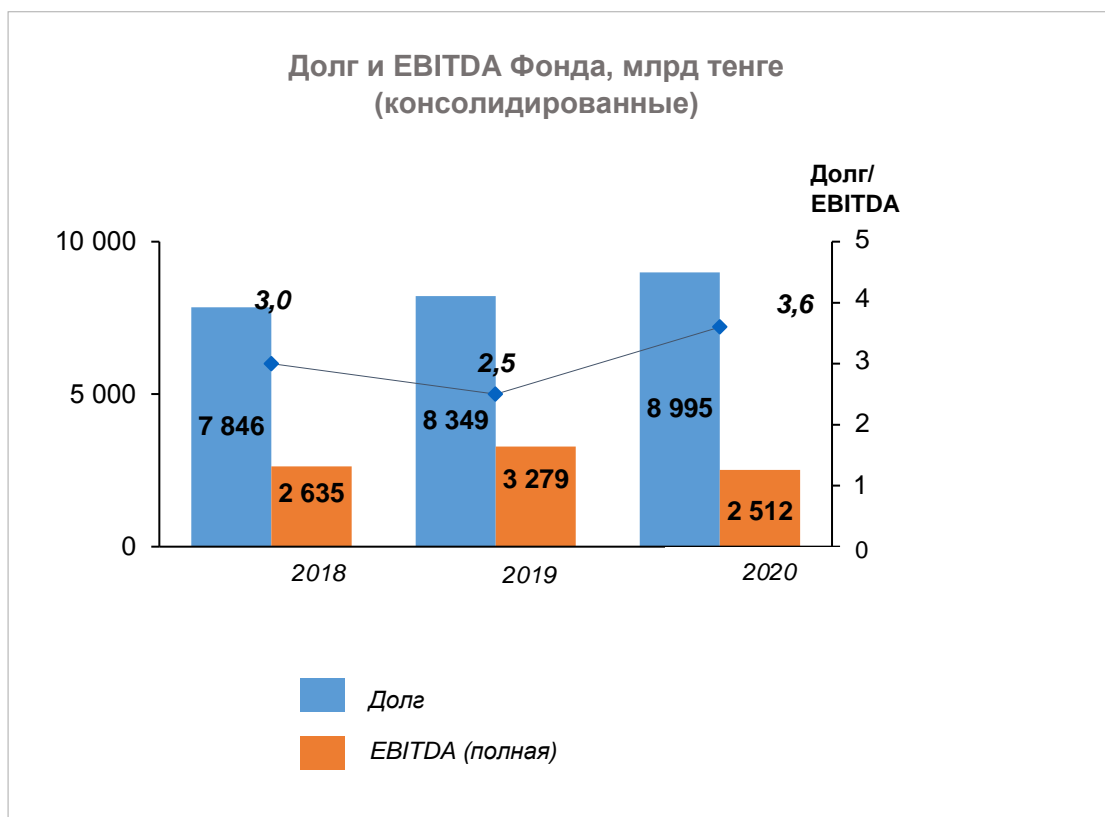
Факторы выручки по прочим видам деятельности:

Выручка от	Факторы
Реализация урановой продукции	Увеличение объема реализации ЗОУ на 2,4%, до 16 431 тонн, и рост средней цены на 14,5%, до 29,54 ДСША/фунт, усиленные ростом курса USD в среднем на 7.9% в сравнении с 2019 годом.
Грузовые перевозки	Доходы от грузовых перевозок увеличились на 11%, в основном, за счет роста объема грузооборота на 3,5% (в основном в экспортном и транзитном сообщениях) и роста курса валют (швейцарского франка) по расчетам доходов от транзитных перевозок. Снижение выручки от пассажирских перевозок произошло в результате снижения объема пассажирооборота на 50,3%.
Реализация аффинированного золота	Увеличение цены (на 309 ДСША, с 1461 до 1770 ДСША) и объема реализации аффинированного золота на 4 тонны, усиленное ростом курса USD в среднем на 7,9% в сравнении с 2019 годом.
Продажа сырой нефти	Сокращение объемов добычи нефти и газового конденсата на 7,9% до 21 752 тыс.тонн. Падение цены на нефть с 64 ДСША/барр. в 2019 году до 42 ДСША/барр. в 2020 году. При этом положительное влияние увеличения курса с 383 тенге/ДСША в 2019 году до 413 тенге/ДСША в 2020 году.
Услуги авиаперевозок и обслуживание	Уменьшение обусловлено приостановлением операционной деятельности в следствие пандемии COVID-19.
Транспортировка ЭЭ и соответствующая поддержка	Увеличение в основном за счёт увеличения объёма реализации покупной электроэнергии, произведённой возобновляемыми источниками энергии и роста доходов от оказания услуг по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки, а также роста доходов по регулируемым услугам за счёт повышения тарифов и увеличения объёмов услуг.
Услуги телекоммуникаций	Рост доходов от услуг сети передачи данных, мобильной связи, эффект консолидации ТОО «МТС» со 2 полугодия 2019 года.

Консолидированные активы Группы Фонда составили 27,5 трлн тенге по состоянию на 31 декабря 2020 года, что на 1 066 млрд тенге, или на 4% больше по сравнению с аналогичным показателем 2019 года. EBITDA (операционная) и EBITDA margin по итогам 2020 года составили 1 870 млрд тенге и 21,8% соответственно, тогда как аналогичные показатели по итогам 2019 года составили 2 366 млрд тенге и 22,1%.

По итогам 2020 года Группой Фонда всего было уплачено в бюджет налогов и платежей на сумму 871 млрд тенге. Общие и административные расходы составили 426 млрд тенге.

Показатели финансовой устойчивости

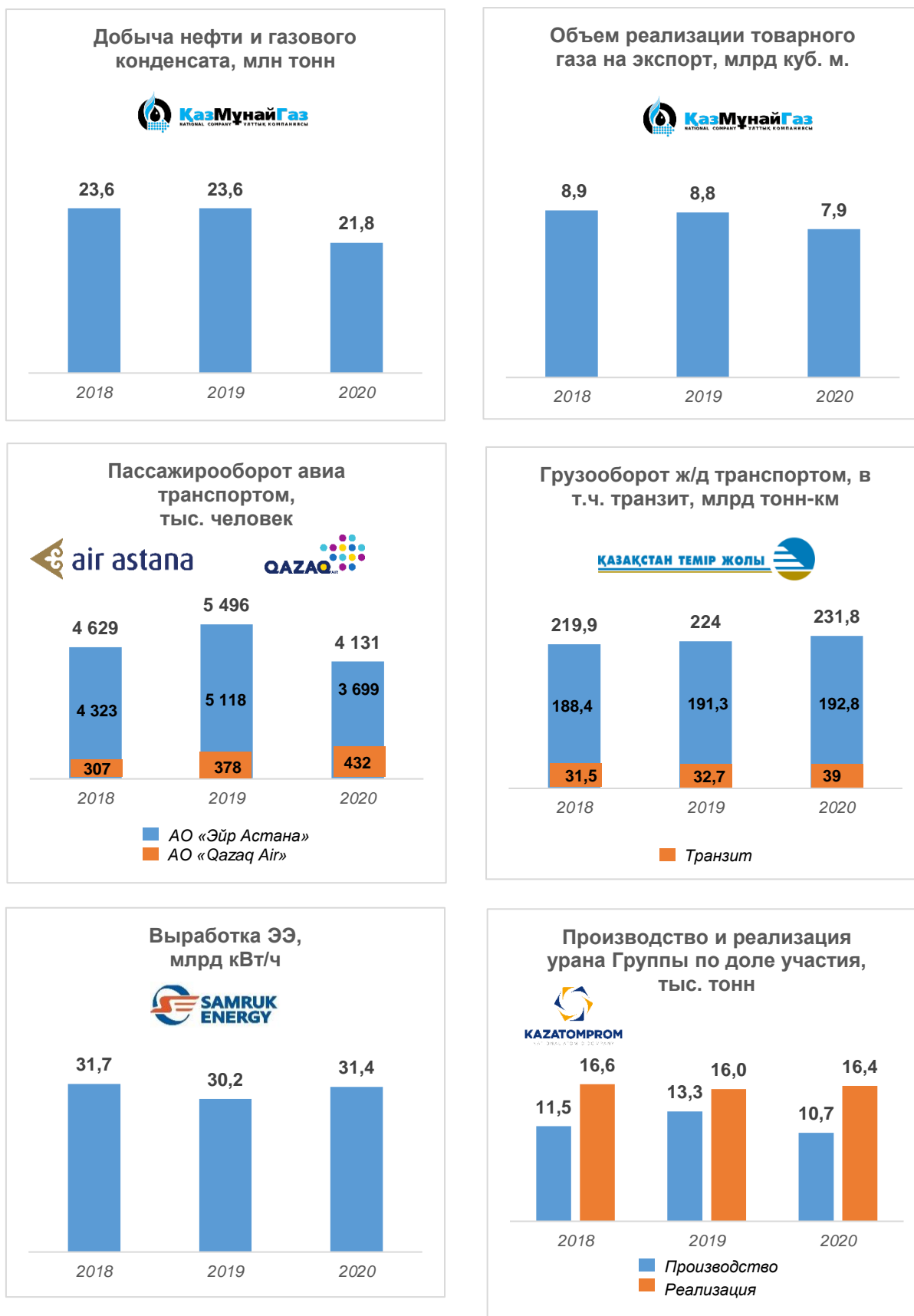


На конец 2020 года показатель Долг/EBITDA увеличился до уровня 3,6 по сравнению с 2019 годом за счет снижения EBITDA на 767 млрд тенге, обусловленный в основном влиянием пандемии и снижением цены на нефть, и увеличения консолидированного долга на 646 млрд тенге в связи с ослаблением курса тенге и освоением займа KPI по строительству нефтехимического комплекса в Атырауской области.

Коэффициенты рентабельности



Ключевые производственные показатели крупнейших Портфельных компаний



Снижение объемов добычи нефти и газового конденсата АО «НК «Казмунайгаз» на 7,9% в 2020 году по сравнению с показателем 2019 года произошло в связи со снижением объемов добычи по ОМГ, ЭМГ, ММГ, ТШО, КБМ за счет ограничений добычи нефти на отдельных месторождениях в соответствии с требованиями Соглашения ОПЕС+. По ПетроКазахстан Инк. и Казгермунай снижение произошло за счет естественного истощения запасов Кумкольской группы месторождений. При этом наблюдается рост по Кашаган Б.В. в связи с капитальным ремонтом в 2019 году и повышением уровня закачки в 2020 году, по Карачаганак по причине предупредительных работ в 2019 году.

Объем реализации товарного газа на экспорт АО «НК «Казмунайгаз» снизился в 2020 году на 10,2% по сравнению с 2019 годом, что связано с отсутствием реализации газа в Узбекистан и снижением реализации газа в Российскую Федерацию.

Показатель по пассажирообороту авиатранспортом показал снижение по АО «Эйр Астана» в 2020 году за счет снижения количества перевезенных пассажиров на МВЛ на 72% в связи с введением чрезвычайного положения в стране с середины марта по май 2020 года и частичным возобновлением операционной деятельности согласно санитарно-эпидемиологическим требованиям Республики Казахстан. Аналогичный показатель по АО «QAZAQ AIR» в 2020 году вырос на 14% по сравнению с 2019 годом в связи с увеличением флота с 3 до 5 ВС в 2019 году, а также приостановлением полетов других авиаперевозчиков и переносом базы в г. Нур-Султан.

Рост грузооборота по АО «НК «Қазақстан темір жолы» по сравнению с предыдущим годом на 3,5% связан в основном с ростом грузооборота в транзитном сообщении (19,4%).

В 2020 году произошел рост на 4% в сравнении с 2019 годом по выработке электроэнергии АО «Самрук-Энерго» за счет роста объемов ЭГРЭС-1 на 1 165 млн кВтч. При этом, увеличены объемы потребления на внутреннем рынке на 1 606 млн кВтч. к факту (106%).

Объемы производства урана в АО «НАК «Казатомпром» в 2020 году ниже по сравнению с аналогичным периодом 2019 года в связи с плановым сокращением добычи ввиду снижения деятельности по разработке месторождений и количества персонала во втором квартале 2020 года на фоне пандемии COVID-19. В 2020 году отмечается небольшой рост объема реализации урана в соответствии с планом и графиком поставок.

Повышение операционной эффективности

В целях реализации стратегий развития Портфельные компании Фонда обеспечивают выполнение производственных программ:

Портфельная компания Фонда	Результаты 2020 года
АО «НК «КазМунайГаз»	<ul style="list-style-type: none"> ➤ На разведочном блоке Бектурлы Восточный в Мангистауской области получен фонтанный приток нефти дебитом до 85 тонн/сут. по результатам комплексного геолого-геофизического изучения исторических данных, бассейнового моделирования, высокотехнологичных сейсморазведочных работ и оптимального размещения поисково-разведочной скважины; ➤ Завершено строительство крупнейшего в истории страны газопровода Бейнеу-Бозой-Шымкент. Последним этапом реализации проекта стал запуск в Актюбинской области новой компрессорной станции «Устюрт»; ➤ АО «Эмбаунайгаз» пробурило самую длинную горизонтальную скважину по группе компаний КМГ. Технология позволяет осваивать трудноизвлекаемые запасы нефти эмбинских месторождений, пик разработки которых прошел много лет назад; ➤ В рамках реализации проекта «Разработка информационной системы «АВАI» завершена разработка модулей «Мониторинг осложнений», «Технологический режим», «Центр визуализации», ведется работа по их внедрению. По двум другим модулям («Подбор ГНО», «Прототип БД АВАI») работы по разработке выполнены от 42% до 61%. Концепция проекта - консолидация данных блока Upstream на единой информационной платформе с применением технологии Big Data, инструментов Искусственного интеллекта и Машинного обучения, что позволит сократить долю неэффективных скважин бурения при том же уровне добычи, повысить эффективность геолого-технических мероприятий через аналитику в реальном времени и сократить операционные затраты.
АО «НК «Қазақстан Темір Жолы»	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Удельный расход дизельного топлива на тягу поездов снижен с 27,9 до 27,34 кг на 10 000 т-км брутто; ➤ Увеличена скорость контейнерных транзитных поездов на 4% по маршруту КНР – ЕС с 1 108 до 1 152 км/сутки за счет улучшения управления движением поездов; ➤ Увеличен среднесуточный пробег локомотива на 1,2% с 644,8 до 653,1 км/сутки за счет улучшения управления движением поездов; ➤ Введены в эксплуатацию 6 мобильных диагностических комплексов, которые осуществляют диагностику железной дороги. Увеличена частота проведения диагностики пути с 2 раз в год до 2 раз в месяц. За 2020 год продиагностировано более 277 000 км пути. Обнаружено 1630 шт. опасных острodefектных рельсов.
АО «Самрук-Энерго»	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Завершена реализация проекта по модернизации Шардаринской ГЭС. Установленная мощность ГЭС увеличена со 100 МВт до 126 МВт;

	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Интегрированная система планирования внедрена на трех ДЗО СЭ - ТОО «Экибастузская ГРЭС-1», АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» и АО «Мойнакская ГЭС». Благодаря выбору оптимальных условий работы станции через ИСП (загрузка блоков, выбор режимов работы и т.д.) снижен удельный расход условного топлива до 359 г/кВтч на ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» и до 368,6 г/кВтч на АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2».
АО «KEGOC»	<ul style="list-style-type: none"> ➤ В рамках проекта Реконструкция ВЛ 220-500 кВ филиалов АО «KEGOC» выполнялись строительно-монтажные работы на 17 из 24 объектов ЛЭП. С начала реализации проекта реконструировано 850 км из 2029 км ВЛ, в том числе в 2020 году реконструировано 625 км; ➤ В рамках проекта Усиление электрической сети Западной зоны ЕЭС по состоянию на 31.12.2020г. заключены 11 договоров на проектно-изыскательские работы по объектам ВЛ и ПС с проектными институтами.
АО «Казпочта»	<ul style="list-style-type: none"> ➤ В рамках проекта «Развитие гипермаркета услуг на базе post.kz» введены в эксплуатацию обновленные Портал и мобильное приложение Post.kz. Объем транзакций на post.kz - 1 522 493 ед. Также запущен пилотный проект Go Post - мобильное приложение для штатных и внештатных курьеров. Штатными курьерами обработано 94 385 EMS отправок, внештатными - 6 594. ➤ В рамках проекта «Безналичный город» проведена работа по привлечению новых клиентов получателей пенсий и пособий на карточные счета, выпущено 699 карт и открыто 5 торговых точек в г. Акколь. ➤ В рамках проекта «Внедрение партнерской сети АО «Казпочта» (франчайзинг)» запущено 236 партнерских отделений почтовой связи, из которых: 80 передано в управление частному бизнесу и 156 открыто новых пунктов обслуживания. ➤ В рамках проекта «Внедрение и развитие кибербезопасности» 100% процессов и инфраструктуры кибербезопасности 1 волны внедрены в эксплуатацию, а также выполнено подключение к Оперативному центру информационной безопасности АО «Самрук-Казына». ➤ Проведено взаимодействие с авиаперевозчиками при пересылке почтовых отправок внутри РК на магистральных почтовых маршрутах - заключены договора на перевозку почты воздушным транспортом с АО «Air Astana», АО «Qazaq Air», АО «Asia Freight», АО «Scat»; ➤ В городах Нур-Султан, Алматы, Караганда, Шымкент функционируют E-commerce центры, где проконсультировано более 760 потенциальных клиентов, а также на услуги Казпочты привлечено 134 новых договора с годовым доходом 552,3 млн тенге.
АО «Казхтелеком»	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Развернута сеть беспроводной передачи данных LPWAN в 14 городах Казахстана для автоматического удаленного сбора показаний со счетчиков ЖКХ. Новая M2M сеть позволит компании дальше развивать IoT в Казахстане, а энергоресурсным и коммунальным службам передавать данные приборов учета без трудоемких затрат;

	<ul style="list-style-type: none">➤ Предоставлена технологическая площадка для краудфандинговой платформы iKapitalist, на базе которой запущена первая сделка для финансирования малого и среднего бизнеса;➤ Завершено строительство ВОЛС в 14 областях страны;➤ Запущен широкомасштабный проект по верификации номеров абонентов, подразумевающего «привязывание» контактного мобильного номера абонента к его лицезовому счету в системе компании.
--	--

Кредитные рейтинги Фонда

Получение кредитных рейтингов от международных рейтинговых агентств является независимой и надежной оценкой кредитоспособности Фонда. Рейтинговым агентствам предоставляется доступ ко всей информации Фонда, необходимой для основательной и достоверной оценки кредитоспособности.

S&P Global Ratings и Fitch отмечают важную роль Фонда в экономике Казахстана, направленной на индустриализацию и обеспечение финансовой устойчивости.

30 июня 2020 года S&P подтвердило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги Фонда на уровне «BB+/B». Прогноз – «Стабильный». Данным агентством также был подтвержден рейтинг Фонда по национальной шкале «kzAA+» и рейтинг выпуска приоритетного необеспеченного долга «BB+».

29 декабря 2020 года Fitch Ratings подтвердило долгосрочные рейтинги дефолта эмитента («РДЭ») Фонда в иностранной и национальной валюте на уровне «BBB». Прогноз – «Стабильный».

Влияние COVID-19

В 2020 году весь мир столкнулся с масштабными вызовами, связанными с пандемией COVID-19, которая оказала существенное влияние на здоровье людей, деловую активность, экономики целых стран и текущий уклад жизни в целом. Многие отрасли пересмотрели подходы к осуществлению своей деятельности, правительства принимали меры по недопущению распространения вируса, вводя ограничения на передвижение людей и объявляя региональные и общенациональные локдауны. На текущий момент мир до сих пор борется с вирусом и его последствиями, поэтому оценить масштаб их влияния на деятельность Группы Фонда во всей полноте представляется невозможным.

С начала 2020 года, в связи с ухудшением макроэкономической среды, вызванной распространением пандемии COVID-19, резким снижением нефтяных котировок на более чем 30% из-за дисбаланса между спросом и предложением по объему добычи нефти, изменением обменного курса тенге по отношению к доллару США, введением режима чрезвычайной ситуации в стране и ограничением транспортных сообщений, Группой Фонда были пересмотрены планы развития и другие планы осуществления своей деятельности. Фонд подошел к данному кризису подготовленным благодаря проведенной ранее планомерной работе по обеспечению финансовой устойчивости, улучшению операционных процессов и совершенствованию корпоративного управления. Учитывая системообразующую роль в экономике страны, Фондом были разработаны антикризисные меры по всем направлениям деятельности, которые были призваны смягчить последствия кризиса на деятельность Группы Фонда и его работников.

С целью нивелирования убытков от ухудшения макроэкономической среды Фондом проведена масштабная работа во всех Портфельных компаниях по минимизации негативного эффекта и созданию резерва ликвидности. В результате в 2020 году были оптимизированы расходы на капитальные вложения, инвестиционные проекты, а также операционные расходы, включая общие административные. При этом, работа по оптимизации расходов будет продолжена в течение 2021 года для аккумуляции резервов ликвидности на случай ухудшения экономической ситуации в стране.

Компании Группы Фонда внедрили обязательное социальное дистанцирование и строгие санитарно-эпидемиологические процедуры по дезинфекции на производственных объектах и в офисах, с повсеместным переводом административного персонала на удаленный режим работы.

Фонд признает самыми большими жертвами – человеческие жизни. За 2020 год выявлено 10 969 случаев заражения COVID-19 среди работников Группы Фонда. По состоянию на 31 декабря 2020 года:

- выздоровело 10 152 человек;
- болело – 644 человек;
- летальных случаев — 173 человек (с учетом COVID-19 и пневмонии).

На текущий момент 98,3% всех болевших работников Группы компаний Фонда выздоровели. На конец 2020 года доля заболевших от общего количества работников Группы Фонда составила – 3,7%.

Принятые в Группе Фонда меры борьбы с распространением COVID-19 показали своевременность и эффективность. Фонд справился с вызовами, вызванными пандемией, ситуация по распространению COVID-19 среди работников Фонда была взята под контроль, серьезного снижения основных производственных показателей, а тем более остановки производства или сокращений производственного персонала Портфельных компаний Фонда не допущено, заработные платы были выплачены работникам своевременно.

1) С самого начала пандемии, для реагирования на реализовавшиеся и потенциальные риски был создан оперативный Штаб под председательством Председателя Правления Фонда. Во всех Портфельных компаниях также работали штабы оперативного реагирования.

2) В целях поддержания производственной деятельности, обеспечения финансовой стабильности и сохранения максимально эффективной структуры управления определен перечень критичных бизнес-процессов, нарушения которых могут привести к существенным неблагоприятным последствиям.

Для таких бизнес-процессов определены варианты восстановления, перечень критичных материалов и оборудования, планы обеспечения непрерывности деятельности, планы аварийного восстановления IT-систем и т.д.

3) Создан неснижаемый резерв средств индивидуальной защиты, лекарственных средств первой необходимости, организована их своевременная поставка, резерв провизорных площадей, систем тестирования, кислородных концентраторов, укреплены службы первичной медико-санитарной помощи, а также приобретено недостающее или дополнительное медицинское оборудования и изделия.

4) Разработаны алгоритмы Планов А, В, С, которые продемонстрировали эффективность с минимальным влиянием на производство. План А, предусматривающий осуществление профилактических мероприятий по нераспространению COVID-19. План В, предполагающий действия при ухудшении эпидемиологической обстановки в регионе и План С, предусматривающий действия при обнаружении случаев заражения в компании и/или на производственном объекте.

5) Портфельными компаниями Фонда проведена и продолжается активная работа по превентивным мероприятиям, направленным на борьбу с КВИ:

- проводятся тестирования для вахтового персонала;
- проводится изоляция заболевших и контактных лиц;
- увеличена продолжительность вахт в 2 раза;
- большая часть персонала переведена на дистанционную форму работы;
- при необходимости используется стратегия разделения производственного персонала на «звенья/бригады».

6) В рамках Комитета при Правлении Фонда по охране труда, производственной безопасности и охраны окружающей среды (Комитет HSE) была организована работа по обмену опытом между ПК по профилактике и борьбе с коронавирусной инфекцией, в т.ч. с учетом информации, получаемой ПК в рамках участия в международных отраслевых рабочих группах по борьбе с COVID-19.

Программа трансформации

Программа трансформации Фонда включена в Стратегический план развития Республики Казахстан на 2025 год, в котором обозначена как ключевой фактор успеха стратегической роли Фонда в эффективном завершении процессов трансформации из квазигосударственных в высокотехнологичные и эффективные институты.

На сегодняшний день Программа трансформации реализуется в шести крупных Портфельных компаниях Фонда: АО НК «КазМунайГаз», АО «НК «Қазақстан Темір Жолы», АО «Казпочта», АО «НАК «Казатомпром», АО «Самрук-Энерго», АО «KEGOC».

Программа трансформации является одним из инструментов реализации Стратегии развития шести Портфельных компаний и Фонда и предусматривает переход к цифровой трансформации. Основной идеей перехода к цифровой трансформации является решение бизнес-задач через применение цифровых технологий, которые конвертируются в выгоды для бизнеса: снижение простоев, коммерческих потерь, увеличение операционной эффективности.

Программа направлена на реализацию следующих инициатив:

1. Производственная безопасность;
2. Трансформация культуры;
3. Клиенты;
4. Поставщики;
5. Оптимизация расходов через реинжиниринг процессов;
6. Кибербезопасность.

По итогам 2020 года получены чистые выгоды в размере 44,8 млрд тенге при годовом плане – 29,5 млрд тенге.

В рамках преобразования Фонда усиливается роль Советов директоров Портфельных компаний по следующим направлениям:

- определение отраслевых вызовов;
- установка целей Программы трансформации;
- контроль за исполнением Программы трансформации.

По итогам 2020 года в рамках реализации Программы цифровой трансформации было рассмотрено более 30 вопросов на заседаниях Советов директоров Портфельных компаний в периметре Программы. Члены Советов директоров активно участвуют в формировании портфеля, поиске новых идей, устанавливая амбициозные цели по выгодам перед компаниями, а также проводят брэйнсторм-сессии совместно с Фондом и бизнес-подразделениями компаний. Помимо рассмотрения вопросов Программы цифровой трансформации на заседаниях Советов директоров в 2020 году была запущена практика трансформационных сессий с участием Председателей, независимых директоров Портфельных компаний и отраслевых дирекций Фонда. Независимые директора являются сильными отраслевыми экспертами, чей опыт позволяет наполнять

портфели цифровой трансформации Портфельных компаний новыми идеями и инициативами.

Аналогичным образом планируется и далее проводить подобные встречи между менеджментом и советами директоров на регулярной основе, тем самым быстрее добиваясь достижения поставленных стратегических целей через реализацию Программы цифровой трансформации.

Детальная информация по результатам Программы трансформации в каждой ПК приведена ниже.

АО «НК «КазМунайГаз»

В 2020 году чистые выгоды по проектам Трансформации составили 9,27 млрд тенге при годовом плане 4,1 млрд тенге.

В 2020 году достигнуты следующие ключевые результаты:

1) Внедрено 40 подпроектов «Lean 6 Sigma» в бизнес-направлении «Переработка нефти и нефтехимия» и 10 подпроектов в бизнес-направлении «Разведка и добыча». По итогам 2020 года, благодаря операционным улучшениям, получены чистые выгоды в размере 261 млн тенге.

2) По проекту «Объединение АО «РД «Казмунайгаз» и АО НК «Казмунайгаз» за счет утилизации налоговых убытков получены выгоды в размере 5,4 млрд тенге.

3) На этапе пост-мониторинга по проекту «Создание центра компетенции по категорийному управлению» за счет разработки и утверждения закупочных категорийных стратегий снижены затраты на покупку ТРУ. По итогам 2020 года получены выгоды в размере 6,5 млрд тенге.

4) По проекту «Внедрение оптимизационного планирования производства в НПЗ КМГ (АНПЗ, ПНХЗ)» за счет внедрения оптимизационного планирования производства на основе ЛП-моделей с изменением процессов производственного планирования (на АНПЗ, ПНХЗ и ПКОП) и КЦ КМГ получены выгоды в размере 321 млн тенге.

АО «НК «Қазақстан Темір Жолы»

В 2020 году чистые выгоды по проектам Трансформации составили 20,0 млрд тенге при годовом плане 14 млрд тенге.

В 2020 году достигнуты следующие ключевые результаты:

1) В рамках проекта «Внедрение ИТ решений в области безопасности и охраны труда, промышленной и экологической безопасности в АО «НК «ҚТЖ»» запущена в эксплуатацию интегрированная система Производственной безопасности: зарегистрировано более 110 тыс. работников, выявлено более 11 тысяч нарушений, проведено более 6 тысяч диалогов безопасности и более 6,5 тысяч инспекций.

2) В рамках проекта «Внедрение новой модели маркетинга и продаж» запущены в промышленную эксплуатацию CRM система, Контакт центр, Личный кабинет клиента, тарифный калькулятор и обновленный сайт в АО «KTZ Express и АО «Казтеміртранс».

3) В рамках проекта «Внедрение мобильных диагностических средств АСУ «Магистраль» запущена диагностика магистральной сети 6 единицами современных мобильных диагностических комплексов. За 2020 год мобильными диагностическими комплексами промерено более 277 тыс. км пути, обнаружено 1630 опасных острodefектных рельсов, благодаря этому предотвращено более 1630 мест потенциальных изломов рельсов.

4) В рамках проекта «Центр управления движением поездов (перезагрузка)» запущен Центр управления движением поездов Западного региона (Пилот) с передислокацией управления диспетчерскими участками (Мангыстау, Атырау, Кызылорда, Уральск).

АО «НАК «Казатомпром»

По факту за 2020 год чистые выгоды по проектам Трансформации составили 2,5 млрд тенге при годовом плане 1,1 млрд тенге.

В 2020 году достигнуты следующие ключевые результаты:

1) По проекту «Внедрение целевой модели Управление ИТ» в 6 ДЗО внедрена целевая модель управления ИТ услугами. Уровень доступности ИТ услуг составил 95%, степень удовлетворенности заказчиков ИС услуг составила 70%.

2) По проекту «Внедрения автоматизированных целевых процессов» завершено внедрение в 4 ДЗО (ТОО «Байкен-У», ТОО «Хорасан-У», ТОО «Кызылкум» и ТОО «Аппак»).

3) Перевод технологического процесса осаждения урана на аммиачную воду завершен в 6 ДЗО (ТОО «Каратау», ТОО «СП «ЮГХК», ТОО «ДП «ОРТАЛЫК», АО «СП «Заречное», ТОО «Семизбай-У, ТОО «АППАК»).

4) По проекту «Повторное использование материалов и оборудования в производстве (Recycling)» за счет повторного использования материалов и оборудования на добычных предприятиях, чистые выгоды составили 1,8 млрд тенге.

5) На этапе пост-мониторинга по проекту «Категорийное управление закупками» чистые выгоды составили 2,5 млрд тенге.

АО «Казпочта»

По итогам 2020 года чистые выгоды по проектам Трансформации составили 7,9 млрд тенге при годовом плане 7,9 млрд тенге.

В 2020 году достигнуты следующие ключевые результаты:

1) В рамках проекта «Развитие гипермаркета услуг на базе post.kz» введены в эксплуатацию обновленные Портал и мобильное приложение Post.kz. Объем транзакций на post.kz - 1 522 493 ед. Также запущен пилотный проект Go Post - мобильное приложение для штатных и внештатных курьеров. Штатными курьерами обработано 94 385 EMS отправок, внештатными - 6 594.

2) В рамках проекта «Безналичный город» проведена работа по привлечению новых клиентов получателей пенсий и пособий на карточные счета, выпущено 699 карт и открыто 5 торговых точек в г. Акколь.

3) В рамках проекта «Внедрение партнерской сети АО «Казпочта» (франчайзинг)» запущено 236 партнерских отделений почтовой связи, из которых:

80 передано в управление частному бизнесу и 156 открыто новых пунктов обслуживания.

4) В рамках проекта «Внедрение и развитие кибербезопасности» 100% процессов и инфраструктуры кибербезопасности 1 волны внедрены в эксплуатацию, а также выполнено подключение к Оперативному центру информационной безопасности АО «Самрук-Казына».

АО «KEGOC»

По итогам 2020 года чистые выгоды по проектам Трансформации составили 0,7 млрд тенге при годовом плане - 0,9 млрд тенге.

В 2020 году достигнуты следующие ключевые результаты:

1) В рамках проекта «Внедрение централизованной системы противоаварийной и режимной автоматики управления режимами работы ЕЭС» введена в эксплуатацию централизованная системы противоаварийной автоматики (ЦСПА). Ведется контроль за выполнением договорных обязательств подрядчиком при выполнении СМР АРЧМ.

С внедрением ЦСПА ожидается минимизация воздействия противоаварийной автоматики на отключение потребителей и генерации, появится возможность расчета уставок и объемов управляющих воздействий в онлайн режиме. С внедрением АРЧМ повышается уровень оперативно диспетчерского управления.

2) В рамках проекта «Внедрение системы мониторинга и управления на основе синхрофазорных технологий (WAMS/WACS)» система WAMS введена в промышленную эксплуатацию. Завершены работы по разработке алгоритмов работы системы WACS. Ведутся работы по внедрению системы управления WACS. Проект направлен на максимальное использование пропускной способности сети.

3) На этапе пост-мониторинга по проекту «Категорийное управление закупками» чистые выгоды составили 2,1 млрд тенге.

АО «Самрук-Энерго»

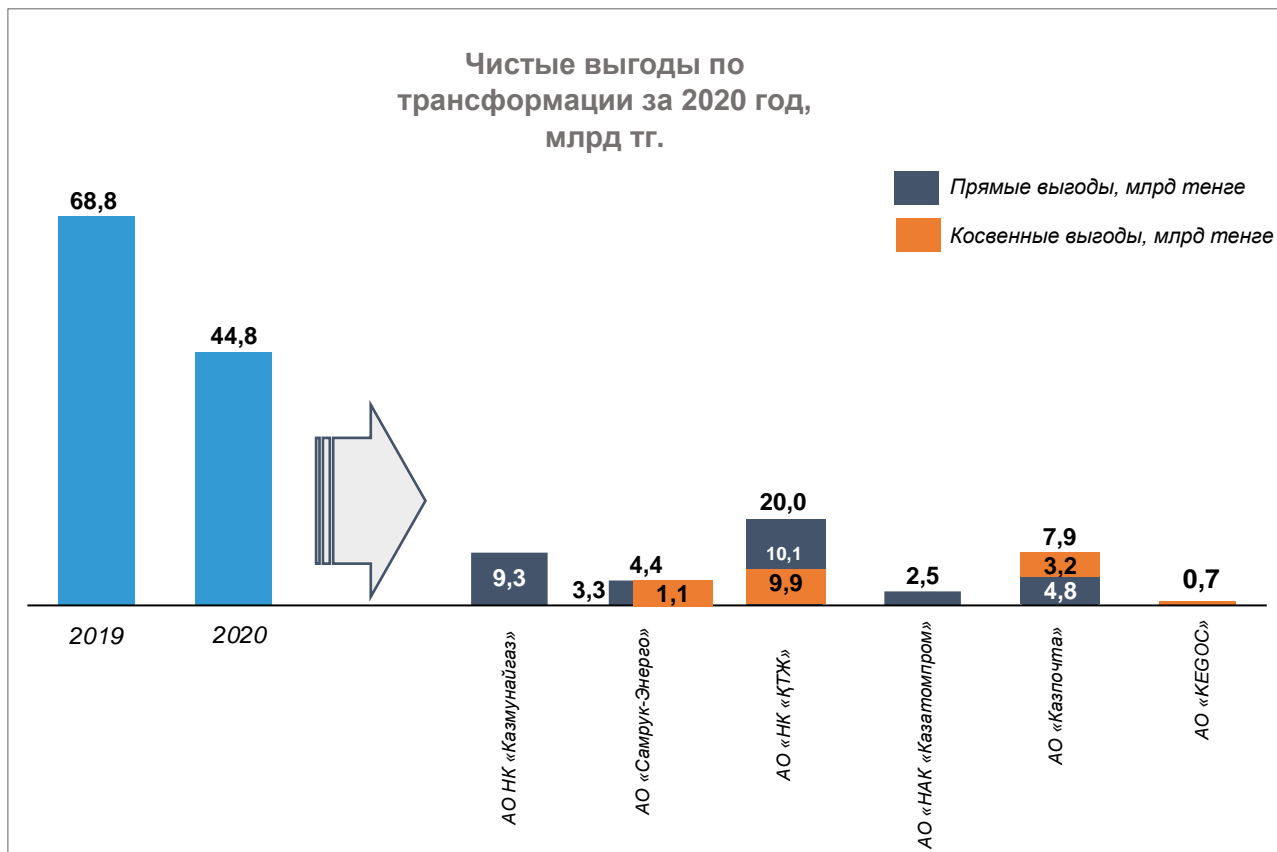
В 2020 году чистые выгоды по проектам Трансформации составили 4,4 млрд тенге при годовом плане 3,3 млрд тенге.

В 2020 году достигнуты следующие ключевые результаты:

1) В рамках проекта «Внедрение АРЧМ» произведена частичная поставка оборудования на станции ТОО «ЭГРЭС-1» и АО «МГЭС» и начаты строительномонтажные работы. Цель проекта получение дополнительного источника дохода путем участия регулирования в единой сети диспетчерского управления.

2) В рамках проекта «Интегрированная система планирования» снижен показатель удельного расхода условного топлива (УРУТ) на ТОО «ЭГРЭС-1» на 13,51 г/кВтч, на АО «СЭГРЭС-2» на 8,30 г/кВтч, а также оптимизированы расходы на технологическую воду на ТОО «ЭГРЭС-1» согласно механизму расчета выгод по проекту. По результатам 2020 года чистые финансовые выгоды проекта составили 1,045 млрд тенге. Цель проекта планирование и моделирование для постановки целей на среднесрочный период поиска оптимального сценария развития Компании.

3) В рамках реализации проекта по «Внедрению новой модели по управлению комплексной безопасностью» 15 декабря 2020 года успешно завершено внедрение в АО «СЭГРЭС-2», ТОО «ПВЭС». Проект направлен на повышение культуры безопасности/вовлеченности персонала, снижение показателей травматизма (LTIFR) и повышение оценки эффективности системы управления охраной труда.



Чистые выгоды в рамках реализации Программы трансформации составили 44,8 млрд тенге, из них прямые выгоды 30,6 млрд тенге.

Программа приватизации

Фонд участвует в повышении эффективности экономики Казахстана, снижении доли квазигосударственного сектора в экономике Казахстана через активное участие в Комплексном плане приватизации на 2016–2020 годы путем передачи своих активов, включенных в План, в конкурентную среду. Фонд также проводит работу по выходу из нестратегических активов / дивестиций для целей эффективного управления портфелем и оптимизации структуры активов. Успешность принимаемых мер будет стимулировать повышение уровня корпоративного управления, развитие здоровой конкуренции в частном секторе, сокращение присутствия государства в конкурентных секторах экономики, улучшение инвестиционного климата Республики Казахстан, а также привлечение новых технологий в экономику страны и уменьшение государственного регулирования в бизнес-секторе.

Задача по сокращению доли государства в экономике Казахстана реализуется Фондом за счет активной реализации Комплексного плана приватизации путем передачи активов Группы Фонда в конкурентную среду.

В постановление Правительства РК от 30 декабря 2015 года № 1141 были включены 168 активов Группы Фонда:

1) 9 крупных активов, подлежащих передаче в конкурентную среду путем IPO/SPO или продажи стратегическому инвестору. Из них по состоянию на 31 декабря 2020 года:

- АО «НАК «Казатомпром» – за период с 2018 по 2020 гг. реализовано 25% акций на общую сумму порядка 303 млрд тенге на площадках Лондонской фондовой биржи (LSE) и Биржи Международного финансового центра «Астана» (AIX), из которых в 2020 г. 6,28% на общую сумму 85,2 млрд тенге;

- по 8 активам, учитывая сложную макроэкономическую ситуацию в 2020 году, вызванную пандемией COVID-19 и волатильности цен на энергоносители, решениями Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики РК (далее – Госкомиссия) от 10 июня и 30 ноября 2020 г. согласован перенос сроков реализации, в том числе на 2021 год – АО «Казпочта» и АО «Самрук-Энерго», на 2022 – АО «НК «КазМунайГаз», АО «Эйр Астана», АО «НГК «Тау-Кен Самрук» и АО «Qazaq Air», на 2023 – АО «НК «Қазақстан темір жолы», на 2024 – АО «Казхателеком».

2) 159 некрупных, подлежащих выводу из Группы Фонда различными способами, из них по состоянию на 31 декабря 2020 года:

- 89 активов реализованы на сумму 188,3 млрд тенге, в т.ч. в 2020 г. реализованы 5 активов на общую сумму 15,8 млрд тенге – ТОО «Парк хранения сжиженного нефтяного газа», ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод», ТОО «Continental Logistics», Intergaz Finance B.V. и АО «Востокмашзавод» (сделка по передаче акций АО «Востокмашзавод» завершена 8 января 2021 года);

- 60 активов направлены на ликвидацию или реорганизацию, из которых 53 – ликвидированы или реорганизованы, 7 – в процессе ликвидации или реорганизации;

- по 10 активам также решениями Госкомиссии от 10 июня и 30 ноября 2020 г. согласован перенос сроков реализации: на 2021 год – ТОО «КазМунайГаз-Сервис», Aysir turizm ve infaat, АО «КазМунайГаз-Сервис-NS», ТОО «Astana Solar», ТОО «Kazakhstan Solar Silicon», ТОО «МК «KazSilicon», АО «Каустик», ТОО

«Вагоностроительный завод «Тулпар»; на 2022 год – ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания»; на 2023 год – АО НК «Актауский морской торговый порт».

Таким образом, в рамках исполнения Комплексного плана приватизации на 2016-2020 годы реализованы 90 активов Группы Фонда на общую сумму свыше 491 млрд тенге.

В конце 2020 года Правительством РК принят новый Комплексный план приватизации на 2021-2025 годы, утвержденный постановлением Правительства РК от 29 декабря 2020 года № 908.

В рамках реализации нового плана приватизации подлежат передаче в конкурентную среду 23 актива Группы Фонда, в том числе активы, по которым ранее в 2020 году Госкомиссией согласован перенос сроков реализации на 2021-2024 годы.

Инвестиционная деятельность

Основными направлениями капитальных вложений Фонда являются реализация инвестиционных проектов в пяти Портфельных компаниях: КМГ, ОХК, КТЖ, СЭ, ТКС. Основными инвестиционными проектами, по которым требуются большие капитальные вложения — это разведка и добыча нефти и газа, строительство железнодорожных путей, строительство газохимического комплекса, строительство вокзального комплекса, строительство линий электропередач и другие не менее важные проекты.

Участие Фонда в национальных планах индустриального развития

Фонд продолжает выполнять функцию по поддержке экономики страны посредством реализации инфраструктурных проектов, а также региональных проектов и проектов по индустриальному развитию. Таким образом, Фонд участвует в 54 инвестиционных проектах в рамках государственной программы «Нұрлы Жол» и ГПИИР с общим объемом инвестиционных затрат в размере порядка 8,1 трлн тенге, из которых, на данный момент Группой Фонда реализовано 48 проектов на общую стоимость 6 трлн тенге, и 6 проектов находятся на стадии реализации, стоимость которых составляет 2,1 трлн тенге. Данные проекты охватывают в основном транспортную, логистическую, энергетическую и инфраструктурную отрасли. Реализация этих проектов позволит создать порядка 3 200 постоянных рабочих мест.

Крупные инвестиционные проекты Группы Фонда

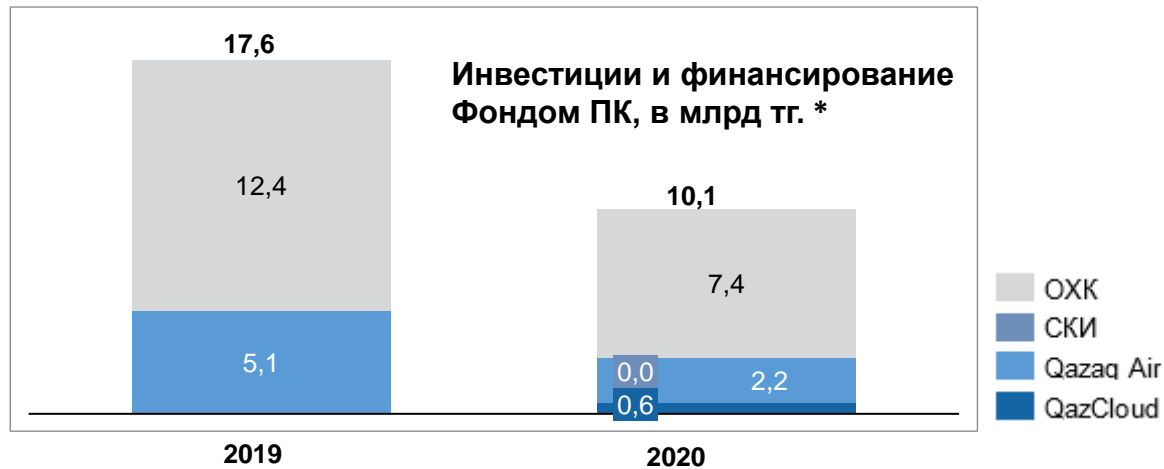
№	Проект	Компания	Цель и краткое описание проекта	Общая стоимость проекта, млрд тенге
1	Северо-Каспийский Проект (опытно-промышленная разработка)	АО НК «Казмунайгаз»	Разведка, освоение и добыча нефти и попутных продуктов на подрядном участке. Добыча ведется со скважин островов Д, острова А, ЕРС2, ЕРС3 и ЕРС4. В эксплуатации все технологические объекты Острова Д и технологические линии по нефти, газу и сере наземного комплекса, а также участки инженерного обеспечения обоих комплексов.	11 843 ²
2	Строительство интегрированного газохимического комплекса (вторая фаза)	ТОО «Объединенная химическая компания»	Строительство завода по производству полиэтилена проектной мощностью 1 250 млн тонн в год в Атырауской области.	2 719
3	Строительство интегрированного газохимического комплекса (первая фаза)	ТОО «Объединенная химическая компания»	Создание интегрированного газохимического комплекса по производству полипропилена мощностью 500 тыс. тонн в год в Атырауской области.	953
4	Строительство газопровода «Бейнеу-Бозой-Шымкент»	АО НК «Казмунайгаз»	Строительство магистрального газопровода протяженностью 1475 км (факт 1450 км) в однниточном исполнении с 2 компрессорными станциями (далее-КС) Бозой и Караозек, а также четырех дополнительных компрессорных станций построенных ИЦА. Строительство магистрального газопровода с целью обеспечения природным газом южных регионов РК, диверсификация экспортных поставок казахстанского газа и создание единой газотранспортной системы.	740

² указана стоимость с учетом исторических курсов валют и без НДС ввиду освобождения в рамках СКП.

5	Строительство газосепарационной установки	ТОО "Объединенная химическая компания"	Строительство газосепарационной установки для производства этана мощностью 1,6 млн тонн на Тенгизском месторождении (ТШО) для сырьевого обеспечения проекта "Производство полиэтилена".	621
6	Строительство объектов инфраструктуры СЭЗ «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк»	ТОО «Объединенная химическая компания»	Строительство объектов инфраструктуры специальной экономической зоны «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк» в Атырауской области.	385
7	Расширение и реконструкция Экибастузской ГРЭС-2 с установкой энергоблока станции № 3	АО «Самрук-Энерго»	Обеспечение растущих потребностей Казахстана в электроэнергии и электрической мощности, увеличение экспортного потенциала РК; повышение надежности электроснабжения потребителей; обеспечение устойчивой эффективной работы энергоисточника в условиях рынка.	374
8	Промышленная разработка месторождения полиметаллических руд Шалкия в Кызылординской области	АО «НГК «Тау-Кен Самрук»	Запуск обогатительной фабрики мощностью 4 млн тонн/год с целью последующего выпуска цинковых и свинцовых концентратов.	270
9	Строительство четырех компрессорных станций на магистральном газопроводе "Бейнеу-Бозой-Шымкент"	АО НК «Казмунайгаз»	Строительство четырех компрессорных станций на МГ "Бейнеу-Бозой-Шымкент" для обеспечения пропускной способности до 15 млрд.м ³ /год. Обеспечение стабильных поставок газа в Южные регионы РК, особенно для покрытия дефицита в отопительном периоде и увеличения подачи газа для экспорта в КНР.	215
10	Строительство паромного комплекса в порту Курык и эксплуатация универсальных грузопассажирских паромов	АО «НК «КТЖ»	Создание эффективного логистического хаба и развитие Каспийской морской инфраструктуры и повышение транзитного потенциала Казахстана. Развитие приграничных торгово-экономических отношений, повышение транспортного и социально-экономического потенциала.	96

11	Расширение и реконструкция Экибастузской ГРЭС-1 (восстановление блока №1)	АО «Самрук-Энерго»	Обеспечение надежного электроснабжения потребителей. Увеличение располагаемой мощности в целях надежного электроснабжения потребителей.	91
12	Добыча полиметаллических руда на месторождении Алайгыр в Карагандинской области	АО "НГК "Тау-Кен Самрук"	Запуск обогатительной фабрики мощностью 900 тыс. тонн/год с целью последующего выпуска свинцового-серебряного концентрата.	48
13	Модернизация Шардаринской ГЭС	АО «Самрук-Энерго»	Замена устаревшего оборудования для повышения производительности и безопасности эксплуатации станции.	38

*за счет собственных средств Фонда



Осуществление новых инвестиций

Миссия Фонда заключается в повышении национального благосостояния Республики Казахстан и обеспечении долгосрочной устойчивости для будущих поколений. Видение к 2028 году определяет Фонд как инвестиционный холдинг, обеспечивающий высокие финансовые показатели, доходы от инвестиций и развивающий портфель на уровне ведущих суверенных фондов благосостояния.

В 2020 году по данному направлению были осуществлены следующие мероприятия:

- В рамках повышения эффективности процесса осуществления новых инвестиций Фонда Правлением Фонда утверждены Правила по осуществлению новых инвестиций АО «Самрук-Қазына» в новой редакции, а также в рамках реализаций краткосрочных рыночных возможностей посредством активов ФБП были актуализированы Правила по осуществлению инвестиций в рамках формирования Фонда Будущего Поколения АО «Самрук-Қазына».

- Получена окончательная редакция меморандума юридического консультанта по определению потенциальных схем и структур инвестирования, обеспечивающих более высокую сохранность активов.

Согласно результатам юридического консультанта, инвестиций в взаимные инвестиционные фонды (mutual funds) обеспечивают максимальный уровень защиты активов с точки зрения инвестиционной структуры на международном рынке.

Инвестиций через новый SPV, с большими признаками независимости (совет директоров, финансы, бюджет) обеспечивают максимальный уровень защиты активов с точки зрения корпоративной структуры.

- Первое размещение в международные Портфельные инвестиции осуществлено в июле 2020 года в рамках реализации краткосрочных рыночных возможностей согласно решению Совета по управлению Фондом от 3 июня 2020 года.

- Во 2 квартале 2020 года в целях развития и усиления компетенций были организованы обучающие семинары от Goldman Sachs Asset Management по специально разработанной для работников Фонда программе.

Результаты деятельности в рамках взаимодействия с инвесторами

Международные мероприятия

21 октября 2020 года в г. Лондон состоялся третий международный инвестиционный форум Kazakhstan Global Investment Forum 2020, проведенный совместно АО «Самрук-Қазына», Посольством РК в Великобритании, АО «НК «KazakhInvest» и международным изданием «New Statesman Media Group» в виртуальном режиме.

Общее количество участников Форума превысило 800 человек. Основными спикерами выступили: Председатель Правления Фонда А.Есимов, Министр иностранных дел РК М.Тлеуберди, Советник Президента РК по вопросам экономического развития и стратегии С.Чакрабартти, Торговый посланник Премьер-министра Великобритании по Казахстану Баронесса Э.Николсон, Лорд-мэр Лондонского Сити У.Рассел.

Данное мероприятие было нацелено на повышение инвестиционной привлекательности Казахстана и Фонда среди международного делового и инвестиционного сообщества.

В области международного инвестиционного сотрудничества в 2020 году Фондом были заключены следующие соглашения:

- 1) 22 мая 2020 года ТОО «Самрук-Казына Инвест» совместно с Da Vinci Capital заключены соглашения об участии в фонде новых технологий Da Vinci Emerging Technologies Fund III размером \$100 млн для инвестирования в технологичные проекты совместно с Da Vinci Capital и другими институциональными инвесторами.
- 2) 28 октября 2020 года АО «Самрук-Казына» подписал с суверенным фондом Франции Vpifrance соглашение о со-инвестировании на общую сумму 100 млн евро для финансирования проектов с участием французских и казахстанских компаний.
Инвестиции в рамках соглашения будут направлены на развитие французских компаний в Казахстане и казахстанских компаний во Франции и/или их совместных предприятий, планирующих развивать деятельность во Франции, Казахстане или других странах, представляющих взаимный интерес.

Устойчивое развитие

**Управление человеческим потенциалом
Охрана труда, производственная безопасность
и охрана окружающей среды
Управление закупками
Спонсорство и благотворительность**

Устойчивое развитие

Фонд уделяет особое внимание устойчивому развитию и интеграции ESG принципов в деятельность Фонда и Группы Фонда. В Стратегии развития Фонда до 2028 года устойчивое развитие определено как одна из стратегических целей.

Подход Группы Фонда к управлению устойчивым развитием основан на согласованности стратегических приоритетов развития и нашей деятельности с основополагающими принципами в области корпоративной ответственности и устойчивого развития, общечеловеческими ценностями, приоритетами национального и регионального развития.

Детальная информация о деятельности Группы Фонда в области устойчивого развития в разрезе трех компонентов: экономической составляющей, экологической составляющей и аспектов социальной темы, изложена в Отчете в области устойчивого развития Фонда за 2020 год, который размещается на корпоративном интернет-ресурсе Фонда.

Управление персоналом

Организационная структура Фонда

С 5 апреля 2021 года в рамках пересмотра ключевых направлений Фонда, введена в действие новая организационная структура и штатное расписание Фонда. На данный момент ведется последовательная работа по переходу на новую организационную структуру.



Кадровая политика Фонда

Кадровая политика Фонда направлена на формирование команды высокопрофессиональных работников, способных обеспечить эффективное и стабильное развитие Фонда. Фондом создаются условия для раскрытия интеллектуального, профессионального и творческого потенциала работников.

Фондом реализуются масштабный комплекс мероприятий по работе с человеческими ресурсами, включающий создание эффективной системы мотивации и удержания работников, обучение и повышение их квалификации, реализация института наставничества, привлечение молодых кадров и содействие их профессиональному росту.

Группа Фонда остается одним из крупнейших работодателей в Республике Казахстан. В 2020 году среднесписочная численность персонала в Группе Фонда составила 265,8 тыс. человек.

*Численность и текучесть персонала по Группе Фонда и по Фонду**

Показатель	2018	2019	2020
Численность работников в Фонде/текучесть, %	182 27	185 15	156 10
Численность работников в Группе Фонда /текучесть, %	316 181 9,7	307 637 9,2	265 820 9,0
Вовлеченность производственного персонала Группы Фонда, %	58	56	82**
Вовлеченность административно-управленческого персонала Группы Фонда, %	53	61	84**

***по обновленной методологии*

* В таблице указана среднесписочная численность

Корпоративные мероприятия и Ценности Фонда

Основополагающий фактор успеха Фонда на всех уровнях – корпоративная культура, объединяющая профессиональных и целеустремленных работников.

Именно такая культура позволит нам реализовать стратегию роста и успешно осуществлять собственную деятельность.

Продолжая ежегодную инициативу активной поддержки и развития социальных направлений, 2020 год в Фонде проведен под эгидой Года Волонтера и по Группе Фонда проведено более 1800 мероприятий, направленные на развитие корпоративного волонтерства и благотворительности, популяризацию спорта и здорового образа жизни, подготовку молодых управленцев, к примеру были реализованы следующие ключевые проекты: «Лучший по профессии», «Лучший волонтер», встреча заместителя Председателя Правления Фонда с активистами групп компаний Фонда, обучение внештатных советников первых руководителей.

В рамках развития человеческого капитала, в соответствии с Кадровой политикой Фонда на 2018-2028 годы, Фонд продолжает осуществлять мероприятия по развитию инвестиционных компетенций соответствующих работников, дальнейшему развитию корпоративной культуры и повышению вовлеченности персонала, улучшению бренда работодателя, реализации программ развития будущих лидеров «Жас Өркен» и др.

Поиск и подбор персонала

В связи с объявленным мораторием на прием на работу новых работников в 2020 году в Фонде было объявлено и закрыто 34 вакансии, из них кандидатами из Группы Фонда было закрыто 6 вакансий (17%). При этом, среднее количество откликов на 1 вакантную позицию составило 108 человек, а средняя продолжительность поиска и подбора 1 кандидата – 32 рабочих дня.

В 2020 году решением Правления были актуализированы Правила поиска, отбора и адаптации административных работников Фонда.

Согласно обновленным Правилам процесс поиска и подбора перестроен таким образом, чтобы приоритет в рассмотрении кандидатов отдавался внутренним кандидатам (сначала рассматриваются кандидаты из плана преемственности, затем другие внутренние кандидаты, только при отсутствии внутренних кандидатов – рассматриваются внешние кандидаты).

Таким образом, по итогам 2020 года 62% вакансий были закрыты внутренними кандидатами из Фонда, включая 50% назначений на вышестоящие должности.

По результатам 2020 года единая платформа группы компаний Фонда по поиску и отбору персонала Samruk Qyzmet достигла следующих результатов: было объявлено 6193 вакансии, 1468 были трудоустроены через платформу, также на сайте зарегистрировалось 44 196 кандидатов.

Профессиональное развитие работников

В 2020 году для работников Фонда, переведенных в формат дистанционной работы, организовано корпоративное онлайн обучение (включая инициативы Speakers Day и Well-Being Day) по более чем 40 темам (всего более 150 часов обучения), включая вебинары по международным инвестициям от практикующих экспертов крупнейших инвестиционных компаний как Goldman Sachs Asset Management и BlackRock.

В соответствии с Планом по реализации Стратегии Фонда, организовано обучение работников по международным сертификационным программам (CFA, ACCA, CIMA). Обладателями сертификаций являются 9 работников и 33 работника в процессе обучения и сдачи экзаменов.

В 2020 году сформирован первый пул внутренних тренеров из числа работников Фонда. Также, реализуется программа менторства для работников из кадрового резерва.

Вознаграждение и оценка

Система оплаты труда и премирования основана на оценке должностей и эффективности работы работников:

- для оценки должностей Фонд и Компании используют систему грейдинга по методике компании «Korn Ferry». Единый подход оценки должностей позволяет объективно сравнивать должности между компаниями, сравнивать зарплаты специалистов в стране, в регионе и глобально;
- процесс оценки эффективности работы является основой для вознаграждения, поощрения, бонусов, обучения и профессионального развития, а также служит для целей удержания работников.

Оценка эффективности деятельности работников позволяет определить требования к результатам работы, навыкам, знаниям и компетенциям работников для выполнения стратегических целей Фонда и основана на следующих основных принципах:

- предоставление справедливой и объективной обратной связи, построенной на доверии;
- оказание помощи в выявлении потребностей в обучении и развитии;
- содействие в улучшении индивидуальных показателей деятельности.

Система мотивации, принятая Фондом, обеспечивает четкую зависимость вознаграждения наших работников от результатов их работы, включая внедренную систему оценки деятельности и вознаграждений.

Создание экономически эффективной системы вознаграждения, необходимой для привлечения, удержания и мотивации работников, является приоритетом. Фокус делается на совокупном вознаграждении, включающем помимо оплаты труда и премирования, также льготы и неденежное вознаграждение.

Развитие HR функции по Группе компаний Фонда

В периметре Группы компаний Фонда в 83 компаниях 2 уровня внедрен целевой процесс поиска и найма персонала. Таким образом, поиск кандидатов на все вакансии ведется через центральную платформу рекрутинга Samruk Qyzmet (qsamruk.kz)

В целях обеспечения стратегического управления активами и стимулирования роста уровня развития человеческого капитала, развития бренда работодателя Фонда и Портфельных компаний смоделирован Индекс лидерства компаний. С помощью этого интегрированного показателя Фонд и Компании смогут анализировать эффективность усилий менеджмента для повышения привлекательности компании в качестве лучшего работодателя.

Степень вовлеченности персонала по Группе Фонда и по Фонду

Ежегодно с 2013 года в Фонде и Группе Фонда проводится социологическое исследование по замеру вовлеченности персонала, целью которого является не только определение уровня удовлетворенности и вовлеченности работников, но и также определение наиболее актуальных проблем и вопросов.

В 2020 году опрос вовлеченности был проведен по обновленной методологии, в связи с чем прямое сравнение результатов исследования с предыдущими годами является не релевантным. По итогам исследования вовлеченности административно управленческого персонала в 2020 году индекс вовлеченности составил 84%, что соответствует стабильной зоне согласно методологии. В исследовании приняли участие Фонд и 15 Портфельных компаний: АО НК «КТЖ» с филиалами, АО «НК КазМунайГаз», АО «НАК «Казатомпром», АО «Казпочта» с филиалами, АО «Казахтелеком» с филиалами, АО «Самрук Энерго», АО «KEGOC» с филиалами, АО «Эйр Астана», АО «НГК «Тау-Кен Самрук», ТОО «Объединенная химическая компания», АО «Qazaq Air», АО «Samruk-Kazyna Construction», ТОО «Самрук-Қазына Контракт», ТОО «Самрук-Қазына Инвест», ТОО «Самрук-Казына Бизнес Сервис».

Итоги исследования вовлеченности показывают, что административно-управленческие работники в целом удовлетворены взаимоотношениями в коллективе, имеют четкое представление, что от них ожидают на работе и проявляют высокую лояльность по отношению к компании. Так же работники удовлетворены заботой компании о персонале, в плане оснащенности рабочего места. Ввиду особенностей режима работы в 2020 году (в связи с пандемией) большинство работников удовлетворены оснащенностью рабочего места в удаленном режиме работы.

Для большинства компаний Фонда проблемными аспектами вовлеченности персонала остаются вопросы касательно:

- Предоставления обратной связи;
- Удовлетворенность карьерой в компании;
- Материальное вознаграждение за работу;
- Возможность обучения и развития.

Вовлеченность персонала по Группе Фонда по итогам 7 лет

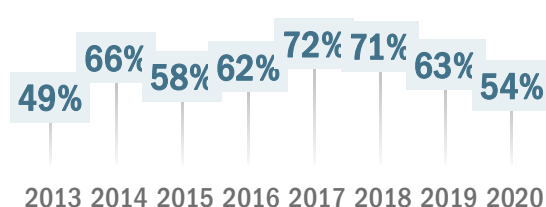
Категория персонала	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
ПП	46%	50%	51%	66%	58%	56%	82%
АУП	55%	55%	58%	55%	53%	61%	84%
ПП	зона риска	зона стабильности	зона стабильности	позитивная зона стабильности	зона стабильности	зона стабильности	зона стабильности
АУП	зона стабильности	зона стабильности	зона стабильности	зона стабильности	зона стабильности	позитивная зона стабильности	зона стабильности

Samruk Research Services

В группе компаний Фонда проводится ежегодный мониторинг социальной ситуации в производственных коллективах. В 2020 году была разработана методология Samruk Research Services (далее - SRS) с сохранением преемственности по основным индексам ранее Индекса социальной стабильности и самого процесса сбора и обработки социологической информации исходя из:

- принципиально новых внешних условий, вызванных пандемией Covid-19;
- потребности руководства и ключевых стейкхолдеров в получении оперативной информации по результатам исследования;
- спроса на повышение практической применимости результатов исследования со стороны представителей кадровых служб ПК и ДЗО.

Рисунок 1. Динамика индекса социального благополучия



По итогам исследования, показатель SRS в Группе компаний Фонда за 2020 год составил 78%. Из основных трех индексов наибольшую настороженность вызывает Индекс социального благополучия с показателем 54% за отчетный период, который снизился на 9 п.п. с 2019 года (рис.1). Напротив, положительную динамику продемонстрировали значения Индексов вовлеченности (+26 п.п.) и социального спокойствия (+18 п.п.) со значительным ростом к показателям предыдущего года.

Портфельные компании Фонда уделяют повышенное внимание социальным настроениям работников. Социальный фон и настроения производственного персонала указывают на их позитивный настрой и конструктивный подход в решении возникающих проблем.

Индекс вовлеченности по Фонду в 2020 году составил 82% и относится к «благоприятной» зоне. По оценке большинства работников, работодатель обеспечил персонал всеми необходимыми условиями труда и безопасности в целом, в том числе и во время карантина.

Программа «Жас Өркен»

В 2017 году по инициативе Фонда стартовала программа «Жас Өркен» по привлечению, отбору и развитию талантливых выпускников ВУЗов (далее – Программа). Программа является эталонной для дальнейшего применения во всех компаниях на территории Казахстана. Кандидаты проходят пятиуровневый отбор, включающих лучшие мировые практики по оценке способностей и потенциала. Также финалисты отбираются конкурсной комиссией, в составе которой принимают участие управляющие директора АО «Самрук-Қазына», компаний Группы Фонда, а также независимые наблюдатели из государственных органов РК и международных организаций. Основными принципами конкурса при отборе являются равные возможности для всех участников, открытость, прозрачность и меритократия.

Данная Программа позиционируется как инвестиция в человеческий капитал Республики Казахстан, долгосрочный инструмент повышения управленческого потенциала и привлекательности компаний Группы Фонда для молодых профессионалов, способных стать успешными управленцами в перспективе 10–15 лет, которые внесут вклад в решение различных отраслевых задач с использованием креативных подходов.

В 2020 году Программу успешно завершили 14 молодых специалистов «Жас Өркен 2018» и были приняты на работу (100%) в следующие компании Группы Фонда: АО «Казхателеком», филиал АО «Казхателеком» – «Дивизион розничного бизнеса», АО «Kcell», АО «НАК «Казатомпром», ТОО «Семизбай-У», АО «KEGOC», Национальный диспетчерский центр Системного оператора АО «KEGOC», АО «НК «КазМунайГаз», филиал АО «НК «Қазақстан темір жолы» – «Дирекция автоматизации и цифровизации», АО «Казпочта». Молодые специалисты за 20 месяцев прошли 4 ротации в Портфельных компаниях Фонда, по окончании которого получили 38 предложений о работе от потенциальных работодателей по группе компаний Фонда.



Выпускник программы «Жас Өркен 2017» Адиль Жаппарғалиев, начальник Геотехнологического полигона. Управление добычи, Производственный департамент ТОО «СП «Инкай»:

«Программа «Жас Өркен» предоставила мне уникальные возможности. После окончания программы летом 2019 года я принял предложение о работе на должность инженера-технолога Производственного департамента ТОО «СП «Инкай» – дочерней компании АО «НАК «Казатомпром». А в сентябре 2020 года получил продвижение, стал начальником геотехнологического полигона. Конечно, чтобы попасть в программу молодые люди должны быть

продвинутыми и обладать определенным набором знаний, навыков и личностных качеств. Мы прошли серьезный отбор. Вместе с тем, 22 месяца участия в программе «Жас Өркен» – а это и ротации, и работа с наставниками, и обучение – позволили мне приобрести бесценный опыт и новые знания, выработали новые полезные привычки, закалили характер и открыли двери к работе мечты.»

Программа «Цифровое лето»

В целях развития кадрового потенциала согласно комплексной программе «Цифровой Казахстан» в период с января по октябрь 2020 года была реализована Программа стажировки «Цифровое лето 2020». Целью данной инициативы является обеспечение условий, способствующих развитию и обеспечению поддержки молодых талантов в области информационных технологий и других направлениях. Программа позволяет задействовать молодых специалистов с актуальными знаниями при оптимизации процессов и повышения эффективности проектов цифровизации и трансформации компаний Группы Фонда.

В рамках программы «Цифровое лето 2020» было получено 2 289 заявок. По итогам конкурсного отбора приглашение на стажировку получили 36 кандидатов. В результате процесса трудоустройства 11 стажеров успешно начали свою карьеру в таких Портфельных компаниях Фонда, как: АО «НК «Қазақстан Темір Жолы», АО «Казпочта», ТОО «КМГ-Инжиниринг», ТОО «QazCloud», ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» и ТОО «Казахтуркмунай».

Программа «Цифровое лето» способствует возвращению талантов будущего с широким профессиональным кругозором и пониманием бизнеса, готовых к изменениям и новым вызовам в области трансформации и цифровизации. Программа позволяет создать новые возможности профессионального развития для выпускников и наставников, а также способствует передаче ценных знаний и опыта стажерам программы, что в свою очередь помогает развитию лидерских навыков и культуры наставничества во всех Портфельных компаниях Фонда.

Сабина Байжан, участник программы «Цифровое лето» 2019 и 2020 годов, специалист отдела мониторинга ТОО «QazCloud»:



Участие в программе «Цифровое лето» – уникальный опыт для меня. Будучи студенткой 3-го курса инженерного факультета, я не могла представить, что мой карьерный путь начнется со стажировки в одной из самых крупных уранодобывающих компаний в мире – АО «НАК «Казатомпром», и в дальнейшем будет связана с карьерой в национальных компаниях.

Благодаря программе «Цифровое лето» десятки амбициозных студентов получают возможность попасть в ряды лучших профессионалов страны крупнейших организаций. Как выпускник программы могу с уверенностью заявить, что «Цифровое лето» — это бесценный вклад в будущее нашей страны. Благодаря этой инициативе у студентов вузов появляется новая мотивация и цели для дальнейшего развития своей карьеры.»

Командное участие в Хакатоне было одним из самых запоминающихся моментов, поскольку как стажёры разных компаний зачастую с разным уровнем подготовки должны были объединиться и оперативно предоставить решения задач, поставленными Компаниями Фонда. Я считаю, что период моего участия в программе «Цифровое лето» было лучшей инвестицией в моё будущее».

Охрана труда, производственная безопасность и охрана окружающей среды

Фонд безоговорочно признает приоритет жизни и здоровья работников по отношению к результатам производственной деятельности и понимает свою ответственность за обеспечение безопасных условий труда работников, безаварийной производственной деятельности и сохранности здоровья населения, проживающего в регионах присутствия Группы Фонда, а также минимизацию негативного воздействия на окружающую среду и сохранение благоприятной окружающей среды для нынешнего и будущих поколений.

Группой Фонда непрерывно совершенствуются подходы к управлению системой охраны труда, промышленной безопасностью и экологической безопасности.

В организациях Группы Фонда функционирует система управления промышленной безопасностью и охраной труда, которая является частью общей системы управления и обеспечивает управление рисками посредством реализации основного принципа приоритетности предупреждающих мер перед мерами, направленными на локализацию и ликвидацию последствий происшествий.

К сожалению, несмотря на все меры, принимаемые Группой Фонда по обеспечению безопасных условий труда на предприятиях, в 2020 году зафиксировано 11 несчастных случаев со смертельным исходом. Однако, количество пострадавших работников планомерно улучшается: показатель снизился на 28% по сравнению с 2019 годом: 121 пострадавших в 2020 году против 168 человек в течение 2019 года.

В 2020 году в рамках реализации синергетического проекта Фонда по совершенствованию систем управления в области ОТ, ПБ, ООС Портфельных компаний проведены работы по Этапу I. Основным объемом работ Этапа I состоял из Доработки единой методики оценки систем управления HSE и Планирования этапов 2-4 (Обучение специалистов ПК проведению диагностики систем управления HSE; Проведение диагностики систем управления HSE ПК; и GAP анализ и разработка Планов улучшения систем управления HSE ПК). Доработанная методика определяет порядок проведения оценки зрелости системы управления HSE, основные принципы и этапы проведения оценки.

В отчетном периоде также проведён анализ верхнеуровневых документов по ОТ, ПБ и ООС, проведены интервью с руководителями структурных подразделений, ответственных за вопросы производственной безопасности (CEO-2) в 12 ПК и определены Портфельные компании – лидеры в вопросах регламентации процессов HSE согласно результатам предварительной диагностики систем управления HSE ПК.

Управление закупками

Система закупок Группы Фонда гарантирует прозрачность процедур, равные условия конкуренции, честное партнерство, надежность поставщиков и полное соблюдение всеми сторонами соответствующих норм.

Единым оператором Группы Фонда в сфере закупок является Товарищество с ограниченной ответственностью «Самрук-Қазына Контракт», которое активно реализовывает задачи, направленные на обеспечение повышения эффективности закупочной деятельности организаций Фонда в соответствии со стратегическими целями компании.

Развитие информационной системы электронных закупок (ИСЭЗ)

В рамках работы по повышению эффективности и прозрачности закупок Группы Фонда в 2018 году ТОО «Самрук-Қазына Контракт» разработана и введена в эксплуатацию новая электронная площадка для проведения закупок (ИСЭЗ 2.0), которая заменила прежде действовавшую систему, внедренную в 2013 году. На сегодняшний день в ИСЭЗ автоматизирован и переведен в электронный формат весь закупочный цикл, включающий в себя процессы планирования закупок, выбора поставщика (открытый тендер и остальные способы), заключение и исполнение договоров, предварительную квалификацию потенциальных поставщиков, категорийное управление закупками, направление и рассмотрение жалоб потенциальных поставщиков, маркетинг. За 2020 год проведена работа по модернизации Системы по результатам, которой внедрены функционалы электронных актов поставки ТРУ, формирования реестра товаропроизводителей и перечня ненадежных поставщиков, нового способа закупок через электронный магазин, а также осуществлена доработка подсистемы предварительного квалификационного отбора по новой методологии.

Заказчиками проведено электронных закупок в объеме 3,3 трлн тенге, экономия по конкурентным закупкам – 51 млрд тенге. Проведено закупок – 391 тыс. единиц, что на 80 тыс. больше показателя 2019 года. Всего же, с момента внедрения электронных закупок (с 2013 г.) компании Фонда сэкономили 335 млрд тенге.

Категорийное управление закупками

Категорийное управление закупками - это стратегическое управление процессами закупки товаров, работ и услуг, которое связывает бизнес-цели и требования заказчиков с возможностями рынка и максимизирует долгосрочную ценность как заказчика, так и поставщика. При данной системе управления закупками учитываются коммерческие и технические подходы к ТРУ.

Основными рычагами категорийного управления закупками являются:

- получение выгодных цен и скидок за счет консолидации закупок;
- проведение комплексных закупок;
- переход на формульное ценообразование;
- снижение запасов;
- применения инструмента совокупной стоимости владения и другие.

Принципами категорийного управления закупками являются:

- приобретение качественных ТРУ;
- максимизация экономического эффекта;
- кросс-функциональное взаимодействие;
- технологическое усовершенствование;
- прозрачность критериев выбора потенциального поставщика;
- управление эффективностью деятельности поставщиков;
- управление рисками.

По итогам 2020 года выгоды от категорийного управления закупками по группе Фонда составили 24,4 млрд тенге (*в т.ч. КТЖ – 10,75 млрд тенге, КМГ – 6,85 млрд тенге, КАП – 2,54 млрд тенге, СЭ – 1,23 млрд тенге, КЕГОК – 1,63 млрд тенге, Казпочта – 1,49 млрд тенге*).

По 78 категориям проведено закупок на 758 млрд тенге, в т.ч. по ЗКС Фонда - 79 млрд тенге. С момента внедрения категорийного управления закупками в рамках ЗКС проведены закупки на сумму 1 158 млрд тенге.

Общий достигнутый эффект от реализации ЗКС с момента внедрения категорийного управления закупками составил 68,8 млрд тенге.

В 2020 году реализовано 10 ЗКС Фонда, по которым получены выгоды в размере 5,3 млрд тенге.

Местное содержание

Развитие местного содержания всегда находится в зоне особого внимания Елбасы, Президента и Правительства Республики Казахстан.

В целях сохранения положительной динамики местного содержания продолжена работа по координации закупочной деятельности ДЗО в рамках развития местного содержания и импортозамещения.

В 2020 году доля местного содержания в закупках Группы Фонда составила 77%, что превышает на 2% показателя 2019 года.

По итогам 2020 года, фактически поставлено товаров, выполнено работ и оказано услуг на сумму **3 трлн 808 млрд тенге**. Из них товары – **1 трлн 360 млрд тенге** (МС – 67%), работы – **872 млрд тенге** (МС – 76%), услуги – **1 трлн 576 млрд тенге** (МС – 87%), работы/услуги – **2 трлн 448 млрд тенге** (МС – 83%). Доля местного содержания в закупках Группы Фонда составляет **77%**.

млрд тг.

Наименование организации	Итого	Доля МС, %	Товары		Работы		Услуги		Работы/ Услуги	
			Сумма	Доля МС, %	Сумма	Доля МС, %	Сумма	Доля МС, %	сумма	Доля МС, %
АО НК «Казмунайгаз»	1826	82	472	71	653	81	700	91	1354	86
АО «НК «Қазақстан Темір Жолы»	985	80	230	63	80	59	675	88	755	85
АО «НАК «Казатомпром»	146	68	70	60	33	85	43	67	76	75
АО «Самрук-Энерго»	273	79	169	79	47	59	57	96	105	79
АО «Казакхтелеком»	63	41	44	23	9	92	10	75	19	83
АО «Эйр Астана»	87	30	16	52	17	1	54	34	72	26
АО «KEGOC»	70	62	35	52	21	67	14	80	35	72
АО «Казпочта»	14	74	4	34	1	94	9	93	9	93
АО «НГК «Тау-Кен Самрук»	318	70	315	70	2	95	1	60	3	82
Прочие	26	38	6	4	8	45	12	51	20	49
Итого по Фонду	3808	77	1360	67	872	76	1576	87	2448	83

На постоянной основе ведется координация компаний Фонда по поддержке развития местного содержания в закупках.

Так, по Группе Фонда были разработаны долгосрочные планы закупок с акцентом на приобретение отечественной продукции (на апрель 2021 года по Группе Фонда действует 173 плана долгосрочных закупок).

В результате проводимой закупочной кампании (по состоянию на 31 декабря 2021 года) по Группе Фонда действует **4 385** долгосрочных договоров с отечественными поставщиками на поставку товаров, работ и услуг на сумму **13 трлн тенге**. Из них с ОТП – **994** долгосрочных договоров на сумму **3,2 трлн тенге**.

Экономика простых вещей

По итогам 2020 года доля закупок у отечественных производителей по товарам «экономики простых вещей» составила **83%**, что на 38% выше по сравнению с 2019 годом, в том числе:

- легкая промышленность – 97% (увеличение на 24%);
- мебельная промышленность – 96% (увеличение на 48%);
- пищевая промышленность – 88% (увеличение на 12%);
- строительные материалы – 85% (увеличение на 3%);
- химическая промышленность – 85% (увеличение на 32%);
- машиностроение – 79% (увеличение на 49%).

Спонсорство и благотворительность

В 2020 году Корпоративный фонд «Samruk-Kazyna Trust» (далее – Samruk-Kazyna Trust) перешагнул десятилетний рубеж в своей благотворительной деятельности.

За это время накоплен большой опыт в реализации социально-значимых проектов, запущены сотни проектов, усовершенствован подход к их ведению, оказана помощь сотням тысяч людей.

Сегодня Samruk-Kazyna Trust входит в число лидеров благотворительности Казахстана и является крупнейшим фондом-донором. Выступает за разумные инвестиции и вкладывает средства в развитие регионов, стремится развивать трехстороннее сотрудничество между бизнесом, некоммерческим сектором и государственными органами.

В 2020 году были реализованы социальные проекты в рамках заключенных Меморандумов о сотрудничестве с Министерством труда и социальной защиты населения РК, Министерством здравоохранения РК, Министерством Юстиции РК, Фондом Нурсултана Назарбаева, а также с акиматами городов Нур-Султан, Алматы, Туркестанской и Северо-Казахстанской области.

Необходимо отметить и изменения в Благотворительную программу Группы Фонда в 2020 году, которые направлены на уменьшение годовой суммы благотворительности с 10 млрд тенге до 7,5 млрд тенге.

В соответствии с Политикой благотворительности и Благотворительной программой Группы Фонда, Samruk-Kazyna Trust осуществляет благотворительную деятельность по четырем основным направлениям.

В 2020 году основную долю в структуре благотворительной помощи составили благотворительные проекты, реализованные в социальном и медицинском секторе - 54% от общей суммы благотворительности или 3,8 млрд тенге. В первую очередь это обусловлено поддержкой Фонда в борьбе с распространением коронавирусной инфекции COVID-19, а также акцентированием внимания Фонда на вопросах, связанных с проблемами социально уязвимых слоев населения страны.

	Ключевые направления благотворительности	2019 год, тенге	Доля, %	2020 год тенге	Доля, %
1	Помощь людям, сообществам в социальном и медицинском секторе, адресная помощь нуждающимся	2 026 924 184	27%	3 826 836 940	54%
2	Развитие медиа, культурного сообщества, развитие человеческого потенциала	2 540 618 816	34%	873 185 369	12%
3	Реализация региональной программы социальных инвестиций в регионах присутствия Группы Фонда	2 996 000 000	40%	1 875 537 847	27%

4	Укрепление репутации и продвижение имиджа Фонда и/или Группы Фонда	0,00	0%	459 214 309	7%
Итого		7 563 543 000	100	7 034 774 465	100

Попечительским советом Samruk-Kazyna Trust в 2020 году одобрено 30 проектов на сумму 7,03 млрд тенге, а общее количество прямых бенефициаров благотворительных проектов составило более 115 тысяч человек.

При этом, при реализации проектов акцент сделан на благотворительность с отдачей и устойчивым эффектом.

Корпоративное управление

**Система корпоративного управления
Единственный акционер
Совет директоров
Правление
Управление рисками
Противодействие коррупции**

Система корпоративного управления

Фонд стремится соблюдать самые высокие стандарты корпоративного управления, поскольку считает это одним из важнейших условий высокой эффективности и устойчивости бизнеса, а также основой социально ответственного управления деятельностью Фонда.

В Фонде функционирует эффективная и прозрачная система корпоративного управления, соответствующая международным стандартам. Высший орган управления Фонда представлен Единственным акционером Фонда – Правительством Республики Казахстан. Система корпоративного управления также включает Совет директоров, Комитеты Совета директоров, Правление, Комитеты при Правлении, Службы внутреннего аудита и Корпоративного секретаря. Деятельность всех органов регулируется законодательством Республики Казахстан, Кодексом корпоративного управления Фонда, Уставом Фонда и внутренними документами.

Фонд стремится максимально соблюдать принципы корпоративного управления, указанные в Кодексе корпоративного управления, тем самым обеспечивая защиту законных прав и интересов Единственного акционера и инвесторов.

Отчет о корпоративном управлении в соответствии с Кодексом корпоративного управления

В ноябре 2012 года Единственным акционером АО «Самрук-Қазына», Правительством Республики Казахстан, утвержден Кодекс корпоративного управления (с изменениями, принятыми в 2015 и 2017 годах), распространяющий свое действие на Фонд и Организации, в которых прямо или косвенно Фонду принадлежат более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия).

Целями Кодекса корпоративного управления являются:

- совершенствование корпоративного управления в Фонде и Организациях;
- обеспечение прозрачности управления;
- подтверждение приверженности Фонда и Организаций следовать стандартам надлежащего корпоративного управления.

Кодекс корпоративного управления основан на принципе **«соблюдай или объясняй»**. Следовательно, Совет директоров Фонда подтверждает, что с учетом специфики деятельности и соответствующего Закона РК «О Фонде национального благосостояния», **Фондом во всех существенных аспектах соблюдается большинство положений Кодекса корпоративного управления, однако, есть свидетельства того, что система корпоративного управления нуждается в дальнейшем совершенствовании.**

Фондом продолжается работа по совершенствованию процессов и процедур корпоративного управления. В частности, могут быть отмечены следующие инициативы, проведенные в данной области в 2020 году:

- решением Совета директоров от 6 февраля 2020 года в Фонде назначен Корпоративный секретарь;
- решением Совета директоров от 10 декабря 2020 года сроком на 2 года назначен Омбудсмен Фонда;
- разработаны и актуализированы внутренние документы, регулирующие деятельность в области корпоративного управления: Положение о Совете директоров в новой редакции, Политика обеспечения преемственности членов Совета директоров, Положение об оценке деятельности Совета директоров, комитетов Совета директоров, Председателя, членов Совета директоров, Положение о комитете по назначениям и вознаграждениям Совета директоров в новой редакции, Правила выплаты вознаграждения и/или компенсации расходов независимых директоров Фонда в новой редакции, Типовые договоры с независимым директором и Председателем Совета директоров Фонда, Положение о Корпоративном секретаре Фонда, Положение о Службе Корпоративного секретаря Фонда;
- продолжается работа по усилению составов Советов директоров Портфельных компаний Фонда введением представителей гражданского общества и дополнительных независимых директоров с отраслевой экспертизой, международным опытом и необходимыми для развития Портфельных компаний компетенциями, а также приняты меры по обеспечению гендерного разнообразия в составах Советов директоров отдельных Портфельных компаний;
- в течение 2020 года Портфельными компаниями Фонда продолжена работа по улучшению процессов корпоративного управления и реализованы мероприятия Планов по совершенствованию корпоративного управления, разработанных по итогам проведенной независимой диагностики системы корпоративного управления в 2018 году;
- в целях оценки эффективности деятельности и определения основных направлений для дальнейшего развития, продолжена практика проведения Фондом, как акционером, встреч с Советами директоров Портфельных компаний;
- утверждены в новой редакции Правила Фонда по организации и осуществлению внутреннего контроля;
- в 2020 году в компетенцию Комитета по стратегии при Совете директоров Фонда включено рассмотрение вопросов, связанных с инвестиционной деятельностью.

Фондом продолжается работа по внедрению положений Кодекса корпоративного управления и реализуются соответствующие меры по дальнейшему совершенствованию взаимоотношений с Единственным акционером Фонда, повышению эффективности деятельности и процессов оценки Совета директоров Фонда.

Структура системы корпоративного управления

СОВЕТ ПО УПРАВЛЕНИЮ ФОНДОМ				
Выработка предложений по повышению конкурентноспособности и эффективности деятельности Фонда				
Одобрение Стратегии развития Фонда				
Рассмотрение предложений по участию Фонда в государственных программах диверсификации и модернизации казахстанской экономики				
Согласование кандидатур для избрания независимыми директорами Фонда, а также размера и условий выплаты вознаграждений независимым директорам Фонда				
ЕДИНСТВЕННЫЙ АКЦИОНЕР				
Утверждение Устава, Кодекса корпоративного управления Фонда	Назначение / досрочное прекращение полномочий членов Совета директоров, Председателя Правления	Утверждение Стратегии развития Фонда	Утверждение финансовых результатов и получение дивидендов	
СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ				СЛУЖБА КОРПОРАТИВНОГО СЕКРЕТАРЯ
Утверждение и контроль выполнения планов развития, утверждение годовых бюджетов	Определение количественного состава, срока полномочий Правления, назначение / досрочное прекращение полномочий членов Правления (за исключением CEO), утверждение КПД членов Правления	Утверждение политик Фонда: по управлению рисками, раскрытию информации и др.	Выбор внешнего аудитора	Внешний аудитор Результаты и рекомендации в отношении финансовой отчетности и внутренних контролей
Комитет по назначениям и вознаграждениям	Комитет по контролю за реализацией Программы трансформации	Специализированный комитет	Комитет по стратегии	Комитет по аудиту
Подготовка предложений по составу, вознаграждению и преемственности членов Правления, (за исключением CEO). Подготовка рекомендаций по вопросам преемственности членов Совета директоров.	Контроль за реализацией Программы трансформации	Комплексный и объективный анализ влияния деятельности ПК Фонда на развитие экономики	Анализ Стратегии развития Фонда	Целостность финансовой информации и внутренний контроль

Служба внутреннего аудита

Предоставление оценки и рекомендации по совершенствованию в Фонде систем внутреннего контроля, управления рисками и корпоративного управления

ПРАВЛЕНИЕ				
Инвестиционно-стратегический комитет	Кадровый комитет	Научный совет	Комитет по охране труда, производственной безопасности и охраны окружающей среды	Совет по модернизации

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ / НАБЛЮДАТЕЛЬНЫЙ СОВЕТ ПК 1-ГО УРОВНЯ

ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ПК 1-ГО УРОВНЯ

ПК ФОНДА 2-ГО УРОВНЯ

Единственный акционер

Единственным акционером Фонда является Правительство Республики Казахстан. Взаимоотношения между Фондом и Единственным акционером регулируются **Законом Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния»** и **Соглашением о взаимодействии между Правительством Республики Казахстан и Фондом**, которые устанавливают основные принципы взаимодействия и требования Правительства к Фонду по вопросам нашей деятельности.

Основными принципами взаимодействия между Правительством и Фондом являются:

- Управление Фондом со стороны Правительства, которое осуществляется исключительно посредством реализации полномочий Единственного акционера, предусмотренных Законом Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния» и (или) уставом Фонда, и представительства членов Правительства в Совете директоров Фонда;
- Невмешательство Правительства, его членов, а также должностных лиц государственных органов в оперативную (текущую) деятельность Группы Фонда, за исключением случаев, предусмотренных законами, актами и поручениями Президента Республики Казахстан;
- Отчетность и транспарентность деятельности Группы Фонда.

Единственный акционер Фонда имеет перечень задач, решения по которым должны приниматься непосредственно Единственным акционером. Обзор вопросов, относящийся к исключительной компетенции Единственного акционера, приведен ниже. Эти вопросы являются основополагающими для Фонда при подведении итогов стратегических и финансовых результатов.

- Утверждение Устава Фонда;
- Утверждение годовой финансовой отчетности Фонда;
- Утверждение стратегии развития Фонда;
- Утверждение Кодекса корпоративного управления Фонда;
- Определение дивидендной политики Фонда, принятие решения о распределении чистого дохода Фонда по итогам отчетного периода, принятие решения о выплате дивидендов;
 - Принятие решений о добровольной реорганизации или ликвидации Фонда;
 - Определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров Фонда, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;
 - Назначение и досрочное освобождение от должности Председателя Правления;
- Отчуждение акций компаний по перечню, определенному Единственным акционером Фонда, а также передача указанных акций в доверительное управление;
 - Принятие решений о ликвидации, реорганизации компаний по перечню, определенному Единственным акционером Фонда.

Полный перечень вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Единственного акционера раскрыт в Уставе Фонда на www.sk.kz

АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

- Количество объявленных акций – 3 500 000 000;
- Вид акций – простые;
- Количество размещенных акций Фонда - 3 481 960 408;
- Количество акций, находящихся в свободном обращении (неразмещенных акций) – 18 039 592.

Дивидендная политика

В 2021 году была обновлена Дивидендная политика Фонда в связи с необходимостью обновления подходов определения размера начисления дивидендов.

Основными принципами дивидендной политики являются:

- 1) соблюдение интересов единственного акционера;
- 2) увеличение долгосрочной стоимости Фонда и компаний Группы Фонда;
- 3) обеспечение финансовой устойчивости Фонда и компаний Группы Фонда;
- 4) обеспечение финансирования деятельности Фонда, включая финансирование новых видов деятельности и инвестиционных проектов, реализуемых за счёт средств Фонда;
- 5) прозрачность механизма определения размера дивидендов;
- 6) сбалансированность краткосрочных и долгосрочных интересов единственного акционера.
- 7) уменьшение размера дивидендов к выплате на объем финансирования Фондом проектов, планируемых к реализации по поручению Президента Республики Казахстан в году, следующем за отчетным годом.

Дивидендная политика Фонда доступна на www.sk.kz

В 2020 году Фонд осуществил выплату дивидендов Единственному акционеру в размере 120 млрд тенге по итогам 2019 года в соответствии с решением Единственного акционера.



Совет по управлению Фондом

В целях стабильного социально-экономического развития страны, обеспечения устойчивости экономики и защиты от воздействия возможных неблагоприятных внешних факторов вопросы управления Фондом рассматриваются на заседании Совета по управлению Фондом

Совет по управлению Фондом является консультативно-совещательным органом, возглавляемым Первым Президентом Республики Казахстан – Елбасы.

Функциями Совета по управлению Фондом являются:

- 1) выработка предложений по повышению конкурентоспособности и эффективности деятельности Фонда;
- 2) одобрение стратегии развития Фонда и рассмотрение ежегодного отчета Фонда о ходе её реализации, а также выработка предложений по приоритетным секторам экономики, в которых Фонд осуществляет свою деятельность;
- 3) рассмотрение предложений Правительства Республики Казахстан по участию Фонда в государственных программах диверсификации и модернизации казахстанской экономики, включая реализацию социально значимых и индустриально-инновационных проектов, в том числе с выделением средств из республиканского бюджета и Национального фонда Республики Казахстан;
- 4) согласование кандидатур для избрания независимыми директорами Фонда, а также размера и условий выплаты вознаграждений независимым директорам Фонда;
- 5) дача рекомендации для избрания члена Правительства Республики Казахстан или иного государственного служащего в состав совета директоров или наблюдательного совета организации, входящей в Группу Фонда.

Состав Совета по управлению Фондом

- 1) Первый Президент Республики Казахстан – Елбасы, Председатель Совета по управлению Фондом;
- 2) Премьер-Министр Республики Казахстан;
- 3) Руководитель Администрации Президента Республики Казахстан;
- 4) Председатель Правления Фонда (по согласованию);
- 5) Два представителя отечественного бизнеса;
- 6) Представитель иностранного бизнеса.

Решение о создании Совета по управлению Фондом, его состав и положение о нем утверждаются Президентом Республики Казахстан

Совет директоров Фонда

Совет директоров Фонда является органом управления, подотчетным Единственному акционеру, **обеспечивающим стратегическое руководство и контроль за деятельностью Правления Фонда**. Роль Совета директоров заключается в руководстве Фондом путем обеспечения надлежащего управления по вертикали сверху вниз.

В перечень ключевых задач, относящихся к исключительной компетенции Совета директоров, входят вопросы, требующие принятия решений и утверждения в отношении:

- Среднесрочного и краткосрочного планирования, ключевых показателей деятельности Фонда;
- Определения аудиторской организации, предельного размера оплаты аудиторских услуг;
- Политик по управлению рисками, социальной ответственности, спонсорской и благотворительной помощи, раскрытию информации;
- Кредитной и индустриально-инновационной политик;
- Комитетов Совета директоров;
- Количественного состава, срока полномочий Правления, избрания и досрочного прекращения полномочий членов Правления, за исключением Председателя Правления;
- Количественного состава, срока полномочий Службы внутреннего аудита, назначения и досрочного прекращения полномочий ее руководителя;
- Назначения Корпоративного секретаря и досрочного прекращения его полномочий, определения срока полномочий Корпоративного секретаря;
- Приобретений Фондом десяти и более процентов акций других юридических лиц;
- Рассмотрения отчетов по итогам оценки корпоративного управления и оценки деятельности Совета директоров Фонда;
- Сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;
- Годового отчета Фонда.

Полный перечень вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Совета директоров определяется Законом РК «О Фонде национального благосостояния» и раскрывается в Уставе Фонда на www.sk.kz

Комитеты Совета директоров

Целью работы Комитетов при Совете директоров является повышение эффективности работы Совета директоров и совершенствование структуры корпоративного управления. При Совете директоров функционируют пять комитетов: по аудиту; по назначениям и вознаграждениям; по стратегии; по мониторингу за реализацией Программы трансформации и Специализированный комитет.

Служба внутреннего аудита

Основной целью деятельности Службы внутреннего аудита является представление Совету директоров и Комитету независимой и объективной информации, предназначенной для обеспечения эффективного управления Фондом, путем предоставления оценки и рекомендаций по совершенствованию в Фонде систем внутреннего контроля, управления рисками и корпоративного управления.

Корпоративный секретарь

Корпоративный секретарь обеспечивает соблюдение органами и должностными лицами Фонда правил и процедур корпоративного управления, гарантирующих реализацию прав и интересов Единственного акционера.

Служба комплаенс

Целью Службы комплаенс является обеспечение соблюдения регуляторных требований по вопросам противодействия коррупции, а также внедрение механизмов предотвращения коррупционных рисков в соответствии с антикоррупционным законодательством Республики Казахстан и лучшей международной практикой противодействия коррупции.

Омбудсмен

Основные функции Омбудсмена заключаются в консультировании обратившихся к нему работников Фонда и оказании содействия в разрешении трудовых споров, конфликтов, проблемных вопросов социально-трудового характера, а также в соблюдении принципов деловой этики работниками Фонда.

Состав Совета директоров*

	<p>Джон Дудас</p> <p>Председатель Совета директоров, Независимый директор</p> <p>Дата рождения: 24 декабря 1959 года</p> <p>Гражданство: Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии</p> <p>Образование:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Университет Витватерсранда (ЮАР) - бакалавр по горному делу; • Университет Витватерсранда (ЮАР) - магистр по горной металлургии; • Университет Хериот-Уотт – (Великобритания) – степень MBA
<p>Трудовая деятельность:</p> <p>Джон Дудас начал свою трудовую карьеру в 1984 году в компании Rand Mines Ltd и занимал различные руководящие должности по управлению сырьевой продукцией и работал в таких компаниях, как Gencor Ltd. и BHP Billiton, где он был генеральным директором алюминиевого дивизиона. С 2012 года г-н Дудас является независимым корпоративным консультантом международных горнодобывающих и профессиональных сервисных компаний. С ноября 2015 года по декабрь 2019 года был членом Совета директоров АО «НАК «Казатомпром».</p> <p><i>Решением Единственного акционера от 6 декабря 2019 года (постановление Правительства РК № 907) избран в состав Совета директоров АО «Самрук-Қазына» в качестве независимого директора.</i></p> <p><i>Решением Совета директоров Фонда от 6 февраля 2020 года (протокол №167) был избран Председателем Совета директоров Фонда.</i></p>	

* Состав Совета директоров Фонда представлен по состоянию на 1 мая 2021 года



Иргалиев Асет Арманович

член Совета директоров, Министр национальной экономики Республики Казахстан

Дата рождения: 18 июня 1986 года

Гражданство: Республика Казахстан

Образование:

- Казахстанский институт менеджмента, экономики и прогнозирования – экономика;
- Международная школа бизнеса, Швеция – экономика;
- Университет Йорка – экономика;
- Университет Ноттингема - экономика

Трудовая деятельность:

Асет Арманович начал трудовую деятельность в экономическом департаменте Европейского банка реконструкции и развития в Лондоне в 2010 году.

С 2013 по 2016 годы занимал должность директора, вице-президента, заместителя председателя правления, первого заместителя председателя правления центра развития предпринимательства АО «Институт экономических исследований». В 2016 году являлся председателем правления АО «Институт экономических исследований», советником председателя правления АО «НУХ «Байтерек». С 2016 по 2019 годы занимал позиции советника Премьер-Министра РК, Вице-министра национальной экономики РК, Заместителя Руководителя Канцелярии Премьер-Министра РК.

С 18 января 2021 года является Министром национальной экономики Республики Казахстан.

Награжден медалью «Ерен еңбегі үшін».

Вошел в состав Совета директоров АО «Самрук-Қазына» в связи с назначением Министром национальной экономики РК в соответствии с Указом Президента РК от 18 января 2021 года № 494.


Бозумбаев Канат Алдабергенович

член Совета директоров, помощник
Президента Республики Казахстан

Дата рождения: 8 января 1969 года

Гражданство: Республика Казахстан

Образование:

Казахская государственная академия
управления - экономика

Трудовая деятельность:

Канат Алдабергенович начал трудовую карьеру в качестве экономиста ТОО «Эдем ЛТД». В разные годы занимал должности Директора департамента нефти и газа, Вице-министра Министерства энергетики, индустрии и торговли Республики Казахстан. В январе 2001 года он присоединился к ОАО «KEGOC» в качестве Первого вице-президента, в мае 2001 года стал Президентом ОАО «KEGOC». В 2007 году был назначен Председателем Правления АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук». С 2009 года работал на государственной службе, занимал должности акимов Жамбылской и Павлодарской области, Министра энергетики Республики Казахстан. С 18 декабря 2019 года – Помощник Президента Республики Казахстан.

Награды: Орден «Құрмет», медали: «За вклад в развитие Евразийского экономического союза», Заслуженный энергетик СНГ.

Решением Единственного акционера от 31 декабря 2019 года (постановление Правительства РК № 1058) избран в состав Совета директоров АО «Самрук-Қазына».



Онг Бун Хви

член Совета директоров, независимый директор

Дата рождения: 27 октября 1956 года

Гражданство: Республика Сингапур

Образование:

- Национальный университет Сингапура – бакалавр социальных наук (диплом с отличием);
- Колледж командования и генерального штаба США - Магистр военных наук

Трудовая деятельность

Онг Бун Хви в начале карьерного пути военного занимал различные ключевые командные и штабные должности в Вооружённых силах и Министерстве обороны Сингапура. с 2002 по 2012 годы занимал различные ключевые позиции управляющего директора в Temasek Holdings, CEO в Temasek Management Services, Главного директора по операционной деятельности Singapore Power. С 2012 по 2014 являлся генеральным директором (CEO) Beyond Horizon Consulting. С 2014 по 2020 годы занимал должность генерального директора (CEO) в Stewardship Asia Centre - центре идейного лидерства, который продвигает руководство по всей Азии и позволяет бизнес-лидерам и организациям претворять концепции в действия. В настоящий момент является корпоративным советником в данной организации. В разные годы г-н Онг исполнял обязанности члена Совета директоров компаний в различных секторах экономики, включая Singapore Technologies Kinetics, AETOS Security Management Ltd, A-STAR Research, Singapore Power Global Solutions and SIM Ltd.

Онг Бун Хви является соавтором двух книг «Inspiring Stewardship» и «ENTRUSTED».

Решением Единственного акционера от 6 декабря 2019 года (постановление Правительства РК № 907) избран в состав Совета директоров АО «Самрук-Қазына» в качестве независимого директора.



Мажибаев Кайрат Куанышбаевич

член Совета директоров, независимый директор

Дата рождения: 5 января 1968 года

Гражданство: Республика Казахстан

Образование:

- Алма-Атинский медицинский институт – врач-педиатр, Кандидат медицинских наук;
- Выпускник программы «Owner / President Management» в Гарвардской школе бизнеса

Трудовая деятельность

Кайрат Куанышбаевич с 1994 года является основателем и председателем Совета директоров группы компаний «RESMI», специализирующейся на инвестициях в формирование и развитие отраслевых, промышленных и финансовых холдингов на территории СНГ. В настоящее время также является председателем Совета директоров АО «RG Brands», Казахстанского Государственного Медицинского Университета. В разные годы являлся членом Совета директоров АО «Национальный инновационный фонд», АО «Университет КИМЭП», АО «Казтелерадио», АО «Казына Капитал Менеджмент», «Kazakhstan Growth Fund», Председателем Наблюдательного совета ТОО «Innova Investment».

Решением Единственного акционера от 6 декабря 2019 года (постановление Правительства РК № 907) избран в состав Совета директоров АО «Самрук-Қазына» в качестве независимого директора.



Лука Сутера

член Совета директоров, независимый директор

Дата рождения: 7 июня 1971 года

Гражданство: Италия

Образование:

- Школа менеджмента Enel SpA / SAA. (Италия) – мастер по планированию и контролю;
- Университет «Л.Боккони» (Италия) - бакалавр делового администрирования, специализация в области бухгалтерии, финансов и контроля;
- Программа обмена студентами «Лондонская школа экономики и политических наук» (Англия)

Трудовая деятельность

Лука Сутера является опытным бизнес-менеджером с более чем 22-летним опытом работы после повышения квалификации, из которых 15 лет он занимал должность финансового директора глобальных энергетических компаний и Суверенных фондов благосостояния в Европе, России и на Ближнем Востоке.

Лука Сутера в настоящее время является главным финансовым директором группы Energy Asset Group, ведущей британской интегрированной многопрофильной коммунальной компании.

До прихода в Energy Asset Group, с 2015 по 2020 год, г-н Сутера занимал должность финансового директора группы Nebras Power, базирующейся в Катаре государственной глобальной энергетической компании. С 2011 по 2015 год он занимал должность старшего вице-президента и главного финансового директора Глобального энергетического и водного бизнеса TAQA (Национальная энергетическая компания Абу-Даби). Глобальная карьера г-на Сутеры дополняется назначениями на уровне совета директоров в качестве независимого неисполнительного директора крупных и сложных предприятий в энергетическом и инфраструктурном секторах.

С 2012 по 2018 год он был независимым неисполнительным директором и председателем Комитета по аудиту АО «KEGOC». С 2012 по 2020 год он также занимал должность старшего независимого директора, председателя Комитета по аудиту национального энергетического холдинга «Самрук-Энерго».

Решением Единственного акционера от 9 июля 2020 года (постановление Правительства РК № 431) избран в состав Совета директоров АО «Самрук-Қазына» в качестве независимого директора.



Саткалиев Алмасадам Маиданович

член Совета директоров, Председатель Правления АО «Самрук-Қазына»

Дата рождения: 31 октября 1970 года

Гражданство: Республика Казахстан

Образование:

- Казахский Национальный Университет им. Аль-Фараби - «Механик, математик - прикладник»;
- Международный институт государственной службы и управления (МИГСУ), кафедра финансов общественного сектора, направление «экономика», программа «Финансовая экономика»;
- Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации, г. Москва, Магистр экономики;
- Высшая школа бизнеса Назарбаев Университет по программе Executive MBA, совместная программа с Duke University's Fuqua School of Business - Магистр «Деловое администрирование»;
- Высшая школа бизнеса Стэнфордского университета по программе Stanford Executive Program

Трудовая деятельность

Алмасадам Маиданович в разные годы работал директором ТОО «ТаССаТ», начальником департамента управления проектами ЗАО «Национальная компания по транспортировке нефти «КазТрансОйл», управляющим директором Представительства г. Нур-Султан ЗАО «НКТН «КазТрансОйл». Занимал должности первого вице-президента АО «KEGOC», директора по управлению электроэнергетическими активами АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук», вице-министра энергетики Республики Казахстан, председателя правления АО «KEGOC», управляющего директора АО «Самрук-Қазына», председателя правления АО «Самрук-Энерго», заместителя председателя ОЮЛ «Казахстанская ассоциация организаций нефтегазового и энергетического комплекса «KAZENERGY», управляющего директора по управлению активами АО «Самрук-Қазына». Занимал посты члена советов директоров АО НК «Қазақстан темір жолы», АО «НАК «Казатомпром», АО «НК «Казмунайгаз», председателя Совета директоров АО «KEGOC», члена Совета директоров Казахстанской электроэнергетической ассоциации, председателя Казахстанского национального комитета Всемирного энергетического совета (WEC), члена совета Ассоциации KAZENERGY, председателя координационного совета Ассоциации KAZENERGY по развитию энергетической отрасли, председателя Комитета энергетики Национальной палаты предпринимателей

Республики Казахстан «Атамекен», члена Президиума Национальной палаты предпринимателей Республики Казахстан «Атамекен», председателя комитета по энергетическому и электротехническому машиностроению при ОЮЛ «Союз машиностроителей Казахстана».

Награды: Ордена: «Құрмет», «Парасат»; Медали: «Қазақстан Конституциясына 10 жыл», «Астананың 10 жылдығы», «Қазақстан Республикасының тәуелсіздігіне 20 жыл», «Қазақстан Конституциясына 20 жыл мерекелік медалі», «Қазақстан Республикасының тәуелсіздігіне 25 жыл», «10 лет Ассоциации KAZENERGY», Заслуженный энергетик СНГ.

Благодарственное письмо Президента Республики Казахстан Назарбаева Н.А., Благодарственное письмо Премьер-министра Республики Казахстан Масимова К.К.

Вошел в состав Совета директоров АО «Самрук-Қазына» в связи с назначением Председателем Правления АО «Самрук-Қазына» в соответствии с решением Единственного акционера - постановлением Правительства РК от 29 марта 2021 года № 168.

Изменения в составе Совета директоров Фонда за 2021 год

<i>Дата</i>	<i>Член Совета директоров</i>	<i>Событие</i>
18 января 2021 года	Даленов Руслан Ерболатович	Досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров
27 марта 2021 года	Есимов Ахметжан Смагулович	Досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров

Отчет о деятельности Совета директоров Фонда в 2020 году

Совет директоров Фонда был сфокусирован на решении текущих задач, рассматривая вопросы, входящие в его компетенцию через призму стратегических целей. Перечень вопросов и решения по ним отражены в соответствующих протоколах и решениях заседаний Совета директоров. Заседания Совета директоров проводились в соответствии с Планом работы Совета директоров Фонда, утвержденным решением Совета директоров от 28 февраля 2020 года №168. Проведение заседаний Совета директоров и его комитетов осуществлялось посредством очной или заочной форм голосования.

В рамках мер, предпринятых Советом директоров по росту долгосрочной стоимости и устойчивому развитию организации, в 2020 году было проведено 15 заседаний Совета директоров Фонда, из которых 5 очных и 10 заочных заседания. Всего было рассмотрено 101 вопросов, по которым принято 101 решение, дано 202 поручения.

Информация об участии в заседаниях Совета директоров

№	Член Совета директоров, должность	Участие / Общее количество заседаний СД в 2020 году
1.	Дудас Д. – Председатель Совета директоров, независимый директор	15/15
2.	Бозумбаев К.А. – член Совета директоров, помощник Президента Республики Казахстан	15/15
3.	Даленов Р.Е. – член Совета директоров, Министр национальной экономики Республики Казахстан	14/15
4.	Акдениз А. – независимый директор	9/9
5.	Мажибаев К.К. – независимый директор	15/15
6.	Онг Б.Х. – независимый директор	15/15
7.	Сутера Л. – независимый директор	5/5
8.	Есимов А.С. – член Совета директоров, Председатель Правления Фонда	15/15

Меры, предпринятые Советом директоров для достижения стратегических целей Фонда по росту долгосрочной стоимости и устойчивому развитию организации

В соответствии с Планом работы Совета директоров Фонда на 2020 год проведена активная работа по рассмотрению текущих вопросов, регулирующих деятельность Фонда и Портфельных компаний, которые можно отнести к следующим трем стратегическим целям и четырем инициативам.

<p>В рамках первой стратегической цели «эффективность компаний» и инициативы «повышение рентабельности компаний»</p>	<p><i>утверждены:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • план развития Фонда на 2020 – 2024 годы; • план развития Фонда на 2021-2025 годы; • годовая финансовая отчетность (консолидированная и отдельная) Фонда за 2019 год, порядок распределения чистого дохода, принято решение о выплате дивидендов по простым акциям и утвержден размер дивиденда в расчете на одну простую акцию; • годовой бюджет Фонда на 2020 год в новой редакции; • годовой бюджет Фонда на 2021 год; • рассмотрен годовой отчет об исполнении Плана развития Фонда на 2019–2023 годы за 2019 год; • заключены сделки, в совершении которых Фонд имеет заинтересованность.
<p>В рамках второй стратегической цели «управление портфелем» и инициатив «оптимизация структуры портфеля» и «диверсификация доходов»</p>	<p><i>определены:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • способы реализаций АО «Казпочта», АО «Востокмашзавод», ТОО «Kazakhstan Solar Silicon» и ТОО «Astana Solar»; • перечень инвестиционных проектов Группы Фонда и формат отчета Правления Фонда по данным проектам для регулярного информирования Совета директоров Фонда. <p><i>рассмотрены:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • информация о ходе вывода на реализацию активов Фонда и его дочерних организаций в рамках исполнения Комплексного плана приватизации на 2016 - 2020 годы; • информация о приобретении Фондом долей участия в уставном капитале других юридических лиц; • информация об ежеквартальном мониторинге крупных инвестиционных проектов Группы Фонда; • информация о ходе реализации Программы трансформации Фонда; • информация о размещении, в том числе о количестве размещаемых акций в пределах количества объявленных акций Фонда, способе и цене их размещения; • информация о цене, количестве, структуре отчуждения акций АО «НАК «Казатомпром»; • информация о некоторых вопросах передачи активов в конкурентную среду; • информация о некоторых вопросах облигаций Фонда.
<p>В рамках третьей стратегической цели «устойчивое развитие» и инициативы «корпоративное управление и устойчивое развитие»</p>	<p><i>утверждены:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • годовой отчет Фонда за 2019 год и отчетность в области устойчивого развития Фонда за 2019 год; • годовой аудиторский план службы внутреннего аудита Фонда на 2020, 2021 годы. <p><i>рассмотрены:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • информация о вынесении на рассмотрение Единственного акционера Фонда вопроса «Об отчете о деятельности Совета директоров Фонда за 2019 год»; • отчеты комитетов Совета директоров Фонда за 2019 год, службы внутреннего аудита Фонда; • годовой отчет об исполнении Благотворительной программы Фонда за 2019 год; • отчет о предлагаемых мерах по совершенствованию корпоративного управления Фонда.

В 2020 году Советом директоров также избран Председатель Совета директоров Фонда, назначены Корпоративный секретарь Фонда, а также Омбудсмен Фонда и организаций, входящих в Группу Фонда, определены составы комитетов Совета директоров Фонда.

Решениями Совета директоров утверждены и актуализированы следующие внутренние документы Фонда:

- положение о Совете директоров Фонда, положение о Корпоративном секретаре Фонда, положение о Комитете по стратегии при Совете директоров Фонда, положение о Комитете по назначениям и вознаграждениям Совета директоров Фонда, положение о Комитете по контролю за реализацией Программы трансформации при Совете директоров Фонда, положение о Правлении Фонда;
- правила выплаты вознаграждения и/или компенсации расходов независимых директоров Фонда;
- положение об оценке деятельности Совета директоров, комитетов Совета директоров, Председателя и членов Совета директоров Фонда;
- правила передачи в конкурентную среду активов Фонда и организаций, более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно принадлежат Фонду на праве собственности;
- правила разработки, утверждения, мониторинга, оценки реализации, представления отчетов по исполнению Плана развития Фонда;
- политика благотворительности Фонда и Благотворительная программа Группы Фонда;
- перечень документов, регулирующих внутреннюю деятельность Фонда, утверждение которых относится к исключительной компетенции Совета директоров Фонда;
- правила о командировках работников Фонда и кадровая политика Фонда на 2018 – 2028 годы;
- план работы Совета директоров Фонда на 2020, 2021 годы;
- политика обеспечения преемственности членов Совета директоров Фонда.

Основные факторы рисков, рассмотренные Советом директоров:

На ежеквартальной основе рассматривались отчеты по рискам Фонда, карты/регистр рисков, информация о критических рисках Фонда и Портфельных компаний, меры по дальнейшему совершенствованию корпоративной системы управления рисками и внутреннего контроля по результатам которых принимались решения по их митигации.

При этом необходимо отметить, что основные риски несчастных случаев, риски значимых инвестиционных проектов, риски социальной стабильности, кредитный, валютный риски, риски судебных разбирательств, риски финансовой устойчивости, риск утечки конфиденциальной информации, риски информационных систем, риск ущерба репутации были постоянно в фокусе контроля Совета директоров.

Также на особом контроле Совета директоров была информация о состоянии безопасности и охраны труда, а также о принятых мерах по управлению распространения и влияния COVID-19 в Фонде и Портфельных компаний Фонда.



Комитет по аудиту

Комитет по аудиту является консультационно-совещательным органом Совета директоров Фонда и создан для оказания содействия Совету директоров Фонда в выполнении его контрольных функций за целостностью финансовой отчетности, эффективностью систем внутреннего контроля и управления рисками, а также за соблюдение принципов корпоративного управления и законодательства. Комитет по аудиту также выдает рекомендации Совету директоров Фонда о назначении или повторном назначении внешнего аудитора.

Состав Комитета по аудиту

9 июля 2020 года Альпер Акдениз вышел из составов Совета директоров АО «Самрук-Қазына» и Комитета по аудиту. В соответствии с решением Совета директоров АО «Самрук-Қазына» от 24 июля 2020 года № 176 Председателем Комитета по аудиту был избран независимый директор АО «Самрук-Қазына» Лука Сутера, также членом Комитета по аудиту является независимый директор АО «Самрук-Қазына» Онг Бун Хви.

В 2020 году Комитет по аудиту провел всего 13 заседаний, в том числе 12 очных и 1 заочное заседаний. Итого Комитет по аудиту рассмотрел 33 вопроса в различных областях в пределах своей компетенции.

Дополнительно был организован ряд встреч с участием членов Комитета по аудиту и руководства Фонда по вопросам, входящим в компетенцию Комитета по аудиту, вне рамок заседаний Комитета по аудиту.

Участие членов Комитета в заседаниях в 2020 году

№	Член Комитета по аудиту	Должность	Участие в заседаниях Комитета	%
1.	Лука Сутера	Независимый директор, член Совета директоров Фонда, Председатель Комитета	6 из 6	100%
2.	Альпер Акдениз*	Независимый директор, член Совета директоров Фонда, Председатель Комитета	7 из 7	100%
3.	Онг Бун Хви	Независимый директор, член Совета директоров Фонда, член Комитета	13 из 13	100%
<i>*Вышел из состава Совета директоров Фонда от 9 июля 2020 года</i>				

В течение года Комитет по аудиту рассматривал ряд вопросов внутреннего и внешнего аудита, системы внутреннего контроля и управления рисками, финансовой отчетности и корпоративного управления. В целях повышения качества материалов, представляемых Совету директоров Фонда, Комитет по аудиту изменил подход к планированию заседаний, чтобы иметь возможность своевременно и заблаговременно давать рекомендации по рассматриваемым вопросам. Комитет по аудиту выполнял следующие обязанности:

По вопросам внутреннего аудита:

- Изучил аудиторские отчеты по проведенным проверкам в соответствии с Годовым аудиторским планом;
- Рассмотрел Годовой аудиторский план Службы внутреннего аудита;
- Рассмотрел и оценил эффективность работы Службы внутреннего аудита;
- Рассмотрел внутренний документ, регламентирующий оплату труда, премирования, социальной поддержки и оценку деятельности работников, подотчетных Совету директоров Фонда, включая работников Службы внутреннего аудита;
- В целях улучшения планирования цикла аудита, оптимизации распределения ресурсов и обеспечения синхронизации работы по аудиту и трансформации Фонда Комитет по аудиту рекомендовал ввести трехлетний план аудита для Службы внутреннего аудита.

По вопросам внешнего аудита:

- Рассмотрел результаты аудита консолидированной и отдельной финансовой отчетности Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, а также получил подтверждение о независимости аудиторов;
- Рассмотрел результаты ограниченных обзорных процедур промежуточной сокращенной консолидированной и отдельной финансовой отчетности Фонда за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 года;
- Рассмотрел отчеты внешнего аудитора о недостатках в системе внутреннего контроля в Фонде и Группе компаний Фонда;
- Рассматривал вопросы об одобрении оказания консультационных неаудиторских услуг для Фонда и дочерних организаций Фонда аудиторской организацией Фонда;
- В целях усиления внутреннего контроля и независимости аудиторов Комитет по аудиту внедрил отчетность от Комитетов по аудиту Портфельных компаний Фонда на имя Комитета по аудиту со статусом исполнения мероприятий, направленных на устранение существенных недостатков внутренних контролей, рекомендовал новый процесс закупок услуг внешнего аудита с участием Комитетов по аудиту Портфельных компаний и Фонда в координации с финансовым менеджментом Фонда и рекомендовал изменения в действующую Политику в области привлечения услуг аудиторских организаций в целях усиления независимости внешнего аудитора.

По вопросам внутреннего контроля и управления рисками:

- Рассмотрел и предварительно утвердил консолидированные отчеты по рискам Группы Фонда за 2019 и 2020 годы;
- Рассмотрел и комментировал карту и регистр рисков, риск-аппетит Фонда на 2020 и 2021 годы;
- В целях совершенствования и усиления системы управления рисками Фонда Комитет по аудиту уделил значительное время обсуждению вопросов рисков, а также действий, направленных на совершенствование подходов по управлению рисками. Комитет по аудиту предоставил рекомендации по повышению качества отчетов по рискам, по анализу будущих рисков и потенциальных угроз, и по дальновидным мерам управления рисками, а также по мерам, направленным на оптимизацию сроков отчетности по рискам Фонда. Кроме того, по инициативе членов Комитета по аудиту при рассмотрении ежеквартальных отчетов по рискам Фонда на заседания Комитета были приглашены владельцы рисков, находящихся в «красной зоне», для рассмотрения и более глубокого изучения мер, предпринимаемых владельцами рисков в целях управления рисками.

По вопросам финансовой отчетности:

- Рассмотрел финансовую отчетность и суждения, содержащиеся в финансовой отчетности. Предварительно одобрил и рекомендовал Совету директоров для предварительного утверждения финансовую отчетность Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2019 год;

- Рассмотрел промежуточную сокращенную консолидированную и отдельную финансовую отчетность Фонда за 3 и 6 месяцев, закончившийся 30 июня 2020 года;
- В целях получения гарантии, что влияние COVID-19 было рассмотрено и отражено должным образом, Комитет по аудиту дополнительно рассмотрел анализ непрерывности деятельности Фонда в прогнозируемом будущем и вопросы обесценения.

По вопросам корпоративного управления:

- Рассмотрел отчет о соблюдении/несоблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления АО «Самрук-Қазына», утвержденного постановлением Правительства Республики Казахстан от 5 ноября 2012 года № 1403;
- Рассмотрел результаты независимой диагностики корпоративного управления в Портфельных компаниях Фонда.

Комитет по стратегии

Решением Совета директоров Фонда от 13 декабря 2018 года создан Комитет по стратегии, в компетенцию которого входит выработка рекомендаций Совету директоров Фонда по вопросам:

- предварительного одобрения стратегии развития Фонда на 10-летний период и плана развития Фонда на 5-летний период для их дальнейшего рассмотрения на Совете директоров Фонда;
- рассмотрения отчетов о ходе реализации (мониторинг) Стратегии развития, Плана развития Фонда в целях мониторинга и контроля реализации Стратегии развития и Плана развития Фонда Советом директоров Фонда;
- рассмотрения информации Фонда о соответствии стратегий развития национальных компаний с декомпозированными стратегическими показателями национальных стратегий, задач и государственных программ;
- инвестиционной деятельности группы компаний Фонда, рассмотрение которых входит в компетенцию Совета директоров Фонда.
- утверждение индикативного прогноза/ диапазон прогноза предварительных и финальных макроэкономических показателей для использования в Стратегии развития Фонда, Плана развития Фонда и бизнес-планах компаний Фонда.

Комитет по стратегии состоит из 4 членов с правом голоса. При этом, представители государственных органов могут участвовать в заседаниях Комитета в качестве экспертов с правом совещательного голоса по приглашению в зависимости от предмета рассматриваемых вопросов. Управляющий директор Фонда по вопросам стратегического развития Фонда участвует на всех заседаниях Комитета в качестве эксперта с правом совещательного голоса.

Участие членов Комитета в заседаниях в 2020 году

№	Член Комитета по стратегии	Должность	Участие в заседаниях Комитета	%
1.	Дәленов Руслан Ерболатұлы*	Министр национальной экономики РК, член Совета директоров Фонда, Председатель Комитета	6 из 6	100%
2.	Дудас Джон	Независимый директор, Председатель Совета директоров Фонда, член комитета	6 из 6	100%
3.	Мажибаев Кайрат Куанышбаевич	Независимый директор, член Совета директоров Фонда, член Комитета	6 из 6	100%
4.	Онг Бун Хви	Независимый директор, член Совета директоров Фонда, член Комитета	6 из 6	100%

**Вышел из состава Совета директоров Фонда 18 января 2021 года*

В 2020 году было проведено 6 заседаний Комитета по стратегии, в том числе 2 очных и 4 заочных заседания.

Заседания Комитета проходили на регулярной основе в соответствии с Планом работы Комитета на 2020 год, который в свою очередь, включал первоочередные и наиболее важные вопросы деятельности Комитета на 2020 год.

На заседаниях Комитета были рассмотрены и обсуждены следующие вопросы:

- О финальных макроэкономических показателях для использования в Плане развития и Бизнес-планах Портфельных компаний Фонда на 2020-2024 годы;
- О внесении изменений и дополнений в Правила разработки, утверждения, мониторинга, оценки реализации, представления отчетов по исполнению плана развития Фонда и Положение о Комитете по стратегии при Совете директоров Фонда;
- Отчет о результатах деятельности Комитета по Стратегии при Совете директоров Фонда за 2019 год;
- Об одобрении Плана развития Фонда на 2020-2024 годы и на 2021-2025 годы;
- Рассмотрение информации Фонда о соответствии стратегий развития национальных компаний с декомпозированными стратегическими показателями национальных стратегий, задач и государственных программ с учетом данных Плана развития Фонда на 2020-2024 годы и на 2021-2025 годы;
- Об исполнении Плана развития Фонда с учетом консолидированной аудированной финансовой отчетности АО «Самрук-Қазына» за 2019 год;
- Рассмотрение ежеквартальной информации о результатах мониторинга реализации Плана развития;
- О предварительных и финальных макроэкономических показателях для использования в Плане развития и Бизнес-планах Портфельных компаний Фонда на 2021-2025 годы;
- Утверждение Плана работы Комитета по стратегии при Совете директоров Фонда на 2021 год и другие вопросы.

18 января 2021 года Указом Президента РК назначен Министром национальной экономики РК Иргалиев Асет Арманович. В связи с изменением состава кабинета Правительства РК, ниже отражен обновленный состав Комитета по стратегии:

Иргалиев Асет Арманович - Министр национальной экономики Республики Казахстан – Председатель Комитета;

Дудас Джон - независимый директор;

Мажибаев Кайрат Куанышбаевич - независимый директор;

Онг Бун Хви – независимый директор.

Комитет по назначениям и вознаграждениям

Комитет по назначениям и вознаграждениям является ответственным за предоставление рекомендаций и формирование предложений по вопросам привлечения квалифицированных специалистов в составы Совета директоров, Правления, на должность Корпоративного секретаря, одобрения вознаграждений независимых директоров, условий оплаты труда и премирования членов Правления и Корпоративного секретаря.

В 2020 году посредством видеоконференцсвязи проведено 6 очных и 2 заочных заседаний Комитета по назначениям и вознаграждениям Совета директоров Фонда.

Состав Комитета

Решением Совета директоров от 6 февраля 2020 года №167 состав Комитета был утвержден из следующих членов Совета директоров:

Дудас Джон - независимый директор – Председатель Комитета;

Бозумбаев Канат Алдабергенович – Помощник Президента Республики Казахстан;

Ақдениз Альпер – независимый директор;

Мажибаев Кайрат Куанышбаевич – независимый директор.

При этом, 24 июля 2020 года Советом директоров АО «Самрук-Қазына» было принято решение № 176 о досрочном прекращении полномочий члена Комитета, независимого директора Фонда - Альпера Ақдениза и избрании членом Комитета независимого директора Фонда - Луки Сутера.

Участие членов Комитета в заседаниях в 2020 году

№	Член Комитета по назначениям и вознаграждениям	Должность	Участие в заседаниях Комитета	%
1.	Джон Дудас	Независимый директор, Председатель Совета директоров Фонда, Председатель Комитета	8 из 8	100%
2.	Бозумбаев Канат Алдабергенович	Помощник Президента Республики Казахстан, член Совета директоров Фонда, член Комитета	8 из 8	100%
3.	Альпер Ақдениз*	Независимый директор, член Совета директоров Фонда, член Комитета	2 из 2	100%
4.	Мажибаев Кайрат Куанышбаевич	Независимый директор, член Совета директоров Фонда, член Комитета	6 из 8	75%
5.	Лука Сутера	Независимый директор, член Совета директоров Фонда, член Комитета	6 из 6	100%
<i>*Вышел из состава Совета директоров Фонда от 9 июля 2020 года</i>				

Заседания Комитета проходили на регулярной основе в соответствии с Планом работы Комитета на 2020 год, утвержденным решением заочного заседания Комитета от 3 апреля 2020 года № 44.

На заседаниях Комитета были рассмотрены и обсуждены следующие вопросы:

- Об отчете деятельности Комитета и утверждении Плана работы Комитета;
- Об утверждении Положения о Комитете в новой редакции;
- Об утверждении Положения о Корпоративном секретаре в новой редакции и Правил оплаты труда, вознаграждения и оценки деятельности Омбудсмана, Корпоративного секретаря и работников Службы внутреннего аудита Фонда;
- Об утверждении индивидуального плана развития Корпоративного секретаря Фонда и согласовании карты целей Корпоративного секретаря Фонда;
- О внесении изменений и дополнений в Кадровую политику Фонда на 2018-2028 годы;
- О выборе и назначении Омбудсмана Фонда и организаций, входящих в Группу Фонда;
- О некоторых вопросах обеспечения преемственности членов Совета директоров Фонда.

Комитет по контролю за реализацией Программы трансформации

Комитет по контролю за реализацией Программы трансформации является консультационно-совещательным органом Совета директоров Фонда и создан для выполнения задачи по проведению мониторинга и оценки реализации Программы трансформации Фонда и подготовки необходимых рекомендаций Совету директоров Фонда.

В 2020 году посредством видеоконференцсвязи проведено 3 очных и 3 заочных заседания Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации при Совете директоров Фонда.

Состав Комитета

Решением Совета директоров от 6 февраля 2020 года №167 состав Комитета был утвержден из следующих членов Совета директоров:

Дудас Джон - независимый директор – Председатель Комитета;

Бозумбаев Канат Алдабергенович - Помощник Президента Республики Казахстан;

Онг Бун Хви - независимый директор.

Участие членов Комитета в заседаниях в 2020 году

№	Член Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации	Должность	Участие в заседаниях Комитета	%
1.	Дудас Джон	Независимый директор, Председатель Совета директоров Фонда, Председатель Комитета	6 из 6	100%
2.	Бозумбаев Канат Алдабергенович	Помощник Президента Республики Казахстан, член Совета директоров Фонда, член Комитета	5 из 6	83%
3.	Онг Бун Хви	Независимый директор, член Совета директоров Фонда, член Комитета	6 из 6	100%

В 2020 году Комитетом в рамках выполнения своих полномочий на регулярной основе проводились заседания.

На заседаниях Комитета были обсуждены и рассмотрены следующие вопросы:

- Отчет о ходе реализации Программы трансформации Фонда и Портфельных компаний Фонда;

- Отчет о ходе вывода на реализацию активов Фонда и его дочерних организаций в рамках исполнения Комплексного плана приватизации;
- О приобретении Фондом долей участия в уставном капитале других юридических лиц;
 - О некоторых вопросах передачи активов в конкурентную среду;
 - О некоторых вопросах отчуждения акций АО «Казхтелеком»;
 - О рассмотрении проекта дорожной карты преобразования Фонда;
 - Об определении способа реализации АО «Казпочта», АО «Востокмашзавод», ТОО «Kazakhstan Solar Silicon» и ТОО «Astana Solar»;
 - О некоторых вопросах передачи в конкурентную среду активов Фонда и организаций, более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно принадлежат Фонду на праве собственности;
 - Об утверждении Плана работы Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации при Совете директоров АО «Самрук-Қазына» и рассмотрение Отчета о деятельности Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации при Совете директоров Фонда.

Специализированный комитет

Специализированный комитет осуществляет комплексный и объективный анализ влияния деятельности организаций, входящих в Группу Фонда, 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.

Правление

Правление является коллегиальным исполнительным органом Фонда, который осуществляет руководство его текущей деятельностью и несет ответственность за реализацию стратегии и плана развития, а также решений, принятых Советом директоров и Единственным акционером Фонда. Правление Фонда осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Уставом Фонда, решениями Единственного акционера, Совета директоров Фонда, Положением о Правлении и иными внутренними документами Фонда.

Председатель Правления назначается решением Единственного акционера. Члены Правления избираются решением Совета директоров Фонда.

В своей деятельности Правление и Председатель Правления подотчетны Единственному акционеру и Совету директоров Фонда. К компетенции Правления относится, среди прочего, следующее:

- Принятие решений по вопросам, относящимся в соответствии с законодательством Республики Казахстан и (или) уставом к компетенции общего собрания акционеров (участников), иного органа компании или иного юридического лица, по отношению к которому Фонд является акционером, участником или имеет право на долю в имуществе, за исключением решений по вопросам, принимаемым единственным акционером или советом директоров Фонда согласно Закону «О Фонде национального благосостояния»;
- Принятие оперативных мер в отношении компаний по недопущению срывов по полноте и срокам реализации инвестиционных решений и инвестиционных проектов;
- Формирование единой (в том числе по отраслям деятельности компаний) финансовой, инвестиционной, производственно-хозяйственной, научно-технической, по управлению деньгами, кадровой, социальной и иной политики в отношении компаний;
- Утверждение правил разработки, согласования, утверждения, корректировки, исполнения и мониторинга исполнения планов развития компаний;
- Утверждение штатной численности, штатного расписания и организационной структуры Фонда;
- Заслушивание на ежегодной основе результатов деятельности ПК и представление отчетов о результатах деятельности компаний Совету директоров Фонда;
- Принятие решений по вопросам внутренней деятельности Фонда.

Полный перечень вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Правления Фонда раскрыт в Уставе Фонда на www.sk.kz

Состав Правления Фонда*

	<p>Саткалиев Алмасадам Маиданович</p> <p>Председатель Правления</p> <p>Дата рождения: 31 октября 1970 года</p> <p>Гражданство: Республика Казахстан</p> <p>Образование:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Казахский Национальный Университет им. Аль-Фараби - «Механик, математик - прикладник»; • Международный институт государственной службы и управления (МИГСУ), кафедра финансов общественного сектора, направление «экономика», программа «Финансовая экономика»; • Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации, г. Москва, Магистр экономики; • Высшая школа бизнеса Назарбаев Университета по программе Executive MBA, совместная программа с Duke University's Fuqua School of Business - Магистр «Деловое администрирование»; • Высшая школа бизнеса Стэнфордского университета по программе Stanford Executive Program
<p>Трудовая деятельность</p> <p>Алмасадам Маиданович в разные годы работал директором ТОО «ТаССаТ», начальником департамента управления проектами ЗАО «Национальная компания по транспортировке нефти «КазТрансОйл», управляющим директором Представительства г. Нур-Султан ЗАО «НКТН «КазТрансОйл». Занимал должности первого вице-президента АО «KEGOC», директора по управлению электроэнергетическими активами АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук», вице-министра энергетики Республики Казахстан, председателя правления АО «KEGOC», управляющего директора АО «Самрук-Қазына», председателя правления АО «Самрук-Энерго», заместителя председателя ОЮЛ «Казахстанская ассоциация организаций нефтегазового и энергетического комплекса «KAZENERGY», управляющего директора по управлению активами АО «Самрук-Қазына». Занимал посты члена советов директоров АО НК «Қазақстан темір жолы», АО «НАК «Казатомпром», АО «НК «Казмунайгаз», председателя Совета директоров АО «KEGOC», члена Совета директоров Казахстанской электроэнергетической ассоциации, председателя Казахстанского национального комитета Всемирного энергетического совета</p>	

* Состав Правления Фонда представлен по состоянию на 1 мая 2021 года

(WEC), члена совета Ассоциации KAZENERGY, председателя координационного совета Ассоциации KAZENERGY по развитию энергетической отрасли, председателя Комитета энергетики Национальной палаты предпринимателей Республики Казахстан «Атамекен», члена Президиума Национальной палаты предпринимателей Республики Казахстан «Атамекен», председателя комитета по энергетическому и электротехническому машиностроению при ОЮЛ «Союз машиностроителей Казахстана».

Награды: Ордена: «Құрмет», «Парасат»; Медали: «Қазақстан Конституциясына 10 жыл», «Астананың 10 жылдығы», «Қазақстан Республикасының тәуелсіздігіне 20 жыл», «Қазақстан Конституциясына 20 жыл мерекелік медалі», «Қазақстан Республикасының тәуелсіздігіне 25 жыл», «10 лет Ассоциации KAZENERGY», Заслуженный энергетик СНГ.

Благодарственное письмо Президента Республики Казахстан Назарбаева Н.А., Благодарственное письмо Премьер-министра Республики Казахстан Масимова К.К.

**Кравченко Андрей Николаевич**

Управляющий директор по правовому сопровождению и рискам

Дата рождения: 19 июля 1966 года

Гражданство: Республика Казахстан

Образование:

- Казахский государственный университет им. С.М. Кирова по специальности «Юриспруденция»;
- Московская бизнес-школа

Трудовая деятельность

Андрей Николаевич начал свою трудовую деятельность в 1983 году в судебных органах и работал в органах налоговой службы с 1991 года. В 1994 году г-н Кравченко поступил на службу в прокуратуру. С 2002 по 2011 год занимал должность начальника департамента по надзору за законностью в социально-экономической сфере Генеральной прокуратуры Республики Казахстан. Принимал непосредственное участие в становлении институтов поддержки и защиты малого и среднего бизнеса, финансового мониторинга. С 2011 по 2017 год занимал должность заместителя Генерального Прокурора Республики Казахстан. Награжден званиями Почетного юриста и Почетного работника органов прокуратуры Республики Казахстан. С 2018 года является Управляющим директором по правовому сопровождению и рискам – членом Правления АО «Самрук-Қазына».

	<p>Жанадил Ернар Бейсенұлы</p> <p>Управляющий директор по инвестициям, приватизации и международному сотрудничеству</p> <p>Дата рождения: 15 декабря 1984 года</p> <p>Гражданство: Республика Казахстан</p> <p>Образование:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Казахстанский Институт Менеджмента, Экономики и Прогнозирования (КИМЭП) по специальности «Бухгалтерский учет»; • Манчестерская Школа Бизнеса, Университет Манчестера (Великобритания), степень магистра, Бухгалтерский учет и Финансы
<p>Трудовая деятельность</p> <p>Ернар Бейсенұлы в разные годы работал в Philip Morris Kazakhstan, ТОО «ЭлитСтрой», международной аудиторской фирме PricewaterhouseCoopers. После прихода в АО «Самрук-Қазына» отвечал за деятельность Службы внутреннего аудита, а также выполнял обязанности секретаря Комитета по аудиту и Комитета по контролю за трансформацией при Совете директоров Фонда и являлся членом Комитетов по аудиту при Совете директоров ряда дочерних организаций Фонда. В 2016 года был назначен на должность финансового контролера АО «Самрук-Қазына» с последующим утверждением на позицию управляющего директора по финансам и операциям и Со-управляющего директора по экономике и финансам – членом Правления АО «Самрук-Қазына». В настоящее время является Управляющим директором по инвестициям, приватизации и международному сотрудничеству – членом Правления АО «Самрук-Қазына».</p>	

	<p>Айтенов Марат Дуйсенбекович</p> <p>Управляющий директор по связям с общественностью и Правительством</p> <p>Дата рождения: 20 мая 1978 года</p> <p>Гражданство: Республика Казахстан</p> <p>Образование:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Бостонский университет, степень LL.M в области банковского дела и финансового права • Московский государственный университет, степень магистра в области управления и экономики
<p>Трудовая деятельность</p> <p>Марат Дуйсенбекович трудовую деятельность начал в качестве юридического консультанта в 2000 году в фирме «Асык-Ата-Газ», затем работал в ЗАО «Национальная юридическая служба». Занимал различные руководящие должности в Министерстве юстиции РК, МЭБП РК, АО «Центр маркетингово-аналитических исследований», РГП «Институт экономических исследований», АО «Национальный инновационный фонд», АО «ФУР «Казына», АО «ФНБ «Самрук-Казына», АО «Банк развития Казахстана», АО «Администрация Международного финансового центра «Астана». С 2008 года входит в состав Совета директоров АО «Астана-Финанс». С апреля 2021 года назначен на должность Управляющего директора по связям с общественностью и Правительством – члена Правления АО «Самрук-Казына».</p>	

	<p>Нурбаева Назира Нуртулеуовна</p> <p>Управляющий директор по экономике и финансам</p> <p>Дата рождения: 16 декабря 1975 года</p> <p>Гражданство: Республика Казахстан</p> <p>Образование:</p> <ul style="list-style-type: none">• Университет Wisconsin Center Richland, США, по специальности «Бизнес администрирование»
<p>Трудовая деятельность</p> <p>Назира Нуртулеуовна начала трудовую деятельность в 1998 году в Филиале PriceWaterhouse. С 2002 года по 2003 годы осуществляла деятельность в качестве старшего консультанта по налоговым услугам. С 2003 по 2004 годы работала старшим налоговым советником LUKOIL Overseas Services, Ltd. В период с 2004 по 2014 годы работала старшим менеджером в ТОО «PriceWaterhouseCoopers Tax & Advisory». С 2014 по 2020 годы занимала должность Директора ТОО «PriceWaterhouseCoopers Tax & Advisory». С июня 2020 по апрель 2021 года работала в качестве Партнера в ТОО Deloitte TCF. С апреля 2021 года назначена на должность Управляющего директора по экономике и финансам АО «Самрук-Қазына» – члена Правления АО «Самрук-Қазына».</p>	

Отчет о деятельности Правления Фонда за 2020 год

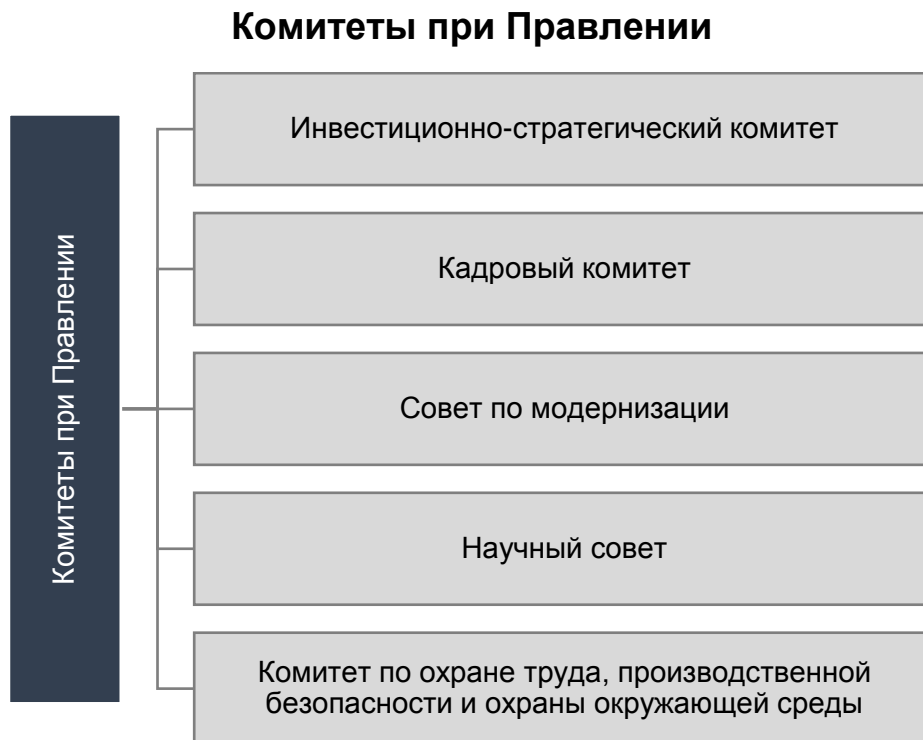
В 2020 году было проведено 50 заседаний Правления Фонда, из которых 48 очных и 2 заочных. Таким образом, по сравнению с аналогичным периодом 2019 года доля очных заседаний возросло с 90 до 96 процентов. Были приняты решения по 313 вопросам, из которых 99,3% вопросов были рассмотрены на очных заседаниях Правления Фонда, что соответствует наилучшим практикам корпоративного управления. Наиболее важные вопросы, рассмотренные Правлением Фонда:

- Об утверждении Корпоративного стандарта инвестиционной деятельности АО «Самрук-Қазына» в новой редакции;
- Об утверждении Правил по осуществлению новых инвестиций АО «Самрук-Қазына» в новой редакции;
- Об утверждении Правил управления закупочной деятельностью АО «Самрук-Қазына»;
- Об утверждении Правил поиска, подбора и адаптации административных работников Фонда в новой редакции;
- О формировании перечня инвестиционных проектов группы АО «Самрук-Қазына» и формата отчета Правления АО «Самрук-Қазына» по данным проектам для регулярного информирования Совета директоров АО «Самрук-Қазына»;
- О лимитах на банки-контрагент АО «Самрук-Қазына»;
- Об утверждении годовых финансовых отчетностей Портфельных компаний Фонда за 2019 год;
- О составах Советов директоров и Наблюдательных советов Портфельных компаний Фонда;
- Об изменениях уставных капиталов Портфельных компаний Фонда;
- Об утверждении Перечня нестратегических активов АО «Самрук-Қазына», подлежащих выводу;
- О внесении изменений и дополнений в Стандарт управления закупочной деятельностью акционерного общества «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» и организаций пятьдесят и более процентов голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно принадлежат Фонду на праве собственности или доверительного управления;
- О внесении дополнений и изменений в Корпоративный стандарт по управлению человеческими ресурсами группы АО «Самрук-Қазына»;
- Об утверждении закупочной категорией стратегии по категории закупок, управление которой осуществляется на уровне АО «Самрук-Қазына»;
- О внесении изменений и дополнений в Политику благотворительности АО «Самрук-Қазына» и Благотворительную программу Группы АО «Самрук-Қазына»;
- О заключении стратегических Соглашений о партнерстве;
- О рассмотрении Годового отчета об исполнении Благотворительной программы АО «Самрук-Қазына» за 2019 год.

В целом, заседания Правления Фонда проходили на регулярной основе в соответствии с Планом работы Правления Фонда.

Комитеты при Правлении

В целях повышения эффективности принимаемых решений Правления функционируют пять комитетов: инвестиционно-стратегический; кадровый; по охране труда, производственной безопасности и охраны окружающей среды; научный совет и совет по модернизации.



Научный совет

Целью деятельности Научного совета является содействие повышению эффективности при принятии решений при управлении Портфелем активов Фонда для достижения стратегических ключевых показателей деятельности (КПД) Фонда путем представления площадки для обсуждения, выработки рекомендаций и предложений по вопросам индустриально-инновационного развития Фонда и ПК.

Функциями Научного совета являются разработка корпоративных стандартов, единых политик, правил и методических рекомендаций в реализацию Индустриально-инновационной политики Фонда, разработка перечня приоритетных задач в реализацию данной Политики, рассмотрение инновационных инициатив, присвоение рейтинга инновационности, привлечение к сотрудничеству отечественных и зарубежных научных, образовательных и иных организаций, мировых компаний-лидеров в различных отраслях деятельности и иные вопросы.

В 2020 году проведены 3 заседания Научного совета Фонда по вопросам индустриально-инновационной деятельности компаний Фонда, совместно с Портфельными компаниями определены приоритетные задачи, основанные на актуальных отраслевых проблемах.

Инвестиционно-стратегический комитет

Целью деятельности Инвестиционно-стратегического комитета является содействие повышению эффективности при принятии решений при управлении Портфелем активов Фонда для достижения стратегических КПД Фонда путем представления площадки для обсуждения, выработки рекомендаций и предложений по нижеследующим вопросам (включая обеспечение принятия риск-ориентированных решений):

- Стратегического развития Фонда и ПК;
- Управления Портфелем активов Фонда и портфелем Инвестиционных проектов Фонда и ПК;
- Управления рисками (финансовые, инвестиционные, операционные);
- Реализации Инвестиционной политики, Кредитной политики, Политики управления долгом и финансовой устойчивостью;
- Реализации Корпоративных стандартов по инвестиционной деятельности, по стратегическому и бизнес-планированию, управлению крупными капитальными проектами.

В 2020 году было проведено 40 заседаний Инвестиционно-стратегического комитета.

Кадровый комитет

Цель Кадрового комитета заключается в обеспечении координации и реализации кадровой политики Фонда, подготовки решений рекомендательного характера по вопросам управления человеческими ресурсами, оказания методологической и экспертно-аналитической поддержки в сфере HR для Группы Фонда.

Состав Кадрового комитета определяется решением Правления Фонда и состоит не менее чем из 5 (пяти) постоянных членов, включая председателя Кадрового комитета. В работе Кадрового комитета принимают участие представители Рабочего органа и секретаря Комитета (без права голоса).

В 2020 году было проведено 12 очных заседаний Кадрового комитета Фонда. Всего было рассмотрено 24 вопроса, по которым принято 51 решение.

В частности, на данных заседаниях были рассмотрены следующие вопросы:

- вопросы внесения изменений в Правила оплаты труда и социальной поддержки работников Фонда;
- вопросы оценки должностей (грейдов) отдельных работников Фонда;
- вопросы формирования перечня ключевых должностей/ролей Фонда на 2020 год;
- вопросы обучения и профессионального развития работников Фонда;
- вопросы о награждении работников Группы Фонда ко дню Конституции РК и ко дню Независимости РК;
- вопрос по проекту «Банк идей»;
- информация о реализации решений Кадрового комитета Фонда.

Совет по модернизации

Основной целью Совета по модернизации является управление и координация деятельности, направленной на реализацию Программы трансформации в Группе Фонда и внедрение передовых практик, технологий и стандартов эффективного управления Компаниями.

Совет является коллегиальным консультативно-совещательным органом при Правлении Фонда, решения которого должны учитываться при реализации Программы трансформации.

Основными задачами Совета по модернизации являются:

- 1) определение содержания, основных направлений, вопросов финансирования, ключевых показателей эффективности, охвата и сроков реализации Программы трансформации;
- 2) координация внедрения Программы трансформации по функциональным направлениям деятельности Фонда и Компаний;
- 3) обеспечение коммуникации между участниками Программы трансформации в Фонде и Компаниях;
- 4) осуществление контроля за соблюдением единых требований к качеству внедрения Программы трансформации;
- 5) мониторинг реализации Программы трансформации, осуществление оценки, анализ результатов внедрения изменений, корректировка самой Программы;
- 6) оперативное рассмотрение вопросов и проблем, возникающих в ходе реализации Программы трансформации, в том числе вопросов и проблем, имеющих общий характер для нескольких Компаний;
- 7) инициирование вынесения на рассмотрение соответствующих органов Фонда и государственных органов Республики Казахстан вопросов в рамках реализации Программы трансформации.

В 2020 году проведено 3 заседания Совета по модернизации и рассмотрено 9 вопросов. Основными вопросами являются:

- вопросы касательно централизации операционных функций Группы Фонда;
- статус работ по ИТ в Портфельных компаниях Фонда;
- вопросы обновления Программы трансформации;
- вопросы реализаций мероприятий.

Комитет по охране труда, производственной безопасности и охраны окружающей среды

Целью деятельности Комитета по охране труда, производственной безопасности и охраны окружающей среды является выработка рекомендаций для Правления Фонда и представителей Фонда в Советах директоров ПК, а также координация проводимых Портфельными компаниями мероприятий в области ОТ, ПБ и ООС.

В рамках Комитета по охране труда, производственной безопасности и охраны окружающей среды в 2020 году организована системная работа по:

- обмену опытом в части внедрения лучших мировых практик в области HSE;
- обмену опытом между ПК по профилактике и борьбе с коронавирусной инфекцией, в т.ч. с учетом информации, получаемой ПК в рамках участия в международных отраслевых рабочих группах по борьбе с COVID-19;
- реализации проекта, направленного на построение системной работы по непрерывному совершенствованию систем управления HSE Портфельных компаний Фонда. В 2020 году в рамках реализации синергетического проекта Фонда по совершенствованию систем управления в области ОТ, ПБ, ООС ПК проведены работы по Этапу I. Основным объемом работ Этапа I состоял из Доработки единой методики оценки систем управления HSE и Планирования этапов 2-4.

Политика вознаграждения членов Совета директоров и членов Правления

В соответствии с Уставом Фонда и Законом Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния» размер вознаграждения независимых директоров определяется Единственным акционером.

Независимым директорам выплачивается вознаграждение и возмещаются расходы, связанные с обязанностями, которые они выполняют в рамках своих функций.

Размер вознаграждения должностного оклада, условия оплаты труда Председателя и членов Правления Фонда определяется Советом директоров Фонда. Ключевую роль в определении их вознаграждения играет Комитет по назначениям и вознаграждениям Совета директоров Фонда.

Система вознаграждения Председателя и членов Правления Фонда определяется в соответствии с Условиями оплаты труда и премирования Председателя и членов Правления Фонда, утвержденными Советом директоров Фонда, и включает в себя должностной оклад, вознаграждение по итогам работы за соответствующий период, а также единовременную премию ко Дню Независимости Республики Казахстан.

Вознаграждение по итогам работы за соответствующий период выплачивается в зависимости от результатов оценки деятельности Председателя и члена Правления с целью материального поощрения за достигнутые успехи и повышения эффективности работы.

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

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевому управленческому персоналу, включенная в общие и административные расходы, составила 575 млн тенге за 2020 год. Указанная сумма включает вознаграждение независимых директоров и вознаграждение, выплаченное членам исполнительного органа.

Отчет за 2020 год о сделках, в совершении которых имеется заинтересованность

№	Наименование контрагента	Признак заинтересованности	Наименование сделки
1	ТОО «ХИМ-плюс»	Организация Группы Фонда	Дополнительное соглашение к Договору о предоставлении гарантии и возмещении расходов
2	<ul style="list-style-type: none"> • АО «НК «Қазақстан темір жолы»; • АО «КТЖ-Грузовые перевозки»; • АО «КТЖ-Экспресс»; • АО «КЕГОС»; • АО «НАК «Казатомпром»; • АО «Казпочта» • АО «НК «КазМунайГаз»; • АО «Интергаз Центральная Азия»; • ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод»; • АО «КазТрансОйл»; • АО «Эмбамунайгаз»; • АО «Озенмунайгаз». 	Портфельные компании и организации Группы Фонда	Дополнительные соглашения к договорам о передаче прав на использование программного обеспечения SAP
3	АО НК «КазМунайГаз»	Портфельная компания	Дополнительное соглашение к Договору найма между АО «Самрук-Қазына», АО НК «КазМунайГаз», Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse Securities (Europe) Ltd, Goldman Sachs International и UBS AG
4	ТОО «Самрук-Казына Бизнес Сервис»	Портфельная компания	Дополнительное соглашение к Договору доверительного управления лицензиями на программное обеспечение SAP
5	АО «НГК «Тау-Кен Самрук»	Портфельная компания	Договор о предоставлении временной финансовой помощи
6	АО «Казакхтелеком»	Портфельная компания	Договоры залога
7	ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	Организация Группы Фонда	Дополнительное соглашение к договору о передаче прав на использование программного обеспечения SAP

Управление рисками и внутренний контроль

Система управления рисками призвана обеспечить разумную уверенность в достижении стратегических, операционных целей, целей в области подготовки достоверной отчетности и целей в области соблюдения применимого законодательства и внутренних требований. Внутренний контроль концентрируется на достижении операционных целей, целей в области подготовки достоверной отчетности, соблюдения применимого законодательства, внутренних требований Фонда и его Портфельных компаний.

Задачами Корпоративной системы управления рисками и внутреннего контроля являются:

- повышение риск-культуры и интеграция риск-менеджмента и внутреннего контроля во все аспекты деятельности Фонда;
- снижение волатильности результатов деятельности за счет повышения способности Фонда предупреждать ситуации, угрожающие целям, эффективно реагировать на негативные «сюрпризы» и сокращать последствия таких ситуаций, если они наступают, до приемлемого уровня;
- обеспечение использования возможностей для увеличения стоимости активов и прибыльности Фонда в долгосрочной перспективе.

Основные принципы и подходы к организации управления рисками и внутреннего контроля в группе Фонда отражены в Политике Фонда по управлению рисками и внутреннему контролю. Данная Политика составлена с учетом рекомендаций COSO «Концептуальные основы управления рисками организаций: интеграция со стратегией и показателями эффективности» и призвана обеспечить усиление ответственности владельцев рисков за управление рисками на всех уровнях Фонда, повысить интеграцию риск-менеджмента во все процессы Фонда.

Согласно Политике, Совет директоров и Правление Фонда при выполнении своих функций опираются на модель «Три линии защиты», где первая линия защиты (бизнес-функции) представлена структурными подразделениями в лице каждого работника, которые в рамках своей компетенции непосредственно идентифицируют, управляют рисками и выполняют контрольные процедуры. Вторая линия защиты (функции мониторинга) представлена Риск-подразделением и Службой комплаенс Фонда, которые отвечают за мониторинг внедрения бизнес-функциями эффективной практики управления рисками и внутреннего контроля, соблюдение законодательства и внутренних нормативных документов Фонда. Третья линия защиты (независимая гарантия) представлена Службой внутреннего аудита Фонда, проводит независимую оценку эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля и содействует их совершенствованию.

В Фонде и в Портфельных компаниях на ежегодной основе утверждается риск-аппетит, регистр и карта рисков; на регулярной основе предоставляется управленческая отчетность по значимым областям деятельности на рассмотрение Советов директоров/Наблюдательных советов Портфельных компаний и Фонда.

Реализуется корпоративная программа перестрахования рисков под администрированием каптива Фонда, которая обеспечивает уверенность акционеров в качестве перестраховочной защиты рисков компаний Фонда.

Продолжена работа по выстраиванию эффективной системы внутреннего контроля. В целях снижения процессных рисков в Фонде проводится общая обязательная и функциональная сертификации работников на знание требований внутренних нормативных документов Фонда.

Неисчерпывающий перечень рисков Фонда и Портфельных компаний следующий:

Стратегические риски:

Риск пандемии COVID-19 оказывает прямое влияние на здоровье и безопасность работников Фонда и Портфельных компаний Фонда, а также негативно повлиял на ценовой риск, валютный риск, риск нарушения ковенант, риск ликвидности, ИТ риски и риски социальной стабильности Группы Фонда. В целях своевременного реагирования функционируют штабы оперативного реагирования под непосредственным контролем первых руководителей, были разработаны и реализуются Планы мероприятий по предупреждению распространения COVID-19 и по реагированию при обнаружении случая, подозрительного на COVID-19. Проводятся заседания Комитета HSE, посвященные борьбе с коронавирусом и реализуются Планы поэтапного выхода из карантинного периода.

Риск ущерба репутации – риск, связанный с негативным восприятием Фонда и Портфельных компаний со стороны клиентов, контрагентов, акционеров, инвесторов, кредиторов, рыночных аналитиков, надзорных органов и общественности в целом. Для управления данным риском на постоянной основе происходит взаимодействие с Портфельными компаниями в целях выстраивания единой имиджевой и коммуникационной политики Группы Фонда, реализуются меры по обеспечению соблюдения требований законодательства и установленных этических норм поведения работниками Фонда и Портфельных компаний.

Финансовые риски:

Риски ликвидности и нарушения ковенант/листинговых требований – риски, связанные с неспособностью компании финансировать свою деятельность, своевременно и в полной мере отвечать по своим обязательствам. В рамках управления данными рисками устанавливаются и осуществляется мониторинг лимитов на степень долговой нагрузки Фонда и Портфельных компаний, принимаются различные меры по обеспечению исполнения ковенант Портфельными компаниями и повышению финансовой устойчивости Группы Фонда.

Валютный риск – риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют. Осуществляется контроль за уровнем валютного долга Фонда и Портфельных компаний и анализ влияния курсовых разниц на чистую прибыль, отслеживаются ситуации на внутренних и внешних рынках, действия регулятора. Проводится работа по сокращению валютного долга, в том числе рефинансирование валютных займов, и увеличение валютной выручки.

Операционные риски:

Риск социальной нестабильности – риск, связанный с социальной напряженностью различных групп работников Фонда и Портфельных компаний. Для отслеживания состояния риска социальной стабильности Центр социального взаимодействия и коммуникаций на ежегодной основе анализирует уровень социальной стабильности в трудовом коллективе Группы Фонда. В 2020 году был использован новый инструмент измерения уровня социальной стабильности - Samruk Research Services (далее - SRS). По итогам анализа результатов SRS за 2020 год отмечена работа по обеспечению комфортных и безопасных условий труда, а также поддержанию здоровых и конструктивных взаимоотношений в трудовых коллективах.

Риск несчастных случаев – риск, в силу специфики деятельности, являющийся существенным в основном для Портфельных компаний Фонда, занимающихся производством. В целях митигации риска в Фонде предусмотрена синергетическая инициатива «Производственная безопасность» для вывода системы управления в области охраны труда, производственной безопасности и охраны окружающей среды (далее - ОТ, ПБ и ООС) в Портфельных компаниях Фонда на уровень лучших международных стандартов. Вышеназванная инициатива реализуется в рамках работы Комитета по ОТ, ПБ и ООС при Правлении Фонда, в который входят ответственные представители 12 наиболее крупных Портфельных компаний. В 2020 году в рамках реализации синергетического проекта Фонда по совершенствованию систем управления в области ОТ, ПБ, ООС Портфельных компаний проведены работы по Этапу I. Основным объемом работ Этапа I состоял из Доработки единой методики оценки систем управления HSE и Планирования этапов 2-4 (Обучение специалистов Компаний Фонда проведению диагностики систем управления HSE; Проведение диагностики систем управления HSE Портфельных компаний; и GAP анализ и разработка Планов улучшения систем управления HSE).

Правовые риски:

Риск судебных разбирательств – риск вовлечения Фонда и Портфельных компаний в крупные судебные разбирательства. Проводятся мероприятия по минимизации данных рисков путем предварительного разрешения споров посредством переговоров, мониторинга обязательств Фонда по действующим соглашениям, разъяснения нормативных правовых актов, регулирующих деятельность Фонда, и иных действий правового характера по защите интересов Группы Фонда.

Противодействие коррупции

Фонд признает, что социальное и экономическое окружение, в котором функционирует Фонд, улучшается за счет повышения надежности и честности транзакций, предотвращения коррупции и предоставления достоверной информации для принятия решений заинтересованными сторонами.

Таким образом, прозрачное ведение дел является необходимым фактором при взаимодействии с заинтересованными сторонами и построении доверительных внутрикорпоративных взаимоотношений.

Все работники Фонда проходят ознакомление с Кодексом поведения при приеме на работу. Служба комплаенс проводит адаптационный курс для новых работников, разъясняет принципы комплаенс в рамках деятельности Фонда, направляет законодательные требования по данной области. Проверка понимания и соблюдения положений Кодекса поведения осуществляется периодическим тестированием персонала.

Фонд привержен высоким стандартам и принципам корпоративной этики, предусмотренным Кодексом поведения, который размещен на интернет-ресурсе Фонда.

Службой комплаенс в 2020 году в рамках комплаенс-программы осуществлены следующие мероприятия:

- Формирование антикоррупционной культуры
- Мониторинг исполнения планов мероприятий Службы Комплаенс
- Работа с обращениями и жалобами поступившими на «горячую линию»

В 2020 году дистанционное взаимодействие внутри Фонда способствовало адаптации корпоративных политик и процедур, их упрощению с учетом оперативности и изменения правил в условиях удаленной работы, усилению роли корпоративной коммуникации путем информационной рассылки, включая напоминание работникам об антикоррупционных требованиях, об изменениях в регуляторной среде и функционировании горячей линии. Это позволило достигнуть 100% ознакомительного охвата и способствовало росту вовлеченности работников и иных лиц в использование возможностей горячей линии, администрируемой Центром социального взаимодействия и коммуникаций Фонда. Горячая линия является одним из эффективных инструментов контроля соблюдения Фонда и его работниками законодательных норм в сфере комплаенс. Об этом свидетельствует динамика обращений: за 2020 года на горячую линию поступило 620 обращений, что в 2,5 раза превышает количество обращений 2019 года (247 обращений). Все обращения были рассмотрены в установленные сроки с принятием соответствующих мер и уведомлением заявителей.

За отчетный период в рамках формирования у работников Фонда нулевой терпимости к проявлениям взяточничества и коррупции были осуществлены следующие обучающие мероприятия:

1) 10 сентября 2020 года под руководством Председателя Правления Фонда организовано заслушивание Портфельных компании по осуществляемым мероприятиям по противодействию коррупции. По результатам заслушиванию были даны поручения Председателем Правления Фонда по закреплению контроля 69-р от 18 сентября 2020 года.

2) 4 декабря 2020 года проведена информационная сессия для работников Фонда и Портфельных компаний при участии первого заместителя руководителя Департамента Агентства по противодействию коррупции по г. Нур-Султан Жылкышиевой Ж.Ж.

3) По приглашению Департамента Агентства РК по противодействию коррупции по г. Нур-Султан в онлайн-проекте AntikorLive и.о. Руководителя Службы комплаенс Альпеисова А.Т. дала интервью о роли комплаенс-служб в соблюдении антикоррупционных стандартов

4) 8 декабря 2020 года Службой комплаенс Фонда для подразделений комплаенс Портфельных компаний организован семинар с участием специалистов KPMG на тему «Коррупционные риски».

В 12 Портфельных компаниях функционируют комплаенс подразделения подотчетные их органам управления.



1) Во всех Портфельных компаниях утверждены Планы мероприятий по реализации Закона «О противодействии коррупции».

2) В Портфельных компаниях проведен анализ коррупционных рисков и утверждены Планы мероприятий

3) В соответствии с Предписанием Счетного комитета по контролю за исполнением республиканского бюджета от 29 мая 2020 года № 10-2-Н-қбп «Об итогах государственного аудита эффективности управления активами АО «Самрук-Қазына» разработан - План разработки и внедрения процедуры проверки благонадежности третьих лиц и их аффилированности с работниками Фонда и группы компаний АО «Самрук-Қазына», который утвержден Председателем Правления Фонда от 31 октября 2020 года.

Приложения

Глоссарий
Контактная информация
Консолидированная финансовая отчетность
за 2020 год

Глоссарий

В настоящем Годовом отчете использованы следующие определения и сокращения:

Фонд, АО «Самрук-Қазына»	Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»
%	Процент
AIX	Биржа Международного финансового центра «Астана»
ACCA	The Association of Chartered Certified Accountants, Британская ассоциация сертифицированных присяжных бухгалтеров
EMS	Express Mail Service, международный сервис экспресс-доставки почтовой корреспонденции
CIMA	Chartered Institute of Management Accountants, Международная ассоциация специалистов по управленческому учету
CRM	Customer Relationship Management, Система управления взаимоотношениями с клиентами
CFA	Chartered Financial Analyst, международный профессиональный сертификат, выдаваемый CFA Institute
IPO	Initial Public Offering, первичное публичное размещение акций
IT, ИТ	Информационные технологии
HR	Human resources, управление персоналом
KZT	Казахстанский тенге
MBA	Master of Business Administration, Мастер Делового Администрирования
MD&A	Management discussions and analysis, Обсуждения и анализ руководства
LTIFR	Коэффициент частоты травм с временной потерей трудоспособности
QAZAQ AIR, АО «QAZAQ AIR»	Акционерное общество «QAZAQ AIR»
ROA	Коэффициент рентабельности активов
ROE	Коэффициент рентабельности собственного капитала

SRC	Samruk Research Services
SPV	Special purpose vehicle/entity, компания специального назначения, или «проектная компания», созданная для реализации определённого проекта
ДСША	Доллар США
АБР	Азиатский Банк Развития
АРЧМ	Автоматическое регулирование частоты и мощности
АНПЗ	Атырауский нефтеперерабатывающий завод
АССА	The Association Of Chartered Certified Accountants, Ассоциация сертифицированных бухгалтеров
АСУ	Автоматизированная система управления
АУП	Административно управленческий персонал
БВУ РК	Банки второго уровня Республики Казахстан
ВВП	Валовой внутренний продукт
ВС	Ветряные электростанции
ВИЭ	Возобновляемые источники энергии
ВЛ	Воздушная линия электропередачи
ВОЛС	Волоконно-оптические линии связи
ВУЗ	Высшее учебное заведение
Группа Фонда	Фонд, компании, их дочерние организации, более 50% голосующих акций (долей участия) которых принадлежат компаниям, а также юридические лица, более 50% голосующих акций (долей участия), которых принадлежат указанным дочерним организациям компаний
ГРЭС	Государственная районная электростанция
Госкомиссия	Государственная комиссия по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан
ГЭС	Гидроэлектростанция
ГПИИР	Государственная программа индустриально-инновационного развития
ДЗО	Дочерние и зависимые организации
Ед.	Единица

ЕС	Европейский Союз
ЕЭС	Единая электроэнергетическая система Республики Казахстан
ИС	Информационная система
ИСЭЗ	Информационная система электронных закупок АО «Самрук-Қазына»
ИЦА	Акционерное общество «Интергаз Центральная Азия»
ЖКХ	Жилищно-коммунальное хозяйство
ЗКС	Закупочная категорийная стратегия
ЗОУ	Закись-окись урана
KEGOC, АО «KEGOC»	Акционерное общество «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (Kazakhstan Electricity Grid Operating Company) «KEGOC»
Казпочта, АО «Казпочта»	Акционерное общество «Казпочта»
КАП, АО «НАК «Казатомпром»	Акционерное общество «Национальная атомная компания «Казатомпром»
КБМ	Акционерное общество «Каражанбасмунай»
КВИ, COVID-19	Коронавирусная инфекция 2019 года
кВт.ч	Киловатт-час
КЕГОК, АО «KEGOC»	Акционерное общество «Kazakhstan Electricity Grid Operating Company KEGOC»
КИМЭП	Казахстанский Институт Менеджмента Экономики и Прогнозирования
км	Километр
КМГ, АО «НК «КМГ»	Акционерное общество «Национальная компания «КазМунайГаз»
КНР	Китайская Народная Республика
Компании, Портфельные компании Фонда, ПК	Национальные компании и другие юридические лица, более 50% голосующих акций (долей участия) которых принадлежат Фонду на праве собственности или доверительного управления
КПД	Ключевой показатель деятельности
КТЖ, АО «НК «КТЖ»	Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»

КТК, Казахтелеком, АО «Казахтелеком»	Акционерное общество «Казахтелеком»
КЦ	Корпоративный центр
М³	Кубический метр
МВт	Мегаватт
МВЛ	Местные воздушные линии
млн	Миллион
млрд	Миллиард
МГ	Магистральный газопровод
ММГ, АО «Мангистаумунайгаз»	Акционерное общество «Мангистаумунайгаз»
МС	Местное содержание
МФЦА	Международный финансовый центр «Астана»
НБРК	Национальный Банк Республики Казахстан
НДС	Налог на добавленную стоимость
НПЗ	Нефтеперерабатывающий завод
НПП	Национальная палата предпринимателей
ЛЭП	Линия электропередачи
ЛП	Линейное программирование
ОС	Основное средство / Основные средства
ОТП	Отечественные товаропроизводители
ОМГ	Акционерное общество «Озенмунайгаз»
ОЮЛ	Объединение юридических лиц
ПКОП	Товарищество с ограниченной ответственностью «ПетроКазахстан Ойл Продактс»
ПП	Производственный персонал
п.п.	подпункт
ПНХЗ	Павлодарский нефтехимический завод
ПС	Подстанция
РД КМГ	АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»

РК	Республика Казахстан
РФ	Российская Федерация
СД	Совет директоров
СКИ, ТОО «Самрук-Казына Инвест»	Товарищество с ограниченной ответственностью «Самрук-Казына Инвест»
СМИ	Средства массовой информации
СМР	Строительно-монтажные работы
СНГ	Содружество Независимых Государств
США	Соединенные Штаты Америки
СЭ, АО «Самрук-Энерго»	Акционерное общество «Самрук-Энерго»
СЭЗ	Специальная экономическая зона
ТКС, АО «НГК «Тау-Кен Самрук»	Акционерное общество «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук»
ТПХ	Товаропроизводители Холдинга
ТОО «Объединенная химическая компания», ОХК	Товарищество с ограниченной ответственностью «Объединенная химическая компания»
трлн	Триллион
тыс.	Тысяча
ТРУ	Товары, работы и услуги
ТШО, ТОО «Тенгизшевройл»	Товарищество с ограниченной ответственностью «Тенгизшевройл»
УРУТ	Удельные расходы условного топлива
ФБП	Фонд Будущих поколений АО «Самрук-Қазына»
ФНБ	Фонд национального благосостояния
ФРС	Федеральная резервная система
ЦСПА	Централизованная система противоаварийного управления
шт.	Штука
ЭГРЭС-1, АО «ЭГРЭС-1», АО «Экибастузская ГРЭС-1»	Акционерное общество «Экибастузская ГРЭС-1»
ЭГРЭС-2, АО «ЭГРЭС-2», АО «Экибастузская ГРЭС-2»	Акционерное общество «Экибастузская ГРЭС-2»

**Эйр Астана,
АО «Эйр Астана»**

Акционерное общество «Эйр Астана»

ЭМГ, АО «Эмбамунайгаз»


Акционерное общество «Эмбамунайгаз»

Контактная информация

Вопросы по данному Годовому отчету могут быть направлены в Департамент корпоративного управления на governance@sk.kz.

Горячая линия






 Вы можете сообщать о фактах трудовых, коррупционных и других правонарушений по четырем предложенным каналам связи

 Секретный и скрытый

 Все жалобы будут рассмотрены

Каналы связи
















-  8 800 080 30 30
-  8 702 075 30 30
-  nysana@csc.kz
-  nysana.csc.kz



Контактная информация

Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»»

Адрес: Республика Казахстан
010000, город Нур-Султан,
Юридический: ул. Е10, дом 17/10
Фактический: ул. Е10, дом 17/10

Колл-центр	 +7 (7172) 55 4001
Канцелярия	 +7 (7172) 55 4077, 55 2630, 55 2681
По поводу случившихся или предполагаемых фактов хищений, мошенничества и коррупции	 8 (800) 080 19 94,  sk.hotline@deloitte.kz  www.sk.deloitte-hotline.com
По вопросам взаимодействия со СМИ	 +7(7172) 55 4173, 55 2625, 55 2690
Контроль осуществления закупок АО <u>«Самрук-Казына»</u>	 +7 (7172) 55 2713, 55 4993
По кадровым вопросам	 +7 (7172) 55 4175, 55 4049
По вопросам Программы приватизации	 +7 (7172) 55-22-66  +7 (7172) 55-92-81  DPRA@sk.kz
По вопросам взаимодействия с инвесторами	 +7 (7172) 55 4071, 55 4033  ir@sk.kz
Техническая поддержка портала закупок	 +7 (7172) 55 2266  support2@skc.kz

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

Консолидированная финансовая отчётность

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

СОДЕРЖАНИЕ

Отчёт независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчётность

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

Примечания к консолидированной финансовой отчётности

1. Общая информация	9
2. Основа подготовки финансовой отчётности	10
3. Обзор существенных аспектов учётной политики	18
4. Существенные бухгалтерские оценки и суждения	41
5. Объединение бизнеса	58
6. Выбытия и активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения акционеру	65
7. Основные средства	71
8. Нематериальные активы	76
9. Активы по разведке и оценке	77
10. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	78
11. Займы выданные и задолженность по финансовой аренде	83
12. Средства в кредитных учреждениях	84
13. Прочие финансовые активы	85
14. Прочие долгосрочные активы	86
15. Запасы	86
16. Торговая дебиторская задолженность и прочие текущие активы	86
17. Денежные средства и их эквиваленты	87
18. Капитал	88
19. Займы	95
20. Займы правительства Республики Казахстан	99
21. Предоплата по договорам поставки нефти	99
22. Обязательства по аренде	100
23. Резервы	101
24. Обязательства по вознаграждениям работникам	102
25. Прочие долгосрочные обязательства	103
26. Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие текущие обязательства	104
27. Выручка	105
28. Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	105
29. Общие и административные расходы	106
30. Расходы по транспортировке и реализации	106
31. Убыток от обесценения	106
32. Финансовые затраты	109
33. Финансовый доход	109
34. Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто	110
35. Расходы по подоходному налогу	110
36. Консолидация	114
37. Раскрытие информации о связанных сторонах	114
38. Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками	115
39. Условные и договорные обязательства	121
40. Сегментная отчётность	126
41. События после отчётной даты	129

Аудиторский отчет независимого аудитора

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

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына» и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Обесценение долгосрочных активов

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

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

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

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

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

Мы проанализировали раскрытие информации об обесценении в консолидированной финансовой отчетности.

Соблюдение договорных условий в рамках кредитных соглашений

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

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

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

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

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

Мы оценили математическую точность расчетов по финансовым показателям.

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

Мы проанализировали сведения, полученные от кредиторов, в отношении соблюдения договорных условий по состоянию на 31 декабря 2020 года.

Мы также проанализировали информацию, раскрытую в консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включённая в Годовой отчет Группы за 2020 год

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

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности, наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе проведения аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Комитета по аудиту за консолидированную финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок, разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету по аудиту заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

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

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

ТОО «Эрнст энд Янг»

Пол Кон
Партнер по аудиту



Альберт Асмадулаев
Аудитор

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

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

5 апреля 2021 года



Рустамжан Саттаров
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2020 год	2019 год (пересчитано)*
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	13.703.885	13.149.184
Нематериальные активы	8	2.022.024	2.001.908
Активы по разведке и оценке	9	367.393	371.894
Инвестиционная недвижимость		40.560	24.888
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	10	4.985.676	4.242.871
Займы выданные и задолженность по финансовой аренде	11	366.830	370.556
Средства в кредитных учреждениях	12	135.315	169.792
Активы по отложенному налогу	35	79.267	91.282
Прочие долгосрочные финансовые активы	13	614.382	444.104
Прочие долгосрочные активы	14	447.907	660.814
		22.763.239	21.527.293
Текущие активы			
Запасы	15	626.363	654.452
НДС к возмещению		256.319	191.260
Предоплата по подоходному налогу		97.503	84.086
Торговая дебиторская задолженность	16	667.107	620.388
Займы выданные и задолженность по финансовой аренде	11	55.406	150.273
Средства в кредитных учреждениях	12	354.257	593.974
Прочие краткосрочные финансовые активы	13	188.427	176.672
Прочие текущие активы	16	184.769	294.163
Денежные средства и их эквиваленты	17	2.227.669	1.993.962
		4.657.820	4.759.230
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру	6	61.787	130.487
		4.719.607	4.889.717
Итого активы		27.482.846	26.417.010

Учётная политика и примечания на страницах 9-129 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2020 год	2019 год (пересчитано)*
Капитал и обязательства			
Капитал, относящийся к Акционеру материнской компании			
Уставный капитал			
Дополнительно оплаченный капитал	18.1	5.258.657	5.229.112
Резерв по пересчёту валюты отчётности	18.3	-	17.303
Резерв по переоценке инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	18.11	1.763.499	1.319.406
Резерв хеджирования		31.464	29.354
Прочие капитальные резервы	18.12	(60.416)	(46.726)
Нераспределённая прибыль		(16.984)	(16.984)
		6.502.544	6.176.856
		13.478.764	12.708.321
Неконтролирующая доля участия	18.10	1.672.851	1.634.632
Итого капитал		15.151.615	14.342.953
Долгосрочные обязательства			
Займы	19	6.608.990	6.103.443
Займы Правительства Республики Казахстан	20	562.449	622.322
Обязательства по аренде	22	396.441	342.574
Резервы	23	386.921	350.863
Обязательства по отложенному налогу	35	1.143.256	1.065.288
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	120.943	111.840
Предоплата по договорам поставки нефти	21	185.680	357.902
Прочие долгосрочные обязательства	25	138.085	113.520
		9.542.765	9.067.752
Текущие обязательства			
Займы	19	850.210	737.950
Займы Правительства Республики Казахстан	20	30.773	5.238
Обязательства по аренде	22	118.878	84.282
Резервы	23	80.980	119.367
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	14.051	12.983
Подоходный налог к уплате		10.567	15.529
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	828.258	1.045.282
Предоплата по договорам поставки нефти	21	97.882	158.162
Прочие текущие обязательства	26	752.031	741.726
		2.783.630	2.920.519
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи или распределения Акционеру	6	4.836	85.786
		2.788.466	3.006.305
Итого обязательства		12.331.231	12.074.057
Итого капитал и обязательства		27.482.846	26.417.010

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не соответствуют суммам в консолидированной финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, поскольку отражают произведенные корректировки, информация о которых приводится в Примечании 2.

Со-управляющий директор по экономике и финансам –
Член Правления



Ернар Жанадил

Главный бухгалтер

Алмаз Абдрахманова

Учётная политика и примечания на страницах 9-129 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2020 год	2019 год (пересчитано)*
Выручка	27	8.556.009	10.648.913
Государственные субсидии		35.408	54.788
		8.591.417	10.703.701
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	28	(6.618.721)	(7.988.781)
Валовая прибыль		1.972.696	2.714.920
Общие и административные расходы	29	(425.875)	(469.857)
Расходы по транспортировке и реализации	30	(670.549)	(779.034)
Убыток от обесценения	31	(343.741)	(355.693)
Прибыль от выбытия дочерних организаций		219	24.179
Прибыль от объединения бизнеса		–	82.609
Прибыль от операционной деятельности		532.750	1.217.124
Финансовые затраты	32	(608.953)	(639.780)
Финансовый доход	33	180.188	280.949
Прочий неоперационный убыток		(59.795)	(66.843)
Прочий неоперационный доход		93.265	113.530
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто	34	641.608	914.757
Положительная/(отрицательная) курсовая разница, нетто		50.094	(16.822)
Прибыль до учёта подоходного налога		829.157	1.802.915
Расходы по подоходному налогу	35	(246.615)	(382.434)
Чистая прибыль за год		582.542	1.420.481
Чистая прибыль за год, приходящаяся на:			
Акционера материнской компании		558.192	1.247.971
Неконтролирующую долю участия		24.350	172.510
		582.542	1.420.481

Учётная политика и примечания на страницах 9-129 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (продолжение)

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2020 год	2019 год (пересчитано)*
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Пересчёт валюты отчётности	18.11	516.078	(34.256)
Нереализованный доход от переоценки инвестиций, оцениваемых справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1.962	102
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных компаний и совместных предприятий		5.113	128
(Убыток)/доход по инструментам хеджирования денежных потоков	18.12	(10.425)	23.249
Чистая реализованная прибыль по инвестициям, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		98	23
Налоговый эффект компонентов прочего совокупного дохода/(убытка)		(37.255)	753
Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога		475.571	(10.001)
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Доля в прочем совокупном (убытке)/доходе ассоциированных компаний и совместных предприятий		(285)	188
Актuarный убыток по планам с установленными выплатами	24	(8.295)	(7.667)
Прочий совокупный убыток, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(8.580)	(7.479)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом подоходного налога		466.991	(17.480)
Общая сумма совокупного дохода за год, за вычетом подоходного налога		1.049.533	1.403.001
Общая сумма совокупного дохода за год, за вычетом подоходного налога, приходящаяся на:			
Акционера материнской компании		984.022	1.232.453
Неконтролирующую долю участия		65.511	170.548
		1.049.533	1.403.001

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не соответствуют суммам в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, поскольку отражают произведенные корректировки, информация о которых приводится в Примечании 2.

Со-управляющий директор по экономике и финансам –
Член Правления



Ernar Zhanaidil
Ernar Zhanaidil

Главный бухгалтер

Almaz Abdurakhmanova
Алмаз Абдрахманова

Учётная политика и примечания на страницах 9-129 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря

Приходится на Акционера материнской компании

В миллионах тенге	Прим.	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, оценочных по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв по пересчёту валюты отчётности	Резерв хеджирования	Прочие капитальные резервы	Нераспределённая прибыль	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого
Сальдо на 31 декабря 2018 года (как первоначально представлено)											
Изменение в сальдо на начало отчётного периода в соответствии с требованиями МСФО 16											
Изменения учётной политики и корректировки (Примечание 2)											
Сальдо на 1 января 2019 года (пересчитано)*		5.133.766	17.303	28.806	1.349.799	(67.163)	(16.807)	5.100.419	11.546.123	1.407.152	12.953.275
Чистая прибыль за год (пересчитано)											
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		-	-	-	-	-	-	1.247.971	1.247.971	172.510	1.420.481
Совокупный доход за год (пересчитано)		-	-	328	(30.736)	20.721	-	(5.831)	(15.518)	(1.962)	(17.480)
Выпуск акций		-	-	328	(30.736)	20.721	-	1.242.140	1.232.453	170.548	1,403,001
Дивиденды		95.346	-	-	-	-	-	-	95.346	2.028	97.374
Прочие операции с Акционером		-	-	-	-	-	-	(63.750)	(63.750)	(53.212)	(116.962)
Прочие распределения Акционеру		-	-	-	-	-	-	(2.501)	(2.501)	-	(2,501)
Передача активов Акционеру		-	-	-	-	-	-	(71.904)	(71.904)	-	(71,904)
Дисконт по займам от Правительства		-	-	-	-	-	167	(39.509)	(39.342)	-	(39,342)
Приобретение дочерних организаций		-	-	-	-	-	-	5.107	5.107	-	5,107
Изменение Долей участия в дочерних организациях – продажа доли участия, не приводящая к потере контроля		-	-	-	-	-	-	-	-	85.804	85,804
Изменение Долей участия в дочерних организациях – приобретение неконтролирующей доли участия		-	-	(103)	59	-	-	13.854	13.810	35.078	48,888
Прочие изменения в капитале		-	-	-	-	-	(313)	(1.800)	(2.113)	(1.012)	(3,125)
Сальдо на 31 декабря 2019 года (пересчитано)*		5.229.112	17.303	29.354	1.319.406	(46.726)	(16.984)	6.176.856	12.708.321	1.634.632	14,342,953

Учётная политика и примечания на страницах 9-129 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)

Приходится на Акционера материнской компании

В. миллионнах тенге	Прим.	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв переоценки инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв по пересчёту валюты отчётности	Резерв хеджирования	Прочие капитальные резервы	Нераспределённая прибыль	Итого	Неконтролирующая Доля участия	Итого
Сальдо на 31 декабря 2019 года (пересчитано)*											
		5.229.112	17.303	29.354	1.319.406	(46.726)	(16.984)	6.176.856	12.708.321	1.634.632	14.342.953
		-	-	-	-	-	-	558.192	558.192	24.350	582.542
		-	-	2.272	443.608	(13.276)	-	(6.774)	425.830	41.161	466.991
		-	-	2.272	443.608	(13.276)	-	551.418	984.022	65.511	1.049.533
18.1	Выпуск акций	29.545	-	-	-	-	-	-	29.545	18	29.563
18.2	Дивиденды	-	-	-	-	-	-	(120.000)	(120.000)	(65.695)	(185.695)
18.3	Прочие вклады Акционера	-	(17.323)	-	-	-	-	1.205	(16.118)	-	(16.118)
18.4	Прочие операции с Акционером	-	-	-	-	-	-	40.483	40.483	-	40.483
18.5	Прочие распределения Акционеру	-	-	-	-	-	-	(99.850)	(99.850)	-	(99.850)
18.6	Передача активов Акционеру	-	-	-	-	-	-	(24.809)	(24.809)	-	(24.809)
18.7	Дисконт по займам от Правительства	-	-	-	-	-	-	(37.581)	(37.581)	-	(37.581)
18.8	Выбытие дочерних организаций Изменение долей участия в дочерних организациях – продажа доли участия, не приводящая к потере контроля	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.040)	(14.040)
18.9	Резерв по лут опциону на продажу неконтролирующей Доли участия дочерней организацией	-	-	(170)	74	-	-	25.174	25.078	59.492	84.570
	Прочие изменения в капитале	-	20	-	411	(414)	-	(9.721)	(9.721)	(3.510)	(13.231)
	Сальдо на 31 декабря 2020 года	5.258.657	-	31.464	1.763.499	(60.416)	(16.984)	6.502.544	13.478.764	1.672.851	15.151.615

* Некоторые суммы, приведенные в указанных строках, не соответствуют суммам в консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2019 года, поскольку отражают произведенные корректировки, информация о которых приводится в Примечании 2.

Со-управляющий директор по экономике и финансам –
Член Правления

Главный бухгалтер



Ернар Жанадил
Алмас Абдрахманова

Учётная политика и примечания на страницах 9-129 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2020 год	2019 год (пересчитано)*
Денежные потоки от операционной деятельности			
Денежные поступления от покупателей		9.236.272	10.720.229
Денежные платежи поставщикам		(5.349.378)	(6.737.827)
Денежные платежи работникам		(1.022.274)	(1.033.538)
Прочие налоги и выплаты		(1.308.729)	(1.588.817)
Операции с финансовыми инструментами (КЦ Фонда и Казпочта)		19.360	23.776
Платежи по краткосрочной аренде и переменные арендные платежи		(57.634)	(82.314)
Поступления от субсидирования ставки вознаграждения по финансовым обязательствам		29.183	–
Возврат НДС из бюджета		110.054	67.180
Прочие выплаты		(157.836)	(123.787)
Подходный налог уплаченный		(214.006)	(270.127)
Проценты уплаченные		(520.080)	(474.112)
Проценты полученные		146.453	170.486
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		911.385	671.149
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и активов по разведке и оценке		(1.061.691)	(975.610)
Приобретение нематериальных активов		(23.036)	(17.024)
Поступления от продажи основных средств		5.025	31.415
Поступления от продажи нематериальных активов		–	53
Поступления от продажи прочих долгосрочных активов		52.982	34.931
Дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний	10	246.164	235.983
Приобретение дочерних организаций за минусом денежных средств приобретенных дочерних организаций	5	(26.499)	(248.813)
Возврат банковских депозитов, нетто		297.967	10.055
Предоставление займов		(14.237)	(9.167)
Поступления от продажи дочерних организаций за минусом денежных средств вышедших компаний		11.657	63.870
Поступления от погашения дебиторской задолженности от продажи акций БТА и Forte Bank		–	57.473
Продажа/(приобретение) совместных предприятий и ассоциированных компаний		70.469	(3.366)
Вклады в уставный капитал совместных предприятий и ассоциированных компаний без изменения доли владения		(22.227)	(4.765)
Погашение займов выданных		79.937	59.686
Приобретение долговых инструментов		(312.747)	(123.589)
Прочие поступления		101.608	131.674
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(594.628)	(757.194)

Учётная политика и примечания на страницах 9-129 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2020 год	2019 год (пересчитано)*
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления по займам		1.859.611	1.406.455
Погашение займов		(1.811.258)	(1.538.093)
Выкуп собственных акций дочерней компанией		(212)	(2.979)
Погашение обязательств по аренде		(95.384)	(104.090)
Взносы в уставный капитал Акционером материнской компании	18.1	26.000	95.196
Взносы в уставный капитал неконтролирующей долей участия		18	120
Распределения Акционеру	18.5	(59.852)	(131.518)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим долям участия в дочерних организациях	18.2	(72.054)	(53.240)
Продажа доли участия, не приводящая к потере контроля	18.9	83.944	49.145
Дивиденды, выплаченные Акционеру	18.2	(120.000)	(63.750)
Премия и комиссия за досрочное погашение облигаций	19	(45.278)	(45.236)
Прочие выплаты		(7.527)	(3.128)
Чистое расходование денежных средств в финансовой деятельности		(241.992)	(391.118)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		74.765	(477.163)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		158.524	(23.375)
Изменение в денежных средствах дочерних организаций, которые перегруппированы в активы, предназначенные для продажи		87	7.399
Изменение в резерве под ожидаемые кредитные убытки		331	(452)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1.993.962	2.487.553
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17	2.227.669	1.993.962

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не соответствуют суммам в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, поскольку отражают произведенные корректировки, информация о которых приводится в Примечании 2.

Со-управляющий директор по экономике и финансам –
Член Правления


Ernar Zhanaidi



Altay Abdurmanova

Главный бухгалтер

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Корпоративная информация

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

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

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

Для управленческих целей деятельность Группы подразделяется в соответствии с видом производимой продукции и типом оказываемых услуг на 8 (восемь) операционных сегментов (*Примечание 40*):

- Нефтегазовый сегмент включает операции по разведке и добыче нефти и газа, транспортировке нефти и газа, переработке и продаже сырой нефти, газа и продуктов переработки.
- Сегмент транспортировки включает операции по железнодорожной и воздушной перевозке грузов и пассажиров.
- Сегмент коммуникации включает операции по услугам фиксированной связи, включая местную, 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 диспетчеризации отпуска электроэнергии в электроэнергетическую систему и потребления импортируемой электроэнергии, функции централизованного оперативно-диспетчерского управления объектами Единой электроэнергетической системы Республики Казахстан.
- Горнодобывающий сегмент включает операции по разведке, добыче, переработке и продаже минеральных ресурсов и геологоразведке.
- Промышленный сегмент включает предприятия и проекты по развитию химической отрасли.
- Сегмент Корпоративный центр включает инвестиционные и финансовые операции Фонда, в том числе предоставление займов связанным и сторонним организациям.
- Сегмент прочие включает операции по содействию государству в повышении доступности жилья для населения посредством инвестирования в жилищное строительство и прочие операции.

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

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску 5 апреля 2021 года Со-Управляющим директором по экономике и финансам – Членом Правления и Главным бухгалтером Фонда, и была предварительно утверждена Комитетом по аудиту Совета директоров Фонда на эту же дату. Данная консолидированная финансовая отчетность подлежит последующему утверждению Советом директоров и Единственным Акционером.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

План приватизации

30 апреля 2014 года Правительство утвердило первоначальный План Приватизации на 2014-2016 годы. 30 декабря 2015 года он был заменен на новый комплексный План Приватизации на 2016-2020 годы, содержащий новый перечень принадлежащих государству активов, подлежащих приватизации, включая некоторые дочерние организации Фонда. 29 декабря 2020 года постановлением Правительства Республики Казахстан № 908

«О некоторых вопросах приватизации на 2021-2025 годы» утвержден новый комплексный План Приватизации на 2021-2025 годы (далее – «План Приватизации»), в который включен новый перечень государственных организаций и активов группы Фонда, подлежащих приватизации и передаче в конкурентную среду.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

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

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

Заявление о соответствии

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчётности руководством Группы была принята во внимание текущая экономическая обстановка в мире с учётом наличия ряда неопределённостей, в том числе из-за влияния пандемии COVID-19. Руководство Группы придерживается принципа непрерывности деятельности при подготовке консолидированной финансовой отчётности.

Корректировки, влияющие на сравнительную информацию

Завершение оценки предварительной справедливой стоимости Khan Tengri Holding B.V.

28 июня 2019 года Группа получила контроль над Khan Tengri Holding B.V. По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа применила балансовую стоимость для учёта приобретенных активов и обязательств, поскольку отчёт об оценке объединения бизнеса не был завершён на конец отчётного периода. По состоянию на 31 декабря 2020 года независимый оценщик завершил оценку справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств, и в результате сравнительная информация по состоянию на 31 декабря 2019 года была пересчитана.

Завершение оценки предварительной справедливой стоимости АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (далее – «ЭГРЭС-2»)

12 декабря 2019 года Группа получила контроль над ЭГРЭС-2. По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа применила балансовую стоимость для учёта приобретенных активов и обязательств, поскольку отчёт об оценке объединения бизнеса не был завершён на конец отчётного периода. По состоянию на 31 декабря 2020 года независимый оценщик завершил оценку справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств, и в результате сравнительная информация по состоянию на 31 декабря 2019 года была пересчитана.

Пересчет налога на прибыль АО «Кселл»

В 2020 году АО «Кселл», дочерняя организация Группы, пересмотрело расчет налога на прибыль, признанного в его консолидированной финансовой отчётности за 2015-2018 годы, с целью повторного представления

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

деклараций по налогу на прибыль за периоды 2015-2018 годов, в результате чего АО «Кселл» выявило определённые корректировки в исчислении налога на прибыль, относящиеся к периодам 2015-2018 годов.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Корректировки, влияющие на сравнительную информацию (продолжение)

Пересчет налога на прибыль АО «Кселл»

Выявленные корректировки в основном связаны с задержкой в получении фискальных документов и длительным процессом сверки между АО «Кселл» и её контрагентами. В результате данных корректировок сравнительная информация по состоянию на 31 декабря 2019 года была пересчитана.

Изменения в учётной политике

Определённые суммы в консолидированном отчёте о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 1 января 2019 года, консолидированном отчёте о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, консолидированном отчёте о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, были пересмотрены, чтобы отразить влияние изменений в учётной политике в результате принятия решения Комитета по интерпретации МСФО (IFRIC) по повестке дня, как описано ниже.

Решение Комитета по интерпретации МСФО (IFRIC) по отменяемой или возобновляемой аренде и связанным с этим неотделимым усовершенствованиям арендованного имущества

В ноябре 2019 года, Комитет по интерпретации МСФО (IFRIC) опубликовал решение по отменяемой или возобновляемой аренде и связанным с этим неотделимым усовершенствованиям арендованного имущества. Заключение по данному решению представлено следующим образом:

Срок аренды

Комитет по интерпретации МСФО (IFRIC) отметил, что при определении срока действия договора аренды организация должна учитывать:

- более широкий экономический смысл договора, а не только влияние прекращения платежей по аренде. Например, если одна из сторон имеет экономический стимул не прекращать аренду, так как, она будет оштрафована за расторжение, более чем незначительным штрафом, договор считается обеспеченным защитой после истечения срока, когда договор может быть расторгнут; и
- имеет ли каждая из сторон право расторгнуть договор аренды в одностороннем порядке (без разрешения другой стороны), с выплатой не более чем незначительного штрафа. Аренда не обеспечена защитой только тогда, когда обе стороны имеют такое право. Следовательно, если только одна из сторон имеет право расторгнуть договор аренды без разрешения от другой стороны с выплатой не более чем незначительного штрафа, договор является обеспеченным защитой после истечения срока, когда договор может быть расторгнут этой стороной.

Если организация заключает, что договор обеспечен защитой после истечения срока досрочного прекращения аренды (или первоначального периода возобновляемой аренды), организация должна оценить наличие достаточной уверенности в том, что арендатор не исполнит опцион на прекращение аренды.

Срок полезного использования неотделимых усовершенствований арендованного имущества

Организация применяет МСФО (IAS) 16 при определении срока полезного использования неотделимых усовершенствований арендованного имущества. Если срок аренды соответствующего договора аренды короче, чем срок экономической службы данных неотделимых усовершенствований арендованного имущества, организация рассматривает вопрос о том, планирует ли использовать неотделимые усовершенствования арендованного имущества после истечения этого срока аренды. Если организация не ожидает этого, тогда, применяя МСФО (IAS) 16, она приходит к выводу, что срок полезного использования неотделимых усовершенствований арендованного имущества равен сроку аренды. Поскольку текущая практика Группы соответствует этим разъяснениям, это не повлияет на консолидированную финансовую отчётность Группы.

Данное решение Комитета по интерпретации МСФО (IFRIC) должно применяться ретроспективно и вступает в силу немедленно с даты его публикации в ноябре 2019 года.

Группа пересмотрела свой учёт договоров аренды технических сайтов с государственными учреждениями,

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

которые ранее были признаны краткосрочными договорами аренды, поскольку Группа применила освобождение от признания для краткосрочной аренды в соответствии с пунктом 5 МСФО 16.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Корректировки, влияющие на сравнительную информацию (продолжение)

Решение Комитета по интерпретации МСФО (IFRIC) по отменяемой или возобновляемой аренде и связанным с этим неотделимым усовершенствованиям арендованного имущества (продолжение)

Срок полезного использования неотделимых усовершенствований арендованного имущества (продолжение)

Поскольку Группа применяет решение Комитета по интерпретации МСФО (IFRIC), она учитывает все соответствующие факты и обстоятельства, которые создают экономический стимул для арендатора, а не только штрафные санкции за расторжение договора. При оценке того, имеет ли Группа достаточную уверенность в продлении (или не прекращении) договоров аренды Группа определила сроки договоров аренды технических сайтов, равными среднему сроку полезного использования установленных базовых станций.

Группа приняла решение Комитета по интерпретации МСФО (IFRIC) и ретроспективно пересчитала договоры аренды с государственными организациями, вступившие в силу с 1 января 2019 года, даты принятия Группой МСФО (IAS) 16. Активы в форме права пользования по договорам аренды были признаны на основе балансовой стоимости, как если бы решение Комитета по интерпретации МСФО (IFRIC) применялось всегда, за исключением использования ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального признания. Обязательства по аренде были признаны на основе приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального признания.

В связи с тем, что Группа начала применение МСФО (IFRS) 16 с использованием модифицированного ретроспективного метода применения с 1 января 2019 года с признанием суммарного эффекта первоначального применения стандарта на дату первоначального применения, корректировки, относящиеся к решению Комитета по интерпретации МСФО (IFRIC), описанному выше, отражены по строке «Изменение в сальдо на начало отчётного периода в соответствии с требованиями МСФО 16».

Изменения в представлении консолидированного отчёта о финансовом положении

Некоторые суммы в консолидированном отчёте о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, были реклассифицированы из состава прочих активов в состав прочих финансовых активов в соответствии с представлением, принятым в консолидированной финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года. Группа изменила представление своей консолидированной финансовой отчётности, поскольку новое представление предоставляет информацию, которая более актуальна для пользователей консолидированной финансовой отчётности.

Изменения в представлении консолидированного отчёта о движении денежных средств

Некоторые суммы в консолидированном отчёте о движении денежных средств за 2019 год были реклассифицированы в отдельные строки в соответствии с представлением, принятым в консолидированной финансовой отчётности 2020 года. Группа изменила представление своей консолидированной финансовой отчётности, поскольку новое представление предоставляет информацию, которая более актуальна для пользователей консолидированной финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Корректировки, влияющие на сравнительную информацию (продолжение)

Влияние пересчетов и реклассификаций представлено ниже.

Влияние пересчета на отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2019 года (как первоначально представлено)	Завершение оценки предварительной справедливой стоимости Khan Tengri Holding B.V.	Завершение оценки предварительной справедливой стоимости ЭГРЭС-2	Корректировки относящиеся к АО «Кселл»	Изменения в учетной политике	Реклассификация прочих финансовых активов	31 декабря 2019 года (пересчитано)
Активы							
Долгосрочные активы							
Основные средства	13.141.006	807	4.944	-	2.427	-	13.149.184
<i>в том числе активы в форме права пользования по договорам аренды</i>	414.960	-	-	-	2.427	-	417.387
Нематериальные активы	2.000.417	3.581	-	(2.090)	-	-	2.001.908
Активы по отложенному налогу	91.229	-	-	-	53	-	91.282
Прочие долгосрочные финансовые активы	336.245	-	-	-	-	107.859	444.104
Прочие долгосрочные активы	768.673	-	-	-	-	(107.859)	660.814
Текущие активы							
Предоплата по подоходному налогу	81.894	-	-	2.192	-	-	84.086
Прочие краткосрочные финансовые активы	74.669	-	-	-	-	102.003	176.672
Прочие текущие активы	396.166	-	-	-	-	(102.003)	294.163
Итого активы	26.405.096	4.388	4.944	102	2.480	-	26.417.010
Капитал							
Нераспределённая прибыль	6.171.964	23	4.944	-	(75)	-	6.176.856
Капитал, относящийся к Акционеру материнской компании	12.703.429	23	4.944	-	(75)	-	12.708.321
Неконтролирующая доля участия	1.634.047	22	-	697	(134)	-	1.634.632
Итого капитал	14.337.476	45	4.944	697	(209)	-	14.342.953
Обязательства							
Долгосрочные обязательства							
Обязательства по аренде	340.029	-	-	-	2.545	-	342.574
Обязательства по отложенному налогу	1.064.128	1.160	-	-	-	-	1.065.288
Прочие долгосрочные обязательства	111.659	1.861	-	-	-	-	113.520
Текущие обязательства							
Обязательства по аренде	84.138	-	-	-	144	-	84.282
Подоходный налог к уплате	16.124	-	-	(595)	-	-	15.529
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1.046.047	(765)	-	-	-	-	1.045.282
Прочие текущие обязательства	739.639	2.087	-	-	-	-	741.726
Итого обязательства	12.067.620	4.343	-	(595)	2.689	-	12.074.057
Итого капитал и обязательства	26.405.096	4.388	4.944	102	2.480	-	26.417.010

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Корректировки, влияющие на сравнительную информацию (продолжение)

Влияние пересчета на отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2018 года (как первоначально представлено)	Корректировки относящиеся к АО «Кселл»	Изменения в учетной политике	31 декабря 2018 года (пересчитано)
Активы				
Долгосрочные активы				
Основные средства	12.692.464	–	2.862	12.695.326
<i>в том числе активы в форме права пользования по договорам аренды</i>	128.436	–	2.862	131.298
Нематериальные активы	1.688.235	(2.090)	–	1.686.145
Текущие активы				
Предоплата по подоходному налогу	68.858	933	–	69.791
Итого активы	25.744.925	(1.157)	2.862	25.746.630
Капитал				
Нераспределённая прибыль	5.100.419	–	(29)	5.100.390
Капитал, относящийся к Акционеру материнской компании	11.546.123	–	(29)	11.546.094
Неконтролирующая доля участия	1.407.152	697	(66)	1.407.783
Итого капитал	12.953.275	697	(95)	12.953.877
Обязательства				
Долгосрочные обязательства				
Обязательства по аренде	130.640	–	2.044	132.684
Обязательства по отложенному налогу	937.119	–	(39)	937.080
Текущие обязательства				
Обязательства по аренде	25.853	–	952	26.805
Подоходный налог к уплате	18.699	(1.854)	–	16.845
Итого обязательства	12.791.650	(1.854)	2.957	12.792.753
Итого капитал и обязательства	25.744.925	(1.157)	2.862	25.746.630

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Корректировки, влияющие на сравнительную информацию (продолжение)

Влияние пересчета на отчёт о совокупном доходе за 2019 год:

<i>В миллионах тенге</i>	2019 год (как первоначально представлено)	Завершение оценки предварительной справедливой стоимости Khan Tengri Holding B.V.	Завершение оценки предварительной справедливой стоимости ЭГРЭС-2	Изменения в учетной политике	2019 год (пересчитано)
Себестоимость реализации	(7.988.684)	(374)	–	277	(7.988.781)
Валовая прибыль	2.715.017	(374)	–	277	2.714.920
Расходы по транспортировке и реализации	(779.807)	773	–	–	(779.034)
Прибыль от объединения бизнеса	80.143	–	2.466	–	82.609
Прибыль от операционной деятельности	1.213.982	399	2.466	277	1.217.124
Финансовые затраты	(639.363)	–	–	(417)	(639.780)
Прочий неоперационный доход (Отрицательная)/положительная курсовая разница, нетто	111.320	(268)	2.478	–	113.530
	(16.814)	(8)	–	–	(16.822)
Прибыль до учёта подоходного налога	1.797.988	123	4.944	(140)	1.802.915
Расходы по подоходному налогу	(382.382)	(78)	–	26	(382.434)
Чистая прибыль за период	1.415.606	45	4.944	(114)	1.420.481
Чистая прибыль за период приходящаяся на:					
Акционера материнской компании	1.243.050	23	4.944	(46)	1.247.971
Неконтролирующую долю участия	172.556	22	–	(68)	172.510
Общая сумма совокупного дохода за период, приходящаяся на:					
Акционера материнской компании	1.227.532	23	4.944	(46)	1.232.453
Неконтролирующую долю участия	170.594	22	–	(68)	170.548

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Корректировки, влияющие на сравнительную информацию (продолжение)**

Влияние корректировок и реклассификаций на отчёт о движении денежных средств за 2019 год:

<i>В миллионах тенге</i>	2019 год (как первоначально представлено)	Изменения в учетной политике	Реклас- сификация денежных потоков	2019 год (пересчитано)
Денежные потоки от операционной деятельности				
Денежные платежи поставщикам	(6.738.690)	863		(6.737.827)
Платежи по краткосрочной аренде и переменные арендные платежи	–	–	(82.314)	(82.314)
Прочие выплаты	(206.101)	–	82.314	(123.787)
Проценты уплаченные	(473.695)	(417)	–	(474.112)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	670.703	446	–	671.149
Денежные потоки от инвестиционной деятельности				
Поступления от продажи основных средств	–	–	31.415	31.415
Поступления от продажи нематериальных активов	–	–	53	53
Поступления от продажи прочих долгосрочных активов	–	–	34.931	34.931
Продажа/(приобретение) совместных предприятий и ассоциированных компаний	(8.131)	–	4.765	(3.366)
Вклады в уставный капитал совместных предприятий и ассоциированных компаний без изменения доли владения	–	–	(4.765)	(4.765)
Прочие поступления	198.073	–	(66.399)	131.674
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности	(757.194)	–	–	(757.194)
Денежные потоки от финансовой деятельности				
Погашение обязательств по аренде	(103.644)	(446)	–	(104.090)
Премия и комиссия за досрочное погашение облигаций	–	–	(45.236)	(45.236)
Прочие выплаты	(48.364)	–	45.236	(3.128)
Чистое расходование денежных средств в финансовой деятельности	(390.672)	(446)	–	(391.118)

Кроме того, Группа реклассифицировала права пользования основными средствами по договорам аренды между категориями основных средств для приведения классификации в соответствие с Корпоративной учётной политикой Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Корректировки, влияющие на сравнительную информацию (продолжение)**

Влияние пересчета и реклассификаций на балансовую стоимость активов в форме права пользования основными средствами по состоянию на 31 декабря 2019 года представлено ниже:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2019 года (как первоначально представлено)	Изменения в учетной политике	Реклас- сификация	31 декабря 2019 года (пересчитано)
Активы в форме права пользования по договорам аренды, включенные в состав основных средств				
Здания и сооружения	30.694	2.427	40.837	73.958
Машины, оборудование и транспортные средства	294.357	–	(18.154)	276.203
Прочее	45.167	–	(22.683)	22.484
	414.960	2.427	–	417.387

Все суммы сравнительной информации в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности были изменены соответственно.

В связи с тем, что Группа начала применение МСФО (IFRS) 16 с использованием модифицированного ретроспективного метода применения с 1 января 2019 года, корректировки, относящиеся к решению Комитета по интерпретации МСФО (IFRIC), отражены по строке «Изменение в сальдо на начало отчетного периода в соответствии с требованиями МСФО 16» в соответствующих примечаниях.

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 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.

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

Предприятия Группы

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

- активы и обязательства по каждому из представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсам на отчетные даты;
- доходы и расходы по каждому из отчетов о совокупном доходе пересчитываются по средним курсам за период (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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Пересчёт иностранной валюты (продолжение)***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:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	Средне- взвешенный курс за 2020 год	Средне- взвешенный курс за 2019 год	5 апреля 2021 года
Доллар США	420,91	382,59	413,46	382,87	427,39
Евро	516,79	429	472,05	428,61	501,71
Российский рубль	5,62	6,16	5,73	5,92	5,60

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ**Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям**

Принципы учёта, принятые при подготовке консолидированной финансовой отчётности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой консолидированной финансовой отчётности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2020 года. Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения и поправки, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу.

Группа впервые применила некоторые поправки и разъяснения в 2020 году, но они не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы:

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»

Поправка вносит уточнение в понятие бизнеса, которое вводится стандартом и поясняет, что, чтобы считаться бизнесом, интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать как минимум вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. При этом поясняется, что бизнес не обязательно должен включать все вклады и процессы, необходимые для создания отдачи. Поправки применяются перспективно. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы, поскольку текущая практика соответствует данным поправкам.

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

Поправки предусматривают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние. Реформа базовой процентной ставки оказывает влияние на отношения хеджирования, если в результате ее применения возникают неопределённости в отношении сроков возникновения и/или величины денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, по объекту хеджирования или по инструменту хеджирования. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы, поскольку у нее отсутствуют отношения хеджирования, основанные на процентных ставках.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчётности» и МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»

Данные поправки предлагают новое определение существенности. Искажение информации является существенным, если можно обоснованно ожидать, что оно повлияет на решения основных пользователей. Поскольку текущая практика соответствует данным поправкам, это не повлияет на консолидированную финансовую отчётность Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

Пересмотренная редакция Концептуальных основ финансовой отчётности

В частности, в пересмотренной редакции введены обновленные определения активов и обязательств, а также внесены уточненные определения доходов и расходов. Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

Поправка к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «COVID-19: концессии в отношении договоров аренды»

Поправка позволяет арендаторам не считать непосредственно связанные с COVID-19 концессии договоров аренды модификациями договора. Указанная поправка не оказала существенного влияния на консолидированную финансовую отчётность, поскольку у Группы не было существенных концессий договоров аренды, вызванных COVID-19.

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

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

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

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Поправка к МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчётности» – «Классификация финансовых обязательств как краткосрочные и долгосрочные»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчётности»;
- Поправка к МСБУ (IAS) 16 «Основные средства» – «Основные средства: доход до начала целевого использования»;
- Поправка к МСБУ (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» – «Обременительные контракты: затраты на выполнение договора»;
- Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» – «Первое применение МСФО: дочернее общество впервые применяет МСФО»;
- Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Вознаграждения при применении 10%-ного теста на необходимость прекращения признания финансового обязательства»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», а также МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Реформа базовой процентной ставки Фаза 2»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчётности» и Практические рекомендации № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности»;
- Поправки к МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

Поправки МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 вступают в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся с или после 1 января 2023 года, досрочное применение разрешено.

Группа не планирует досрочного применения по указанным выше новым стандартам и поправкам к существующим стандартам, в отношении которых оно возможно.

Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Изменение в оценках в соответствии со взносом газопроводов по договорам доверительного управления от государственных органов

В предыдущие годы Группа применяла суждение при определении того, следует ли признавать трубопроводы, переданные Группе по договорам доверительного управления («ДДУ») с местными исполнительными органами («МИО») и департаментами Комитета государственного имущества и приватизации («КГИП»), в качестве активов, контролируемых Группой.

Суждение заключалось в том, что ДДУ является краткосрочным механизмом для предоставления Группе контроля над трубопроводами на период завершения передачи права собственности на трубопроводы Группе. Группа ожидала, что данные газопроводы впоследствии будут переданы от Государства Группе в короткие сроки. Это решение было подтверждено условиями Меморандума о взаимопонимании, подписанного в 2017 году с МИО, согласно которому все риски и вознаграждения переходят Группе, включая обязательство уплаты налога на имущество и права при формировании тарифов.

В 2020 году произошли следующие значительные изменения в фактах и обстоятельствах, которые подтверждали первоначальное суждение:

- срок действия первоначального ДДУ истек без продления, газопроводы были возвращены в МИО, хотя изначально предполагалось что Группа получит право собственности на активы;
- активы, полученные по ДДУ, не были переданы в республиканскую собственность (в КГИП) и в дальнейшем Группе в короткие сроки, как это ожидалось. Это выявило что, механизм передачи не был временной мерой для предоставления Группе прав собственности до формальной передачи правового титула;
- срок действия указанного меморандума истек.

На основании этого Группа пришла к выводу, что, начиная с 2020 года, первоначальное суждение больше не актуально и, фактически, после продления ДДУ Группа больше не контролирует трубопроводы, предоставленные МИО. В соответствии с МСБУ (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» изменение суждения не представляет собой ошибку в бухгалтерском учёте и, следовательно, должно учитываться перспективно.

В результате, в 2020 году Группа прекратила признание всех трубопроводов, полученных в рамках таких ДДУ, по их балансовой стоимости на указанную дату и, соответственно, уменьшила дополнительный оплаченный капитал на 17.323 миллиона тенге (Примечание 18). Изменение суждения влияет на текущие и будущие отчётные периоды, и если бы изменение суждения не произошло в 2020 году, то капитал и основные средства на конец текущего отчётного периода были бы больше на 15.873 миллиона тенге, влияние на отчёт о совокупном доходе текущего и будущего отчётного периода незначительно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Фонда и контролируемых им дочерних организаций (*Примечание 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 её изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

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

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

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Дочерние организации (продолжение)

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

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

Объединение предприятий

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

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

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

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное возмещение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО 9, оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка в соответствии с МСФО 9. Если условное вознаграждение не попадает в сферу применения МСФО 9, оно оценивается по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка. Если условное возмещение классифицируется в качестве собственного капитала, оно в последствии переоценивается, и его погашение отражается в составе собственного капитала.

Гудвилл изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия и ранее принадлежавших покупателю долей участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного возмещения, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторного анализа переданное возмещение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, прибыль признается в составе прибыли или убытка.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Объединение предприятий (продолжение)

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

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

Объединение бизнеса, происходящее поэтапно

На дату приобретения неконтрольная доля участия в приобретаемой организации переоценивается до справедливой стоимости с признанием соответствующего дохода или расхода в составе прибыли или убытка.

При объединении бизнеса, происходящего поэтапно покупатель рассчитывает гудвилл на дату приобретения, как превышение (а) над (б), как показано ниже:

(а) Сумма:

- переданного вознаграждения, которое как правило, оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»;
- стоимости неконтрольной доли участия в приобретаемой организации в соответствии с МСФО (IFRS) 3;
- справедливой стоимости на дату приобретения ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой организации.

(б) Чистая справедливая стоимость на дату приобретения приобретенных активов и принятых обязательств.

Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем

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

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

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

Изменение доли участия в имеющихся дочерних организациях

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

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

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

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

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 отчёте о финансовом положении по первоначальной стоимости плюс изменения, возникшие после приобретения в доле чистых активов совместного предприятия / ассоциированной компании, принадлежащей Группе. Гудвилл, относящийся к совместному предприятию / ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Классификация активов и обязательств на краткосрочные и долгосрочные

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

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

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчётного периода; или
- у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после окончания отчётного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных. Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как долгосрочные активы и обязательства.

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи, и прекращённая деятельность

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

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

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

Расходы, связанные с разведкой, оценкой и разработкой месторождений

Затраты, понесенные до приобретения прав недропользования (лицензий)

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

Затраты по приобретению прав на недропользование

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Расходы, связанные с разведкой, оценкой и разработкой месторождений (продолжение)

Затраты по приобретению прав на недропользование (продолжение)

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

Затраты по разведке и оценке (незавершенное строительство)

Затраты по разведке и оценке включают геологические и геофизические расходы; затраты, напрямую относящиеся к разведочным скважинам; вскрышные работы; административные и прочие расходы по разведке и оценке, которые можно отнести к конкретному месторождению. Такие затраты включают в себя заработную плату, материалы и горючее, стоимость буровых станков и платежи подрядчикам. Затраты по разведке и оценке за исключением геологических и геофизических расходов, капитализируются в составе нематериальных или материальных активов по разведке и оценке, и учитываются в разрезе контрактов на недропользование и не амортизируются. Если минеральные ресурсы или углеводороды 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, понесённые в ходе организации коммерческой добычи на месторождениях; капитализированные дисконтированные затраты на консервацию скважин, рудников и восстановление участков. Затраты на разработку и добычу капитализируются в составе основных средств (нефтегазовых и горнорудных активов), учёт ведётся в разрезе месторождений.

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

Основные средства (кроме нефтегазовых и горнорудных активов)

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Нематериальные активы

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

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

Расходы по амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком службы признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Инвестиционная недвижимость

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

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

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

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

Обесценение нефинансовых активов

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

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

Ранее признанный убыток от обесценения сторнируется только тогда, когда произошло изменение в оценках, использовавшихся для определения возмещаемой стоимости актива с момента признания последнего убытка от обесценения. 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 убыток от обесценения. Такое сторнирование признаётся в прибылях и убытках.

После проведения сторнирующей проводки, в последующих периодах корректируются расходы по износу/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:

- гудвилл тестируется на наличие признаков обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, и тогда, когда обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена;
- обесценение гудвилла определяется посредством оценки возмещаемой суммы единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвилл. Если возмещаемая сумма единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвилл, меньше его балансовой стоимости, то признаётся убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвилла не может быть восстановлен в будущих периодах.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение активов по разведке и оценке

Группа проверяет активы по разведке и оценке на предмет обесценения, когда такие активы переводятся в состав материальных и нематериальных активов по разработке, или, когда имеются факты и обстоятельства, указывающие на обесценение активов. Наличие одного или более из нижеследующих фактов и обстоятельств указывают на то, что Группа обязана проверить свои активы по разведке и оценке на предмет обесценения (перечень не является исчерпывающим):

- период, в течение которого компания Группы имеет право на проведение разведке определённого участка, истек или истечет в ближайшем будущем, и не ожидается его продление;
- значительные расходы на дальнейшую разведку и оценку минеральных ресурсов на определённом участке не включены в бюджет и не планируются;
- разведка и оценка минеральных ресурсов на определённом участке не привела к обнаружению коммерчески выгодных объемов минеральных ресурсов, и Группа решила прекратить такую деятельность на определённом участке;
- группа располагает достаточными данными о том, что, несмотря на вероятность разработки определённого участка, текущая стоимость актива по разведки и оценки, вероятно, не будет возмещена в полной мере в результате результативной разработки или реализации.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на три категории:

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

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

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

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

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа относит торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы, выданные третьим и связанным сторонам, долговые ценные бумаги третьих и связанных сторон и банковские вклады.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Группа оценивает финансовые активы по ССЧПСД, если соблюдены два критерия:

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

Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД включают в основном долговые ценные бумаги третьих и связанных сторон.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ включают в основном ноты, выданные займы, долговые и долевые ценные бумаги третьих и связанных сторон.

Прекращение признания

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

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

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

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Группы.

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

Учёт хеджирования

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

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

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

Учёт хеджирования прекращается на дату:

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

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

Хеджирование чистых инвестиций в иностранное подразделение

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

Хеджирование денежных потоков

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Запасы

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

Последующая оценка финансовых обязательств

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

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

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

Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Последующая оценка финансовых обязательств (продолжение)

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

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

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

Договоры финансовой гарантии

Выпущенные Группой договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определённого должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учётом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии. Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из следующих величин: стоимости первоначально признанной суммы за вычетом, в случае необходимости, накопленной суммы дохода/амортизации в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и суммы оценочного резерва под убытки.

Прекращение признания финансового обязательства

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

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

Взаимозачёт финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах её определения приводится в *Примечании 38*.

Аренда

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

Группа в качестве арендатора

В отношении договоров (или отдельных компонентов договоров), по которым Группе передается право контролировать использование идентифицированного актива (как его определяет МСФО (IFRS) 16 «Аренда») в течение определённого периода в обмен на возмещение, Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство на дату начала аренды. Неарендные компоненты договоров учитываются в соответствии с иными уместными стандартами.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группа не применяет указанный стандарт к договорам аренды, по которым на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опцион на покупку, к договорам аренды с переменной арендной ставкой, а также к договорам аренды активов с низкой стоимостью. Краткосрочную аренду и аренду активов с низкой стоимостью Группа признает в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

На дату начала аренды Группа оценивает обязательство по аренде по приведенной (текущей) стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Дисконтирование осуществляется с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой, за исключением ставок, заложенных в договорах аренды, если их можно легко определить.

Группа переоценивает обязательство по аренде (и осуществляет соответствующую корректировку соответствующего актива в форме права пользования) всякий раз, когда:

- срок аренды изменился или произошло значительное событие или изменение в обстоятельствах, которые привели к изменению в оценке исполнения опциона на покупку, и в этом случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования;
- арендные платежи изменяются в связи с изменениями индекса или ставки, или изменением ожидаемого платежа по гарантированной ликвидационной стоимости, и в данных случаях обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием неизменной ставки дисконтирования (если только изменение арендных платежей не является следствием изменения плавающей процентной ставки, в этом случае используется пересмотренная ставка дисконтирования);
- договор аренды модифицирован, и изменение договора аренды не учитывается как отдельный договор аренды, и в этом случае обязательство по аренде переоценивается на основе срока аренды модифицированного договора аренды путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования на дату вступления модификации в силу.

На дату начала аренды Группа оценивает актив в форме права пользования по первоначальной стоимости, которая включает величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде, любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором. В отношении последующего учёта активов в форме права пользования используется та же учётная политика, которая применяется в отношении активов, находящихся в собственности, в т.ч. в отношении начисления износа и амортизации, а также проверки на предмет обесценения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора (продолжение)

Признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срока аренды.

Группа представляет обязательства по аренде в консолидированном отчёте о финансовом положении отдельной статьёй (*Примечание 22*), а активы в форме права пользования в тех же статьях, по которым представлялись бы соответствующие базовые активы, если бы они находились в собственности, то есть в составе основных средств (*Примечание 7*).

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16 арендные платежи делятся на денежные выплаты по процентной части арендного обязательства и погашению его основной части. Группа классифицировала погашение основного долга в денежных потоках от финансовой деятельности и, в соответствии с учётной политикой Группы, уплаченные проценты классифицируются как часть потоков денежных средств от операционной деятельности. Платежи по краткосрочной аренде, платежи за аренду активов с низкой стоимостью и переменные арендные платежи, не включенные в оценку арендного обязательства, представлены как часть операционной деятельности.

Группа в качестве арендодателя

Группа заключает договоры аренды в качестве арендодателя в отношении некоторых объектов основных средств.

Аренда, в рамках которой Группа является арендодателем, классифицируется как финансовая или операционная аренда. В случаях, когда, согласно условиям аренды, арендатору переходят практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, договор аренды классифицируется как договор финансовой аренды. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда. Доход от операционной аренды признается на линейной основе в течение срока аренды.

Резервы

Обязательство по выводу актива (вывод из эксплуатации)

Резервы на вывод из эксплуатации признаются в полном объёме 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, определённых в соответствии с местными условиями и требованиями. Также признаётся соответствующее увеличение балансовой стоимости основных средств, сумма которого эквивалентна размеру резерва. Впоследствии, данные затраты амортизируются в рамках капитальных затрат по производственным средствам и средствам транспортировки на основе соответствующего метода амортизации.

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Резервы (продолжение)

Прочие резервы

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

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

Вознаграждения работникам

Отчисления в пенсионные фонды

Группа удерживает 10% от заработной платы своих работников в пределах определённой суммы за год в качестве отчислений в их пенсионные фонды. В соответствии с законодательством, работники сами несут ответственность за свои пенсионные выплаты в пенсионный фонд и Группа не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по данным 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, заключёнными с профессиональными союзами, и прочими положениями о вознаграждениях некоторые дочерние организации Группы выплачивают определённые вознаграждения своим работникам по окончании трудовой деятельности («Пенсионный план с установленным размером выплат»).

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Капитал

Уставный капитал

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

Неконтролирующая доля участия

Неконтролирующая доля участия представлена в консолидированном отчёте о финансовом положении в составе собственного капитала отдельно от капитала, относящегося к Акционеру. Убытки дочерней организации относятся на неконтролирующую долю участия даже в том случае, если это приводит к ее отрицательному салдо.

Дивиденды

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

Прочие распределения Акционеру

Прочие распределения Акционеру, признаваемые, как уменьшение нераспределённой прибыли, представлены понесенными затратами или распределениями активов по распоряжению акционера, включая объекты основных средств, доли участия в другом предприятии, прочие группы выбытия, денежные средства и прочие активы, согласно определению корпоративной учётной политики Группы.

Признание выручки

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

Продажа товаров

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

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

Предоставление услуг

Доходы от предоставления услуг признаются в момент оказания услуг.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Предоставление услуг (продолжение)

Выручка Группы секторов энергетика, коммуникации и транспортировка признается в основном в течение периода времени, выручка остальных сегментов Группы в основном признается в определённый момент времени.

Операции продажи с обратной арендой

Группа учитывает передачу актива в операциях продажи с обратной арендой как продажу только если передача отвечает требованиям МСФО (IFRS) 15 «*Выручка по договорам с покупателями*».

Согласно МСФО (IFRS) 15, если продавец-арендатор признает продажу, право пользования арендуемого актива оценивается как часть предыдущей балансовой стоимости актива, которая связана с правом пользования, сохраняемым продавцом-арендатором. Продавец-арендатор признает лишь ту сумму прибыли или убытка, которая относится к правам, переданным покупателю-арендодателю.

Если передача актива продавцом-арендатором не удовлетворяет требованиям МСФО (IFRS) 15 для учёта в качестве продажи актива, продавец-арендатор продолжает признание переданного актива и признает финансовое обязательство в размере поступлений от передачи с применением МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*».

Процентные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве инвестиций, учитываемых по ССЧПСД, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность признается тогда, когда сумма возмещения, которое является безусловным (т.е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени), становится подлежащей выплате покупателем.

Обязательство по договорам с покупателями

Обязательство по договору признается, если платеж от покупателя получен или становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее) прежде, чем Группа передаст соответствующие товары или услуги. Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору (т.е. передает контроль над соответствующими товарами или услугами покупателю).

Затраты на заключение договора

Группа выплачивает комиссионное вознаграждение агентам по продажам за новых подключенных абонентов в сегменте коммуникации. Комиссионное вознаграждение агентам по продажам было капитализировано в состав прочих долгосрочных активов в консолидированном отчёте о финансовом положении. Затраты на получение контракта амортизируются в течение периода, когда услуга предоставляется заказчику.

Установление тарифов

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Государственные субсидии

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

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

Признание расходов

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

Подходный налог

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

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

Отложенный налог рассчитывается как для корпоративного подходного налога («КПН»), так и для налога на сверхприбыль. Отложенный налог на сверхприбыль рассчитывается по временным разницам для активов, отнесенным к контрактам на недропользование, по ожидаемой ставке налога на сверхприбыль, подлежащей уплате по контракту.

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

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

Активы и обязательства по отложенному 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 отчётную дату.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Подходный налог (продолжение)

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

Налог на добавленную стоимость («НДС»)

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

Связанные стороны

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

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не признаются в консолидированной финансовой отчётности. Данные о таких обязательствах раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчётности (*Примечание 39*), за исключением случаев, когда отток ресурсов, составляющих экономические выгоды, является маловероятным.

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

События после отчётной даты

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

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

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

Влияние пандемии COVID-19 и углеводородного рынка 2020 года

Влияние COVID-19 и неблагоприятных тенденций мирового углеводородного рынка было проанализировано во время подготовки данной консолидированной финансовой отчётности как часть оценки непрерывности деятельности. Для оценки данного допущения Группа провела прогноз ликвидности на основании нескольких стресс тестов. И в результате были проведены тесты на обесценение.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

Возмещаемость долгосрочных активов

В каждом отчётном периоде Группа оценивает каждый актив или группу активов, генерирующих денежные средства («генерирующая единица»), для определения наличия индикаторов обесценения. Если такой индикатор существует, проводится надлежащая оценка возмещаемой стоимости, которая рассматривается как более высокое значение из справедливой стоимости за минусом расходов на реализацию и стоимости от использования. Эти расчёты требуют использования оценок и допущений, таких как долгосрочные цены на нефть (учитывая текущие и исторические цены, тенденции в изменениях цен и сопутствующие факторы), ставки дисконта, операционные затраты, будущая потребность в капитале, затраты на вывод из эксплуатации и эксплуатационные характеристики, резервы и операционная деятельность (что включает объёмы добычи и продажи). В случае, если балансовая стоимость актива или группы активов превышает их возмещаемую стоимость, актив или группа активов считаются обесценёнными, их балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости.

При проведении оценки возмещаемой стоимости, будущие денежные потоки корректируются на риски, характерные для группы активов, и дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. Справедливая стоимость определяется как сумма, которая может быть получена от продажи актива и/или генерирующей единицы на рыночных условиях в сделке между осведомлёнными и готовыми совершить такую сделку сторонами и не учитывает влияние факторов, которые могут быть специфичными для компании.

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

Возмещаемость нефтегазовых и нефтеперерабатывающих активов и прочих активов

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов Группа провела ежегодные тесты на обесценение нефтегазовых активов, нефтеперерабатывающих и прочих активов из-за наличия признаков обесценения. Группа учитывала прогнозируемую маржу нефтеперерабатывающих заводов и объёмы производства, наряду с другими факторами, при рассмотрении признаков обесценения.

В результате анализа обесценения возмещаемой стоимости нефтегазовых активов, нефтеперерабатывающих и прочих активов расходы на обесценение были признаны в консолидированной финансовой отчётности за годы, закончившиеся на 31 декабря 2020 и 2019 годов (*Примечание 31*).

Принятые допущения при проведении теста на обесценение

Долгосрочные допущения Группы в отношении прогнозируемых цен на нефть марки Brent, обменного курса тенге к доллару США и показателей инфляции были пересмотрены и основаны на прогнозах внешних источников и оценках независимых исследовательских организаций, прогнозирующих долгосрочные рыночные ожидания. Расчёты объёмов производства основаны на доказанных разработанных и неразработанных запасах дочерних организаций, а также на доказанных и вероятных запасах для существенных совместных предприятий и ассоциированных компаний. Период добычи определяется либо датой истечения срока действия контрактов на недропользование, либо периодом продления срока действия лицензии, на которую Группа имеет намерения продлить срок действия лицензии. Оценочные объёмы производства основаны на производственных планах Группы, которые, в основном, используются для подачи заявок на продление срока действия контрактов на недропользование.

Ставки дисконтирования были рассчитаны на основе средневзвешенной стоимости капитала отдельной единицы, генерирующей денежные потоки, и варьировались от 7,77% до 14,50% в зависимости от функциональной валюты, периода производства, премии за риск, коэффициента бета и соотношение собственных и заемных средств соответствующей единицы, генерирующей денежные средства («ЕГДС»).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

Возмещаемость нефтегазовых и нефтеперерабатывающих активов и прочих активов (продолжение)

Принятые допущения при проведении теста на обесценение (продолжение)

Долгосрочные ценовые допущения были приняты на основе Блумберг консенсус, также как и краткосрочные допущения, по которым цены, в реальных показателях 2020 года, представлены ниже:

	2021 год	2022 год	2023 год	2024 год	2025 год
Нефть марки Brent (\$/баррель)	48	54,5	54	56	57

Расходы на обесценение в основном относятся к добывающим активам и в основном возникли в результате изменений допущений Группы относительно цен на нефть и газ и включают 60.440 миллионов тенге, относящихся к АО «Эмбаунайгаз» («ЭМГ») (Примечание 31), дочерней компании Группы, и 30.654 миллиона тенге, относящихся к совместным предприятиям и ассоциированным компаниям нефтегазового сегмента (Примечание 31). Возмещаемые стоимости данных ЕГДС были рассчитаны на основе метода ценности использования.

Расходы по обесценению в размере 162.455 миллионов тенге представляют собой частичное обесценение нефтеперерабатывающих активов КМГИ в связи со снижением маржи переработки после локдауна, вызванного COVID-19 (Примечание 31). Возмещаемая стоимость этих активов для целей проверки на обесценение была определена исходя из справедливой стоимости за вычетом расходов на выбытие.

Запасы большинства нефтяных и нефтеперерабатывающих активов чувствительны к изменениям цен или другим допущениям. Изменения в течение следующих финансовых периодов могут привести к тому, что возмещаемая стоимость этих активов превысит или окажется ниже чем их текущая балансовая стоимость, и, следовательно, существует риск восстановления или начисления обесценения в тех периодах.

Чувствительность к ключевым допущениям была раскрыта в Примечании 31 по существенным ЕГДС Группы, по которым в 2020 году было признано обесценение. Тестирование на обесценение проводится независимыми квалифицированными оценщиками на ежегодной основе.

Запасы нефти и газа

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

Запасы нефти и газа (продолжение)

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 расчёта ставок амортизации пропорционально объёму выполненной работы для начисления износа, истощения и амортизации. Группа включила в доказанные запасы только такие объёмы, которые, как ожидается, будут добыты в течение первоначального лицензионного периода. Это вызвано неопределённостью, относящейся к результату процедуры по продлению, так как продление лицензий, в конечном счете, осуществляется по усмотрению Правительства. Увеличение в лицензионных периодах Группы и соответствующее увеличение в указанных размерах запасов обычно приводит к более низким расходам по износу и может оказать существенное влияние на доходы. Снижение в доказанных разработанных запасах приведёт к увеличению отчислений на износ, истощение и амортизацию (при постоянном уровне добычи), к снижению дохода и также может привести к прямому снижению текущей стоимости имущества. При относительно небольшом количестве эксплуатируемых месторождений, существует возможность того, что любые изменения в оценке запасов по сравнению с предыдущим годом, могут оказать существенное влияние на отчисления на износ, истощение и амортизацию.

Подробная информация о ежегодных результатах теста на обесценение раскрыта в *Примечании 31*.

Горно-рудные запасы

Горно-рудные запасы являются основным компонентом оценок прогнозируемого движения денежных средств, которые используются для определения возмещаемой стоимости активов и отчислений по износу и амортизации горнодобывающего сегмента.

Группа обычно производит оценку запасов по результатам детальной разведки месторождения, которая рассматривается и утверждается Государственной комиссией по запасам («ГКЗ») Комитета геологии Республики Казахстан. Как правило, при вскрытии запасов на стадии добычи по каждой залежи они отличаются в большую или меньшую сторону от геологических запасов, утвержденных ГКЗ.

Запасы урана (оценка)

В 2020 и 2019 годах Группа привлекала независимого консультанта для оценки запасов и ресурсов Группы в соответствии с Австралийским кодексом для составления отчётов о результатах геологоразведочных работ, минеральных ресурсах и рудных запасах (2012) (далее – «кодекс JORC»). Независимая оценка запасов и ресурсов проводилась по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, соответственно. Консультант рассмотрел всю ключевую информацию, на которой основаны последние отчёты о минеральных ресурсах и рудных запасах для добычных активов НАК КАП.

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

Контракты на недропользование

В ноябре 2020 года Министерство энергетики Республики Казахстан отказало в обращении ТОО СП «КАТКО» (далее – «товарищество») о заключении дополнения к контракту на недропользование, предусматривающего переход к промышленной разработке запасов на участке «Южный Торткудук». В декабре 2020 года товарищество обратилось в Верховный Суд Республики Казахстан. На дату составления данной консолидированной финансовой отчётности отсутствуют результаты рассмотрения жалобы. Таким образом, существует неопределённость в отношении возможности ТОО СП «КАТКО» осуществлять промышленную разработку запасов месторождения «Южный Торткудук». Руководство Группы полагает, что вероятность досрочного расторжения контракта на недропользование ТОО СП «КАТКО» или незаключения дополнения к контракту является невысокой, в связи с чем Группа не признает в настоящей консолидированной финансовой отчётности какой-либо убыток от обесценения инвестиции в ТОО СП «КАТКО».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

Гудвил

ЕГДС КМГИ, включая гудвил

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов, Группа провела тест на обесценение гудвила и всех подразделений КМГИ, в том числе реализация нефтепродуктов, переработка и прочие ввиду наличия индикаторов обесценения. В результате анализа на обесценение возмещаемая стоимость подразделений КМГИ превысила их балансовую стоимость, за исключением ЕГДС «КМГИ Переработка» (*Примечание 31*).

ПНХЗ, включая гудвил

На 31 декабря 2020 и 2019 годов, Группа имеет существенный гудвил, связанный с приобретением ПНХЗ в сумме 88.553 миллиона тенге (*Примечание 8*). В декабре 2020 и 2019 годов Группа провела ежегодное тестирование гудвила ПНХЗ. При анализе индикаторов обесценения Группа учитывала прогноз объемов переработки сырой нефти, тарифы по нефтепереработке, капитальные затраты и другие факторы. ПНХЗ рассчитал возмещаемую стоимость с использованием модели дисконтированных денежных потоков. Ставка дисконтирования в 2020 году 10,79% (2019 год: 9,7%) была рассчитана на основании средневзвешенной стоимости капитала до налогов.

Средневзвешенная стоимость капитала учитывает, как заемные средства, так и собственный капитал. Стоимость собственного капитала исходит из ожидаемой отдачи от инвестиций. Стоимость заемного капитала основана на процентных займах ПНХЗ. Неотъемлемый риск был включен путем применения индивидуального бета-фактора. Бета-фактор оценивался на основе общедоступных рыночных данных. Прогнозируемые денежные потоки до 2029 года были основаны на пятилетнем бизнес-плане ПНХЗ до 2021-2025 года, который предполагает текущие оценки руководства по возможным изменениям операционных и капитальных затрат. Значительная часть этих денежных потоков после 2025 года прогнозировалась путем применения ожидаемого уровня инфляции 2020 года: 5,53% (2019 год: 5,49%), исключая капитальные затраты, которые основаны на наилучшей оценке управления на дату оценки.

По состоянию на 31 декабря, 2020 и 2019 годов возмещаемая стоимость гудвила ПНХЗ, рассчитанная на основе ценности от использования, превысила балансовую стоимость, соответственно, не было признано обесценения.

Чувствительность к изменениям в предположениях

Результаты оценки возмещаемой стоимости гудвила ПНХЗ являются наиболее чувствительными к изменению основных допущений, в частности, допущений, связанных с изменениями ставки дисконтирования, а также запланированного значения EBITDA в терминальном периоде. Повышения ставки дисконтирования на 1% до 11,89% и понижение запланированного значения EBITDA, в терминальном периоде, на 1% от 34% до 35% не приведёт к уменьшению возмещаемой стоимости генерирующей единицы ПНХЗ до его балансовой стоимости.

«Хан Тенгри Холдинг Б.В.», АО «Кселл» и IP TV

На 31 декабря 2020 года Группа также имеет существенный гудвил, относящийся к трем генерирующим единицам: 96.206 миллионов тенге (2019 год: 96.206 миллионов тенге) относятся к «Хан Тенгри Холдинг Б.В.», 53.490 миллионов тенге относятся к АО «Кселл» (2019 год: 53.490 миллионов тенге) и 2.706 миллионов тенге к IP TV (2019 год: 2.706 миллионов тенге).

Группа осуществила ежегодный тест на обесценение в декабре 2020 и 2019 годов:

- Возмещаемая стоимость ЕГДС «Хан Тенгри Холдинг Б.В.» была определена на основе расчета справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие, поскольку считалось, что она дает более надежный результат. Этот метод оценки был основан на ненаблюдаемых исходных данных (дисконтированных денежных потоках), которые представляют собой Уровень 3 иерархии справедливой стоимости.
- Ставка дисконтирования после налогообложения, применяемая к прогнозируемым денежным потокам «Хан Тенгри Холдинг Б.В.», составила 18,63% (2019 год: 16,96%), а денежные потоки за пределами пятилетнего срока были экстраполированы с учётом темпа роста 1,5% (2019 год: 1,5%). Ставка дисконтирования после налогообложения, применяемая к прогнозируемым денежным потокам «АО «Кселл», составила 17,88% (2019 год: 16,71%) а денежные потоки за пределами пятилетнего срока были экстраполированы с учётом темпа роста 1,5% (2019 год: 1,5%).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

Гудвил (продолжение)

«Хан Тенгри Холдинг Б.В.», АО «Кселл» и IP TV (продолжение)

- Возмещаемая стоимость ЕГДС IP TV была определена путём расчёта ценности использования активов на основе прогнозируемых денежных потоков, основанных на финансовых планах, утверждённых руководством на пятилетний срок. Ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составила 15,02% (2019 год: 15,14%), а денежные потоки за пределами пятилетнего срока были экстраполированы с учётом темпа роста 1,5% (2019 год: 1,5%).

Ключевые допущения, используемые при расчёте ценности использования активов, включали клиентскую базу в течение прогнозируемого периода и средний доход с абонента, оказывающие прямое влияние на темпы роста выручки, уровень капитальных вложений, закладываемый в финансовый план, маржу EBITDA, закладываемую в финансовый план, темпы роста для экстраполяции денежных потоков за пределами прогнозного периода, и ставку дисконтирования.

В результате данного анализа по состоянию на 31 декабря 2020 года руководство не выявило признаков обесценения гудвила, относящегося к данным ЕГДС.

Чувствительность к изменениям в допущениях – «Хан Тенгри Холдинг Б.В.», АО «Кселл»

Хотя руководство ожидает, что принадлежащая Группе доля рынка будет расти в течение прогнозного периода, согласно финансового плана, замедление роста клиентской базы или уменьшение среднего дохода с абонента, которые приведут к замедлению темпа роста доходов от текущего бизнес плана на более чем 6,30% (2019 год: 9,54%), что приведет к возникновению убытков от обесценения в ЕГДС «Хан Тенгри Холдинг Б.В.» на сумму 721 миллион тенге (2019 год: 4.531 миллион тенге) и на более чем 5,06% (2019 год: 12,48%), что приведёт к возникновению убытков от обесценения в ЕГДС АО «Кселл» на сумму 84 миллиона тенге (2019 год: 238 миллионов тенге).

Увеличение капитальных вложений более чем на 85% (2019 год: 72,39%) приведет к убытку от обесценения в ЕГДС «Хан Тенгри Холдинг Б.В.» на сумму 1.415 миллионов тенге (2019 год: 4.514 миллионов тенге), и более чем на 91,5% (2019 год: 53,24%) приведет к возникновению убытков от обесценения в ЕГДС АО «Кселл» на сумму 189 миллионов тенге (2019 год: 231 миллион тенге).

Снижение маржи EBITDA более чем на 14% (2019 год: 12,23%) приведет к убытку от обесценения в ЕГДС «Хан Тенгри Холдинг Б.В.» на сумму 980 миллионов тенге (2019 год: 4.467 миллионов тенге), и на более чем 11,2% (2019 год: 7,99%) приведет к возникновению убытков от обесценения в ЕГДС АО «Кселл» на сумму 204 миллиона тенге (2019 год: 286 миллионов тенге).

Руководство признаёт, что скорость технологических изменений и возможность появления новых участников могут оказать существенное влияние на предположения о темпах роста. Снижение на 54,3% (2019 год: 21,39%) годового долгосрочного темпа роста в ЕГДС «Хан Тенгри Холдинг Б.В.» приведет к убытку от обесценения на сумму 41 миллион тенге (2019 год: 4.503 миллиона тенге). Снижение на 30,21% (2019 год: 13,57%) годовых и более долгосрочных темпов роста в ЕГДС АО «Кселл» приведет к убытку от обесценения на сумму 261 миллион тенге (2019 год: 242 миллиона тенге).

Увеличение ставки дисконтирования до учёта налогообложения до 33% (2019 год: 28,59%) приведет к убыткам от обесценения в ЕГДС «Хан Тенгри Холдинг Б.В.» на сумму 2.399 миллионов тенге (2019 год: 4.538 миллионов тенге), и увеличение до 28,85% (2019 год: 25,05%) приведёт к возникновению убытков от обесценения в ЕГДС АО «Кселл» на сумму 271 миллион тенге (2019 год: 231 миллион тенге).

Чувствительность к изменениям в допущениях – «IP TV»

Хотя руководство ожидает, что принадлежащая Группе доля рынка не будет расти в течение прогнозного периода, согласно финансового плана, замедление роста клиентской базы или уменьшение среднего дохода с абонента, которые приведут к замедлению темпа роста доходов от текущего бизнес плана на более чем 3,65% (2019 год: 16,80%), приведёт к возникновению убытков от обесценения в ЕГДС «IP TV» на сумму 0,03 миллиона тенге (2019 год: 1 миллион тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

Гудвил (продолжение)

«Хан Тенгри Холдинг Б.В.», АО «Кселл» и IP TV (продолжение)

Чувствительность к изменениям в допущениях – «IP TV» (продолжение)

В случае если уровень капитальных вложений увеличится более чем на 95% (2019 год: 366,50%), это приведет к возникновению убытков от обесценения в ЕГДС «IP TV» на сумму 0,2 миллиона тенге (2019 год: 2 миллиона тенге).

Руководство признает тот факт, что скорость технологических изменений и возможность появления новых компаний, работающих в той же отрасли, могут оказать значительное влияние на принятые допущения о темпах роста. Снижение долгосрочного темпа роста для подразделения «IP TV» не приведёт к возникновению убытков от обесценения.

Рост ставки дисконтирования до учёта налогообложения до 23,56% (2019 год: 34,00%) приведёт к возникновению убытков от обесценения в ЕГДС «IP TV» на сумму 0,03 миллиона тенге (2019 год: 2,6 миллионов тенге).

Энергогенерирующие активы

Руководство Группы провело анализ признаков обесценения основных средств дочерних компаний ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова» (далее – «ЭГРЭС-1»), АО «Алатау Жарык Компаниясы» и АО «АлЭС», который проводился согласно МСБУ 36 «Обесценение активов». Группа привлекла независимых экспертов для проведения теста на обесценение активов ЭГРЭС-1 и ЭГРЭС-2, который проводился в соответствии с МСФО 36 «Обесценение активов».

Основными фактами и допущениями, использованными при анализе признаков обесценения, являются:

- отсутствие негативных изменений в экономической эффективности дочерних компании за отчётный период;
- изменения в процентных ставках по кредитам и долгосрочной ставке инфляции не являются существенными;
- отсутствие значительных изменений, имеющие неблагоприятные последствия для дочерних компании, которые произошли в течение периода или предположительно могут иметь место в ближайшем будущем;
- Утверждение Приказом Министерства энергетики №205 от 22 мая 2020 года новой методики определения фиксированной прибыли, учитываемой в тарифе на электроэнергию (далее «Методика»), с вводом в действие с 2021 года. Фиксированная прибыль рассчитывается на базе задействованных активов энергопроизводящих организаций с учётом средневзвешенной ставки доходности капитала (WACC), что позволит Группе получить фиксированную прибыль на действующие активы и при вводе в эксплуатацию новых активов (RAB-регулирование).

Методика предусматривает покрытие затрат на производство, включая затраты на амортизацию, и фиксированную прибыль, установленной на уровне базы задействованных активов энергопроизводящих организаций умноженной на средневзвешенную ставку доходности капитала (WACC). В результате, методика предусматривает получение фиксированной прибыли после покрытия всех затрат, за исключением расходов по процентам.

В 2020 году Группа привлекла независимого оценщика для определения справедливой стоимости активов, включенных в базу задействованных активов, в соответствии с новой методикой. Согласно расчетам на основании справедливой стоимости базы задействованных активов, руководство Группы ожидает существенное увеличение в предельном тарифе на электроэнергию за счет включения уровня рентабельности в соответствии с методикой. Полноценный переход на RAB-регулирование и утверждение тарифа, согласно новой методике ожидается с 1 июля 2021 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

Энергогенерирующие активы (продолжение)

Дополнительные факты и допущения, использованные при анализе признаков обесценения по АО «АлЭС»:

- объемы и тарифы на реализацию электроэнергии, услуг по поддержанию готовности электрической мощности, теплоэнергии и химически очищенной воды, а также объем капитальных затрат соответствуют бюджету руководства Компании, использованному при последней оценке возмещаемой стоимости активов Компании.

Дополнительные факты и допущения, использованные при анализе признаков обесценения по ЭГРЭС-1:

- перевыполнение плана по основным операционным и финансовым показателям деятельности по состоянию на 31 декабря 2020 года;
- прогнозируемый рост в среднесрочной перспективе спроса на электроэнергию в северной и южной зоне Республики Казахстан, а также прогнозируемое увеличение объемов реализации электроэнергии за счет работы в семи блочном режиме и располагаемой мощности;
- ожидание получения индивидуального тарифа на услуги по поддержанию готовности электрической мощности с 2025 года в связи с завершением реализации инвестиционного проекта «Восстановление энергоблока № 1 с установкой новых электрофильтров» за счет заемных средств. В соответствии с правилами министерства энергетики, 30 января 2020 года была подана заявка на Совет рынка. В настоящее время получена рекомендация Совета рынка для дальнейшего рассмотрения заявки на индивидуальный тариф на услуги по поддержанию готовности электрической мощности министерством энергетики.

В результате проведенного анализа внешних и внутренних признаков обесценения руководство Группы пришло к выводу, что признаки обесценения на дату проведения анализа отсутствуют. Соответственно, руководство Группы приняло решение не проводить тест на обесценение основных средств и нематериальных активов этих дочерних компании по состоянию на 31 декабря 2020 года.

По результатам анализа, проведенного по состоянию на конец 2020 года руководство, выявило индикаторы обесценения основных средств дочерней компаний ТОО «Тегис Мунай» и ее дочернего предприятия ТОО «Мангышлак Мунай» (далее – «Тегис Мунай») и АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (далее – «ЭГРЭС-2»).

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

Руководство относит основные средства и нематериальные активы каждой дочерней компании к единой генерирующей денежные средства единице, так как это наименьшая идентифицируемая группа активов, которая генерирует приток денежных средств в значительной степени независимо от денежных потоков, генерируемых другими активами, и наиболее низкий уровень, на котором каждая дочерняя компания осуществляет контроль за возмещением стоимости активов.

Руководство оценило возмещаемую сумму основных средств на основе ценности от использования, определённой как сумма оценочных дисконтированных будущих денежных потоков, которые Группа ожидает получить от их использования.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)****Энергогенерирующие активы (продолжение)****ЭГРЭС-2**

Руководство ЭГРЭС-2 использовала значение ценности использования единицы, генерирующей денежные средства, для определения возмещаемой суммы. Рассчитанная таким образом возмещаемая сумма основных средств превысила их балансовую стоимость по результатам теста на обесценение по состоянию на 30 ноября 2020 года. Однако, любое неблагоприятное изменение основного допущения может привести к обесценению. Основные допущения в отношении возмещаемой суммы представлены ниже:

Тарифы на электроэнергию

Для расчёта возмещаемой суммы активов руководство Группы использовало следующие тарифы на электроэнергию:

- Средневзвешенный тариф за 2020 год составил 8,43 тенге за 1 кВт.ч., что представляет собой фактический тариф на реализацию электроэнергии применимый Группой в 2020 году, и не превышает предельный тариф, утверждённый и установленный министерством энергетики за 2019-2025 годы в размере 9,13 тенге за 1 кВт.ч.
- Прогнозные средневзвешенные тарифы за последующие периоды представлены следующим образом:

	2021 год	2022 год	2023 год	2024 год	2025 год	2026 год	2027 год	2028 год
Тариф на электроэнергию (тенге за 1 кВт.ч.)	9,13	9,13	9,13	9,13	9,13	11,40	14,91	16,17
Тариф на мощность (тыс. тенге за 1 МВт.мес.)	590	622	655	690	726	3.711	3.675	3.641
	2029 год	2030 год	2031 год	2032 год	2033 год	2034 год	2035 год	
Тариф на электроэнергию (тенге за 1 кВт.ч.)		16,45	16,73	17,00	17,25	17,55	17,96	18,51
Тариф на мощность (тыс. тенге за 1 МВт.мес.)		3.609	3.579	3.555	3.534	3.525	1.136	1.199

Прогноз тарифа был сделан на основе ожиданий руководства в связи с возобновлением проекта по строительству энергоблока № 3 в 2023 году. Существенное увеличение тарифа на мощность в 2026 году связано с ожидаемым вводом в эксплуатацию энергоблока № 3 и изменением структуры тарифообразования, которое обусловлено вводом в работу рынка электрической мощности в Республике Казахстан. Согласно закону Республики Казахстан «Об электроэнергетике», Группа имеет возможность получить индивидуальный тариф на реализацию электрической мощности. Получение индивидуального тарифа возможно при условии окончания строительства энергоблока № 3 мощностью 630 МВт и заключения инвестиционного соглашения с уполномоченным органом. Расчёт индивидуального тарифа учитывает нужную величину для покрытия затрат, связанных с инвестиционной составляющей, понесённых для завершения строительства энергоблока № 3. Уменьшение тарифа на реализацию электроэнергии и тарифа на мощность в допустимых пределах на 10% приведет к дополнительному убытку от обесценения в сумме не более 17.632 миллиона тенге.

Объёмы производства и реализации электроэнергии

Для расчёта возмещаемой суммы активов Группа учитывала прогнозные объёмы производства/реализации электроэнергии от энергоблока № 3 и соответствующие инвестиции, необходимые для завершения строительства. Группа использовала следующие объёмы реализации электроэнергии для расчёта возмещаемой суммы активов:

ЭГРЭС-2	2021 год	2022 год	2023 год	2024 год	2025 год	2026 год	2027 год	2028 год
Объём реализации электроэнергии (в млн. кВт.ч.)	6.427	5.923	5.921	5.922	6.039	5.926	6.066	6.209
Объём реализации мощности (в МВт)	625	641	650	671	701	1.309	1.334	1.360

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)****4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)****Энергогенерирующие активы (продолжение)****ЭГРЭС-2 (продолжение)***Объёмы производства и реализации электроэнергии (продолжение)*

ЭГРЭС-2	2029 год	2030 год	2031 год	2032 год	2033 год	2034 год	2035 год
Объём реализации электроэнергии (в млн. кВт.ч.)	6.355	6.505	6.658	6.815	6.976	7.141	7.309
Объём реализации мощности (в МВт)	1.387	1.415	1.444	1.475	1.500	1.500	1.500

Руководство предполагает, что объёмы выработки и реализации в течение прогнозного периода до ввода в эксплуатацию энергоблока № 3 будут стабильными. После запуска энергоблока № 3 ЭГРЭС-2 не прогнозирует существенное увеличение объёмов электроэнергии, но объёмы производства электроэнергии будут распределены между тремя блоками компании.

Ставка дисконтирования – ставка дисконтирования, равная 14,19%, была рассчитана с учётом отражения текущей рыночной оценки рисков, присущих ЭГРЭС-2, и оценена на основе средневзвешенной стоимости капитала для отрасли. В будущем для отражения изменяющихся рисков, присущих отрасли, и изменений в средневзвешенной стоимости капитала могут понадобиться дальнейшие изменения ставки дисконтирования. Увеличение ставки дисконтирования на 1% приведёт к убытку от обесценения в размере 1.418 миллионов тенге.

Тест на обесценение основных средств и нематериальных активов Тегис Мунай

Доказанные и вероятные запасы газа используются при тесте на обесценение. Существует множество неопределённостей, связанных с оценкой запасов газа, в частности допущения, которые действительны на момент оценки, могут значительно измениться, когда новая информация станет доступной. Изменения в прогнозных ценах на сырьевые товары, обменных курсах, производственных расходах или процентах возврата могут изменить экономическое состояние резервов и в конечном итоге привести к изменению резервов.

Руководство делает оценки и допущения относительно будущего. Полученные бухгалтерские оценки, по определению, редко равняются соответствующим фактическим результатам. Такие оценки и допущения постоянно оцениваются и основаны на историческом опыте и других факторах, в том числе на ожиданиях будущих событий, которые считаются разумными в сложившихся обстоятельствах. Возмещаемая сумма была определена с использованием ценности использования.

Сроки начала добычи газа

Прогнозируется, что добыча природного газа начнется в 2024 году, и предполагается, что 65% добычи газа будет направляться на экспорт ежегодно, начиная с 2024 года.

Перенос сроков начала добычи газа связан с тем, что контрактная территория входит в территорию Южно-Казахстанской государственной заповедной зоны, где запрещено проведение работ по обустройству и разработке месторождения, до вывода территории из состава заповедной зоны.

В данное время, уполномоченными госучреждениями, проводится работа по расширению границ заповедной зоны, с учётом вывода контрактной территории.

В связи с этим, Тегис Мунай обратилась в министерство энергетики РК (далее – «МЭ РК») с вопросом о необходимости продления начала периода добычи, обустройства месторождения для добычи газа, переноса сроков исполнения рабочей программы и срока действия контракта в связи с тем, что вопрос о выводе контрактной территории не завершён. В сентябре 2020 года экспертной комиссией по вопросам недропользования МЭ РК принято решение о переносе обязательств по финансированию – обучения; НИОКР; социально-экономического развития региона, при этом выдан отказ в части внесения изменений в рабочую программу по инвестиционным обязательствам по контракту недропользования.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

Энергогенерирующие активы (продолжение)

Тест на обесценение основных средств и нематериальных активов Тегис Мунай (продолжение)

Сроки начала добычи газа (продолжение)

3 декабря 2020 года Тегис Мунай направила в Верховный суд РК заявление о признании незаконным отказ МЭ РК в части внесения изменений в рабочую программу по инвестиционным обязательствам по контракту недропользования. 30 декабря 2020 года Тегис Мунай получило свидетельство о наступлении обстоятельств непреодолимой силы от ТОО «Внешнеторговая палата Казахстана», входящее в состав НПП «Атамекен», подтверждающее что Тегис Мунай не может исполнять обязательства по контракту недропользования, до вывода контрактной территории из заповедной зоны и не может проводить операции по недропользованию. Обстоятельство непреодолимой силы действует до вывода контрактной территории из заповедной зоны.

Возмещаемая сумма была рассчитана с использованием модели дисконтированных денежных потоков на основе доказанных и вероятных запасов с использованием прогнозных цен на нефть и газ и ставки дисконтирования после уплаты налогов в размере 14,6% (в 2019 году: 13,9%). По результатам тестирования на обесценение возмещаемая стоимость активов на 31 декабря 2020 года меньше балансовой стоимости основных средств на 316 миллионов тенге. Группа отразила убыток от обесценения основных средств в составе убытков от обесценения (Примечание 31).

Увеличение ставки дисконтирования на 1% привело бы к обесценению на 3.499 миллионов тенге. Снижение цен на нефть на 10% привело бы к обесценению на 5.170 миллионов тенге. Снижение объемов продаж на 10% привело бы к обесценению на 5.256 миллионов тенге.

Расчет ценности использования предполагает следующие прогнозные цены продажи нефти в долларах США за баррель, которая была основана на ценовых прогнозах Bloomberg от 31 декабря 2020 года, а также руководство предположило, что экспортные цены продажи газа на границе с Китаем связаны с ценой на нефть, в виду высокой корреляции между ними, что подтверждается анализом.

В долларах США	2024 год	2025 год	2026 год	2027 год
Цена на нефть за баррель (Brent)*	56,76	64,57	65,93	67,31
Оценочная экспортная цена на газ на границе Китая за тыс. м ³	195	208	224	229

* Источник: Bloomberg.

Железнодорожные активы

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости основных средств, нематериальных активов и гудвила на каждую отчетную дату.

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

В случае если такие индикаторы существуют, оценивается возмещаемая стоимость активов и сравнивается с балансовой стоимостью активов. В случае, если балансовая стоимость превышает возмещаемую стоимость активов, обесценение признается. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости активов за вычетом расходов на реализацию и стоимости использования.

При оценке стоимости использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, рассчитанной на базе средневзвешенной стоимости капитала (скорректированная ставка WACC), которая, по мнению руководства Группы, отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активам. Изменение в оценочной возмещаемой стоимости может привести к дополнительному обесценению или его восстановлению в будущих периодах.

Ввиду наличия индикаторов обесценения, Группой был проведен тест на обесценение основных средств, нематериальных активов и гудвила по состоянию на 31 декабря 2020 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

Железнодорожные активы (продолжение)

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

Группа применила период прогнозирования денежных потоков на уровне 10 лет, поскольку Группа составляет общую стратегию развития на 10-летний период и делает прогнозы в рамках этой стратегии, закладывая в прогноз рост объемов грузооборота, базируясь на темпах роста ВВП Республики Казахстана и соседних регионов, поскольку такая зависимость была отмечена в прошлых периодах. С учетом прогнозов по темпам роста ВВП на 10-летнем горизонте, руководство Группы считает, что может надежно прогнозировать свои денежные потоки в течение 10-летнего периода. Уровень тарифов за доступ у магистральной железнодорожной сети, использованный к прогнозному периоду основан на тарифах, утвержденных КРЭМ на 2021-2025 годы, в последующих периодах тарифы были скорректированы с учетом прогнозного уровня инфляции. Ставка доходности по транзиту была скорректирована на основании прогнозного курса швейцарского франка к тенге. Долгосрочный темп роста в пост-прогнозный период составил 4%.

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

Финансовые допущения включают значительные оценки, связанные с прогнозным уровнем и ростом тарифов, предоставляемыми скидками, а также прогнозным курсом тенге по отношению к швейцарскому франку. Ставка дисконтирования (WACC), использованная в расчете ценности использования Группы, составила 11,44% (2019 год: 10,5%).

По состоянию на 31 декабря 2020 года, на основе расчета ценности использования основных средств, нематериальных активов и гудвила Группы, обесценения выявлено не было. При этом расчет ценности использования чувствителен, в частности, к следующим допущениям:

- объемам грузовых перевозок в транзитном сообщении;
- ставке дисконтирования (WACC).

Группа провела анализ чувствительности и пришла к выводу о том, что при следующих обоснованно возможных изменениях ключевых допущений в отдельности и неизменных остальных параметрах, обесценения не произойдет:

- объемы грузовых перевозок в транзитном сообщении – снижение объемов на 10% в сравнении с расчетным;
- ставка дисконтирования (WACC) – увеличение ставки дисконтирования с 11,44% до 12,44%.

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

Активы, связанные с производством урановой продукции

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

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

На 31 декабря 2020 года Руководство Группы провело анализ и не обнаружило признаков обесценения активов (генерирующих единиц), связанных с производством урановой продукции.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

Обязательства по выбытию активов

Обязательства по выбытию нефтегазовых активов

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

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

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

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

При оценке будущих затрат на закрытие и выбытие активов использовались существенные оценки и суждения, сделанные руководством. Большинство этих обязательств относится к отдалённому будущему и помимо неясности в законодательных требованиях, на оценки Группы могут оказать влияние изменения в технологии демонтажа активов, затратах и отраслевой практике. Неопределённости, относящиеся к затратам на окончательное закрытие и выбытие активов, уменьшаются за счёт влияния дисконтирования ожидаемых денежных потоков. Группа оценивает стоимость будущей ликвидации скважин и активов, используя цены текущего года и среднее значение долгосрочного уровня инфляции.

Долгосрочная инфляция и ставки дисконтирования, использованные для определения обязательства по консолидированному отчёту о финансовом положении по предприятиям Группы, на 31 декабря 2020 года были в интервале от 2,00% до 7,3% и от 3,68% до 11,00% соответственно (31 декабря 2019 года: 2,01% до 5,49% и от 4,43% до 8,95% соответственно). По состоянию на 31 декабря 2020 года балансовая стоимость резерва Группы на обязательства по ликвидации нефтегазовых активов составила 156.671 миллион тенге (на 31 декабря 2019 года: 114.205 миллионов тенге) (*Примечание 23*).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

Обязательства по выбытию активов (продолжение)

Магистральные нефтепроводы и газопроводы

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О магистральном трубопроводе», вступившим в силу 4 июля 2012 года, две дочерние организации Группы, АО «КазТрансОйл» и АО «Интергаз Центральная Азия», имеют юридическое обязательство по ликвидации магистрального трубопровода после окончания эксплуатации и последующему проведению мероприятий по восстановлению окружающей среды, в том числе по рекультивации земель. Резерв под обязательство по ликвидации трубопроводов и рекультивации земель оценивается на основе рассчитанной Группой стоимости проведения работ по демонтажу и рекультивации. По состоянию на 31 декабря 2020 года балансовая стоимость резерва Группы по обязательству по ликвидации трубопроводов и рекультивации земель Группы составила 113.558 миллионов тенге (на 31 декабря 2019 года: 100.229 миллионов тенге) (*Примечание 23*).

Производственные урановые активы

В соответствии с природоохранным законодательством и контрактами на недропользование Группа имеет юридическое обязательство по устранению ущерба, причиненного окружающей среде в результате своей операционной деятельности и ликвидации месторождений и полигонов размещения отходов, демонтажа оборудования и рекультивации земель после завершения работ. Резервы формируются на основе дисконтированной стоимости затрат по ликвидации и рекультивации по мере возникновения обязательства вследствие прошлой операционной деятельности.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению месторождений определяются на основе интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и связанных программ по ликвидации последствий недропользования на контрактных территориях и прочей операционной деятельности, подкрепленных технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации.

Оценки затрат по устранению ущерба подвержены потенциальным изменениям в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства. Обязательства по ликвидации месторождений признаются при вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм. Расчёт обязательств по ликвидации производственных активов на 31 декабря 2020 был выполнен Группой на основе результатов оценок, проведенных независимым консультантом. Объем работ, предусмотренный законодательством и включенный в расчет, включал в себя демонтаж объектов и инфраструктуры (откачных, закачных и наблюдательных скважин, технологических узлов закисления и распределения растворов, трубопроводов, подъездных дорог, технологических площадок, полигонов, зданий и прочих объектов) и последующее восстановление земель.

Основные допущения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта, суммы и сроков будущих денежных потоков. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает понести на ликвидацию и восстановление месторождений в будущем. Учётные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции в размере 5,17% в 2020 году (2019 год: 5,30%) и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта. Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат. Ставка дисконта основывается на безрисковой ставке, определённой как доходность государственных облигаций со сроками погашения, совпадающими со сроками контрактов на недропользование. Ставка дисконта, примененная компаниями Группы для расчета резерва на 31 декабря 2020 года, составила 9,87% (2019 год: 7,13%).

По состоянию на 31 декабря 2020 года общая балансовая стоимость резерва под обязательство по восстановлению месторождений составила 23.841 миллион тенге (2019 год: 36.505 миллионов тенге) (*Примечание 23*). Уменьшение в учётных оценках в течение 2020 года на сумму 12.221 миллион тенге обусловлено увеличением ставки дисконтирования на 2,74%, дополнительное уменьшение на сумму 5.147 миллионов тенге связано с изменением оценки сроков отдельных месторождений.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

Обязательства по выбытию активов (продолжение)

Вывод из эксплуатации и демонтаж Ульбинского металлургического завода

Руководство Группы провело анализ в отношении наличия и необходимости признания обязательств по выводу из эксплуатации и демонтажу всего производственного комплекса АО «Ульбинский металлургический завод» и пришло к заключению, что у Группы отсутствует юридическое обязательство по выводу из эксплуатации данного производственного комплекса в конце срока службы.

Руководство также оценило, насколько политика Группы и заверения руководства могли создать конструктивное (подразумеваемое) обязательство по выводу из эксплуатации производственного комплекса и заключило, что отсутствует необходимость признания дополнительных обязательств по выводу из эксплуатации, так как:

- Радиационное загрязнение объекта ограничено, а затраты, связанные с восстановлением, незначительны.
- В случае прекращения производственной деятельности Группа не будет обязана ликвидировать здания и прочую инфраструктуру. Кроме того, существует возможность репрофилирования производственных мощностей для альтернативного использования.
- Своевременные проверки, осмотры, ремонтные работы с целью уменьшения физического ущерба и поддержания нормального уровня производительности конструкций и инженерного оборудования могут продлить срок службы объекта на неопределённый период. Эти факторы, а также длительный период, в течение которого запасы урана Группы доступны для добычи, означают, что нецелесообразно оценивать точную дату закрытия производства Ульбинского металлургического завода.

В случае изменений в природоохранном законодательстве в будущем или его интерпретации, а также в политике Группы такие обязательства могут привести к необходимости признания обязательства в финансовой отчётности.

Резервы под обязательства за ущерб окружающей среде

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

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

Резервы по налогам

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

Резервы по налогам (продолжение)

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 23*, в основном, относится к применению Группой казахстанского законодательства о трансфертном ценообразовании. Остальные неопределённости, относящиеся к налогообложению, раскрыты в *Примечании 39*.

Резервы по строительству социальных объектов

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

Срок полезной службы объектов основных средств

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

Активы по отложенному налогу

Активы по отложенному налогу признаются по всем резервам и перенесённым налоговым убыткам в той степени, в которой существует вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные различия и коммерческий характер таких расходов. Существенные суждения руководства требуются для оценки активов по отложенному налогу, которые могут быть признаны на основе планируемого уровня и времени доходности. Балансовая сумма признанных активов по отложенному налогу на 31 декабря 2020 года составляла 79.267 миллионов тенге (31 декабря 2019 года: 91.282 миллиона тенге). Более подробная информация содержится в *Примечании 35*.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в консолидированном отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определённая доля суждения для установления справедливой стоимости.

Суждения включают учёт таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отражённую в консолидированной финансовой отчётности. Более подробная информация раскрыта в *Примечании 38*.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

Обязательство по вознаграждениям работникам

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

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

Учёт договоров финансового лизинга с АО «Фонд развития промышленности» (ранее – АО «БРК-Лизинг»)

Группа, в лице дочерних организаций АО «Пассажирские перевозки» и ТОО «Вагоностроительный завод «Тұлпар» («Тұлпар») заключила ряд трехсторонних договоров купли-продажи и финансового лизинга с АО «Фонд развития промышленности», находящегося под общим контролем Акционера, для обновления парка пассажирских вагонов. В соответствии с данными договорами, АО «Фонд развития промышленности» финансирует производство пассажирских вагонов «Тұлпар» для их приобретения в собственность на основе 100%-ой предоплаты и последующей передачи в финансовую аренду АО «Пассажирские перевозки».

Руководство Группы пришло к заключению, что транзакция, в части взаимоотношений между «Тұлпар» и АО «Фонд развития промышленности», не отвечает требованиям МСФО (IFRS) 15 «*Выручка по договорам с покупателями*» для учёта в качестве продажи актива на уровне Группы, так как контроль над вагонами не переходит к АО «Фонд развития промышленности», а остается у Группы.

АО «Фонд развития промышленности» финансирует производство вагонов, но ограничен в способности определения способа последующего использования и получения практически всех оставшихся выгод от актива. Соответственно, Группа признает обязательство перед АО «Фонд развития промышленности» как финансовое обязательство (займ), согласно МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*», а пассажирские вагоны и незавершенное производство, как объекты основных средств и незавершенного строительства на праве собственности в соответствии IFRS 16.103 «*Аренда*».

Поскольку финансирование выделялось по льготным ставкам и такие условия были предусмотрены исключительно для финансирования обновления парка пассажирских вагонов АО «Пассажирские перевозки» на основании отдельного Постановления Правительства Республики Казахстан, Группа рассматривает данные транзакции как операции с конечным Акционером и отражает корректировки до справедливой стоимости по займам, полученным по ставке ниже рыночной, через капитал в составе нераспределённой прибыли, как прочие операции с Акционером (*Примечание 18*).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

Сделки своп

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

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

В 2020 году Группа отразила на нетто основе выручку от операций своп на сумму 71.331 миллион тенге и себестоимость реализации на сумму 65.713 миллионов тенге. В 2019 году Группа отразила на нетто основе выручку от операций своп на сумму 41.741 миллион тенге и себестоимость реализации на сумму 43.091 миллион тенге.

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА

Приобретения в 2020 году

Logistic System Management B.V.

В ноябре 2019 года Группа заключила договор на приобретение у второго участника (третьей стороны) 50% акций совместного предприятия Logistic System Management B.V. Ввиду наличия отлагательных условий, Группа завершила сделку в конце мая 2020 года и произвела оплату за приобретенные акции в размере 73.000 тысяч долларов США (эквивалентно 30.669 миллионам тенге на дату оплаты). В результате, Группа получила контроль над Logistic System Management B.V., единственным акционером казахстанской компании АО «Кедентранссервис». Приобретение учтено с использованием метода покупки.

По состоянию на 31 декабря 2020 года, Группа завершила оценку справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств, а также ранее принадлежащей доли в Logistic System Management B.V. Превышение покупной цены и справедливой стоимости ранее принадлежащей доли над справедливой стоимостью чистых идентифицируемых активов на дату приобретения составило 15.520 миллионов тенге и было отражено как гудвил (*Примечание 8*).

Сумма гудвила, равная 15.520 миллионов тенге, включает стоимость ожидаемого синергетического эффекта от приобретения АО «Кедентранссервис», который является ведущим оператором логистических терминалов в Республике Казахстан с обширной клиентской базой. За счет консолидации услуг по оперированию подвижным составом, терминальных и других услуг на базе АО «Кедентранссервис» Группа планирует создать интегрированную компанию по оказанию услуг контейнерных перевозок, с парком контейнеров, вагонов и терминалами. По ожиданиям руководства Группы, реализация данного проекта позволит повысить долю Группы на контейнерном рынке Казахстана, качество предоставляемых услуг и доходность данного направления. Вся сумма гудвила отнесена на сегмент транспортировки. Ожидается, что признанный гудвил не будет подлежать вычету для целей налогообложения ни в полном объеме, ни частично.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА (продолжение)

Приобретения в 2020 году (продолжение)

Logistic System Management B.V. (продолжение)

Ниже представлено распределение совокупной стоимости приобретения на справедливую стоимость приобретенных активов и принятых обязательств, сделанное Группой.

<i>В миллионах тенге</i>	На дату приобретения
Активы	
Долгосрочные активы	
Основные средства	29.159
Нематериальные активы	4.218
Инвестиционная недвижимость	5.280
Прочие долгосрочные финансовые активы	27
Прочие долгосрочные активы	13
Текущие активы	
Запасы	1.233
НДС к возмещению	898
Предоплата по подоходному налогу	698
Средства в кредитных учреждениях	9
Торговая дебиторская задолженность	3.557
Прочие текущие активы	3.035
Денежные средства и их эквиваленты	4.170
Итого активы	52.297
Обязательства	
Долгосрочные обязательства	
Обязательства по аренде	2.466
Отложенные налоговые обязательства	3.560
Обязательства по вознаграждениям работникам	141
Текущие обязательства	
Обязательства по аренде	413
Обязательства по вознаграждениям работникам	17
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3.483
Прочие текущие обязательства	3.363
Итого обязательства	13.443
Чистые активы	38.854
Денежное вознаграждение	30.669
Доля в чистых активах, ранее принадлежащих Группе	14.670
Дооценка до справедливой стоимости ранее принадлежащей доли в совместном предприятии	9.035
За вычетом идентифицируемых чистых активов	(38.854)
Гудвил, возникший при приобретении	15.520

Чистые денежные выплаты по приобретению дочерней организации:

<i>В миллионах тенге</i>	
Денежное вознаграждение	30.669
За вычетом приобретенных денежных средств и их эквивалентов	(4.170)
	26.499

Если бы объединение бизнеса произошло 1 января 2020 года, выручка и прибыль Группы за 2020 год, были бы больше на 6.051 миллион тенге и на 251 миллион тенге, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА (продолжение)

Приобретения в 2019 году

«Хан Тенгри Холдинг Б.В.»

29 февраля 2016 года Группа приобрела 51% акционерного капитала и 49,48% голосующих акций в компании «Хан Тенгри Холдинг Б.В.», оказывающей услуги мобильной телекоммуникационной связи в стандарте GSM и LTE в Республике Казахстан. «Хан Тенгри Холдинг Б.В.» – частная организация, не котирующаяся на бирже. «Хан Тенгри Холдинг Б.В.» являлась ассоциированной компанией Группы до 28 июня 2019 года.

Согласно соглашению между Группой и Tele2, у Группы было безусловное право требовать от Tele2 продать ей 49% долей участия в «Хан Тенгри Холдинг Б.В.» в любое время через три года после даты завершения сделки 29 февраля 2016 года (опцион «колл»). У Tele2 имелось симметричное безусловное право требовать от Группы приобрести 49% долей участия в «Хан Тенгри Холдинг Б.В.» (опцион «пут»).

В связи с закрытием сделки по приобретению 75% акций АО «Кселл» в конце декабря 2018 года, 28 декабря 2018 года Группа получила уведомление об исполнении опциона «пут» от Tele2 А.В.

С 1 марта 2019 года «колл» опцион Группы, дающий право требовать от Tele2 продать свои 49% акций «Хан Тенгри Холдинг Б.В.» мог быть исполнен в любой момент. По состоянию на 1 марта 2019 года ни опцион «колл», ни опцион «пут» не предоставляли Группе права на управление значимой деятельностью «Хан Тенгри Холдинг Б.В.», поскольку Группа обязана передать акции «Хан Тенгри Холдинг Б.В.» в доверительное управление независимой компании в течение 12 месяцев после закрытия сделки по приобретению 49% у Tele2, выбор которой также подлежит утверждению Комитетом по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и прав потребителей Министерства национальной экономики Республики Казахстан. По состоянию на 1 марта 2019 года Группа не имела контроль над «Хан Тенгри Холдинг Б.В.».

23 мая 2019 года Группа заключила соглашение с Tele2 на покупку оставшихся 49% акционерного капитала «Хан Тенгри Холдинг Б.В.» и 50,52% голосующих акций по всем находящимся в обращении акциям и завершила процесс приобретения 28 июня 2019 года. Переданное вознаграждение за оставшиеся 49% доли, приобретенные Группой, составило 181.535 миллионов тенге, включая уплаченные денежные средства в размере 101.119 миллионов тенге и займ, предоставленный ТОО «Мобайл Телеком-Сервис», в размере 80.416 миллионов тенге для целей выплаты вознаграждения продавцу, Tele2.

В июне 2019 года Группа получила одобрение условий соглашения о доверительном управлении от Комитетом по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и прав потребителей Министерства национальной экономики Республики Казахстан, которые указывают на то, что Группа контролирует «Хан-Тенгри Холдинг Б.В.».

25 февраля 2016 года Группа предоставила гарантию по обязательствам ассоциированной организации, «Хан Тенгри Холдинг Б.В.», по кредитной линии в АО «Банк Развития Казахстана» с кредитным лимитом до 10.009 миллионам тенге на срок до 19 декабря 2024 года. Выданная гарантия в размере 937 миллионов тенге, была включена в стоимость сделки по объединению бизнеса в связи с приобретением оставшихся акций в ассоциированной компании «Хан Тенгри Холдинг Б.В.».

Доля участия Группы в «Хан Тенгри Холдинг Б.В.» отражалась в консолидированной финансовой отчётности с использованием метода долевого участия до даты получения контроля.

Чистые активы, признанные в консолидированной финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, основывались на предварительной оценке их справедливой стоимости, поскольку отчёт об оценке объединения бизнеса не был завершён на конец отчётного периода. По состоянию на 31 декабря 2020 года независимый оценщик завершил оценку справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств, и в результате сравнительная информация по состоянию на 31 декабря 2019 года была пересчитана (*Примечание 2*).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА (продолжение)****Приобретения в 2019 году (продолжение)****«Хан Тенгри Холдинг Б.В.» (продолжение)**

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств компании «Хан Тенгри Холдинг Б.В.» на дату приобретения представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	На дату приобретения
Активы	
Долгосрочные активы	
Основные средства	127.017
Нематериальные активы	120.438
Прочие долгосрочные финансовые активы	78
Прочие долгосрочные активы	2.060
Краткосрочные активы	
Запасы	909
НДС к возмещению	1.160
Предоплата по подоходному налогу	614
Торговая дебиторская задолженность	15.801
Прочие краткосрочные активы	3.312
Денежные средства и их эквиваленты	5.392
Итого активы	276.781
Обязательства	
Долгосрочные обязательства	
Займы	7.551
Обязательства по аренде	21.530
Резервы	4.527
Обязательства по отложенному налогу	10.139
Прочие долгосрочные обязательства	1.861
Краткосрочные обязательства	
Займы	2.705
Обязательства по аренде	5.383
Резервы	299
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26.747
Прочие краткосрочные обязательства	12.704
Итого обязательства	93.446
Итого чистые активы	183.335
Вознаграждение, переданное за 49%-ную долю участия	181.535
Справедливая стоимость начальной 51%-ной доли участия	98.943
	280.478
Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов на дату приобретения	(183.335)
Гарантия выданная ТОО «Мобайл Телеком Сервис»	(937)
Гудвил	96.206
Анализ денежных потоков при приобретении	
Чистая сумма денежных средств, приобретённых в дочерней организации	5.392
Переданное вознаграждение	(181.535)
Чистый отток денежных средств	(176.143)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА (продолжение)

Приобретения в 2019 году (продолжение)

«Хан Тенгри Холдинг Б.В.» (продолжение)

Основными составляющими нематериальных активов являются лицензии, товарные знаки, программное обеспечение и абонентская база.

На дату приобретения ожидается, что все договорные суммы торговой дебиторской задолженности могут быть взысканы в полном объеме.

Группа оценивала приобретенные обязательства по аренде с использованием приведенной стоимости оставшихся арендных платежей на дату приобретения. Активы, связанные с правом пользования, оценивались по сумме, равной обязательствам по аренде, и корректировались с учетом благоприятных условий аренды по отношению к рыночным условиям.

Отложенное налоговое обязательство обусловлено, главным образом, налоговым эффектом от ускоренной амортизации основных средств и нематериальных активов для целей налогообложения.

Сумма гудвила, равная 96.206 миллионам тенге, включает стоимость ожидаемого синергетического эффекта от приобретения. Вся сумма гудвила отнесена на сегмент мобильной телекоммуникационной связи. Ожидается, что признанный гудвил не будет подлежать вычету для целей налогообложения ни в полном объеме, ни частично.

В течение 2019 года, Группа признала доход от переоценки начальной доли участия в ассоциированной организации, учитываемой методом долевого участия, в сумме 17.042 миллиона тенге, в результате переоценки существующей доли участия, которая была определена по методу долевого участия и составила 81.901 миллиона тенге до ее справедливой стоимости на дату получения контроля, которая составила 98.943 миллиона тенге.

С даты приобретения «Хан Тенгри Холдинг Б.В.», выручка с учетом приобретения Группы составила 75.553 миллиона тенге, а чистая прибыль Группы до налогообложения 13.212 миллионов тенге. Если бы объединение организаций произошло в начале 2019 года, выручка Группы составила бы 468.651 миллион тенге, а прибыль до налогообложения 80.653 миллиона тенге.

ТОО «СП «Хорасан-У»

Группа получила контроль над ТОО «СП «Хорасан-У» 20 февраля 2019 года. Группа оценила справедливую стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств в соответствии с требованиями МСФО 3 «Приобретение бизнеса». Оценка справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств выполнена независимым профессиональным оценщиком.

Группа оценила справедливую стоимость:

<i>В миллионах тенге</i>	На дату приобретения
Уплаченная сумма денежных средств	–
Обязательства по ранее существовавшим отношениям	(1.948)
Итого переданное вознаграждение	(1.948)
Справедливая стоимость инвестиции в ассоциированное предприятие до приобретения	85.804
Итого переданное вознаграждение и стоимость ранее принадлежавшей доли в приобретенной организации	83.856

Обязательства по ранее существовавшим отношениям представляют собой дебиторскую задолженность ТОО «СП «Хорасан-У» от Группы, в основном, за поставку урана.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА (продолжение)****Приобретения в 2019 году (продолжение)****ТОО «СП «Хорасан-У» (продолжение)**

Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств, возникшем в связи с данным приобретением:

<i>В миллионах тенге</i>	На дату приобретения
Активы	
Долгосрочные активы	
Основные средства	22.808
Нематериальные активы	178.856
Прочие долгосрочные финансовые активы	3.409
Прочие долгосрочные активы	882
Краткосрочные активы	
Запасы	8.873
НДС к возмещению	1.736
Торговая дебиторская задолженность	10.038
Прочие краткосрочные активы	62
Денежные средства и их эквиваленты	5.563
Итого активы	232.227
Обязательства	
Долгосрочные обязательства	
Резервы	712
Обязательства по отложенному налогу	36.873
Прочие долгосрочные обязательства	528
Краткосрочные обязательства	
Займы	17.441
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4.526
Прочие краткосрочные обязательства	539
Итого обязательства	60.619
Справедливая стоимость приобретенных чистых идентифицируемых активов (до исключения внутригрупповых задолженностей)	171.608
Минус: исключение внутригрупповых задолженностей	(1.948)
Справедливая стоимость приобретенных чистых идентифицируемых активов	169.660
Минус: неконтролирующая доля владения	(85.804)
Итого переданное вознаграждение и стоимость ранее принадлежавшей доли в приобретенной организации	83.856
Чистый результат от приобретения бизнеса, признанный в отчете о совокупном доходе и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, включает чистую прибыль от приобретения бизнеса в размере 2.150 миллионов тенге, а также доход от превышения справедливой стоимости инвестиции в ассоциированное предприятие над балансовой стоимостью в размере 52.500 миллионов тенге.	
<i>В миллионах тенге</i>	
Справедливая стоимость инвестиции в ассоциированное предприятие на дату приобретения	85.804
Минус: Балансовая стоимость инвестиции в ассоциированное предприятие на дату приобретения	(31.154)
Итого чистая прибыль от приобретения бизнеса ТОО «Хорасан-У»	54.650

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА (продолжение)****Приобретения в 2019 году (продолжение)****ЭГРЭС-2**

12 декабря 2019 года Группа приобрела 50% акций ЭГРЭС-2 у ОАО «Интер РАО П» в соответствии с договором купли-продажи от 27 декабря 2018 года. Цена приобретения составила 25.000 тысяч долларов США (эквивалентно 9.616 миллионам тенге на дату приобретения).

50% доля участия Группы в ЭГРЭС-2 отражалась в консолидированной финансовой отчетности с использованием метода долевого участия до даты получения контроля.

Чистые активы, признанные в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, основывались на предварительной оценке их справедливой стоимости, поскольку отчет об оценке объединения бизнеса не был завершен на конец отчетного периода. По состоянию на 31 декабря 2020 года независимый оценщик завершил оценку справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств, и в результате сравнительная информация по состоянию на 31 декабря 2019 года была пересчитана (Примечание 2).

Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств ЭГРЭС-2 на дату приобретения:

<i>В миллионах тенге</i>	На дату приобретения
Активы	
Долгосрочные активы	
Основные средства	90.576
Нематериальные активы	23
Прочие долгосрочные активы	41.300
Краткосрочные активы	
Запасы	2.650
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	1.744
Торговая дебиторская задолженность	2.602
Прочие краткосрочные активы	1.007
Денежные средства и их эквиваленты	1.579
Итого активы	141.481
Обязательства	
Долгосрочные обязательства	
Займы	93.224
Обязательства по вознаграждениям работникам	452
Резервы	478
Обязательства по отложенному налогу	1.362
Краткосрочные обязательства	
Займы	864
Резервы	584
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1.567
Прочие краткосрочные обязательства	2.420
Итого обязательства	100.951
Итого чистые активы	40.530
Минус:	
Вознаграждение, переданное за 50%-ную долю участия	(9.616)
Справедливая стоимость начальной 50%-ной доли участия	(20.265)
Прибыль от объединения бизнеса	10.649

В течение 2019 года, Группа признала доход от переоценки начальной доли участия в совместном предприятии, учитываемом методом долевого участия, в сумме 2.478 миллионов тенге, в результате переоценки существующей доли участия, которая была определена по методу долевого участия, и составила 17.787 миллионов тенге до ее справедливой стоимости на дату получения контроля, которая составила 20.265 миллионов тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

6. ВЫБЫТИЯ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ ИЛИ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ АКЦИОНЕРУ

Выбытия в 2020 году

АО «Транстелеком»

В апреле 2018 года заключен договор купли-продажи по реализации 26% пакета акций минус 1 (одна) акция АО «Транстелеком». 24 января 2020 года от покупателя поступила оплата остатка покупной цены за 26% минус 1 (одна) акция АО «Транстелеком». 29 января 2020 года произведено выбытие акций АО «Транстелеком», соответственно, Группа потеряла контроль над дочерней организацией и признала по справедливой стоимости 25% оставшихся акций, равной 9.086 миллионов тенге, как инвестиции в ассоциированную организацию, и выбытие неконтрольной доли участия в АО «Транстелеком» в размере 14.040 миллионов тенге в консолидированном отчете об изменениях в капитале (*Примечание 18*).

На дату потери контроля чистые активы АО «Транстелеком» представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	Чистые активы на дату выбытия
Основные средства	85.466
Нематериальные активы	4.607
Прочие долгосрочные финансовые активы	298
Прочие долгосрочные активы	376
Запасы	2.307
НДС к возмещению	767
Предоплата по подоходному налогу	169
Торговая дебиторская задолженность	8.333
Займы выданные и задолженность по финансовой аренде	798
Средства в кредитных учреждениях	27
Прочие текущие финансовые активы	626
Прочие текущие активы	11.545
Денежные средства и их эквиваленты	6.352
Итого активы	121.671
Займы	53.139
Обязательства по аренде	1.853
Обязательства по отложенному налогу	4.467
Обязательства по вознаграждениям работникам	504
Прочие долгосрочные обязательства	2.472
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18.841
Прочие текущие обязательства	7.646
Итого обязательства	88.922
Чистые активы	32.749

Чистый приток денежных средств от выбытия дочерней организации:

В миллионах тенге

Денежное вознаграждение	9.450
Авансы, полученные ранее	(470)
Минус: выбывшие денежные средства и их эквиваленты	(6.352)
Чистый приток денежных средств	2.628

Убыток, понесенный АО «Транстелеком» за период с 1 января 2020 года до даты выбытия, составил 15 миллионов тенге. Убыток от выбытия АО «Транстелеком» составил 173 миллиона тенге.

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

6. ВЫБЫТИЯ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ ИЛИ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ АКЦИОНЕРУ (продолжение)

Выбытия в 2020 году (продолжение)

АО «УК СЭЗ «Хоргос – Восточные ворота» («Хоргос»)

В марте 2020 года на основании Постановления Правительства Республики Казахстан от 19 марта 2019 года Группа осуществила безвозмездную передачу 100% пакета акций Хоргос акимату Алматинской области. В результате Группа потеряла контроль над Хоргос и признала выбытие чистых активов в размере 24.809 миллионов тенге через нераспределённую прибыль в капитале (Примечание 18).

На дату потери контроля чистые активы Хоргос представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	Чистые активы на дату выбытия
Основные средства	20.219
Нематериальные активы	555
Прочие долгосрочные активы	2.734
Запасы	16
Торговая дебиторская задолженность	31
Прочие текущие активы	332
Денежные средства и их эквиваленты	1.886
Итого активы	25.773
Обязательства по вознаграждениям работникам	3
Торговая и прочая кредиторская задолженность	847
Прочие текущие обязательства	114
Итого обязательства	964
Чистые активы	24.809

Выручка и убыток Хоргос за период с 1 января до даты выбытия составили 60 миллионов тенге и 1.248 миллионов тенге, соответственно.

АО «Центр обогащения урана» (ЦОУ)

В 2019 году Группа заключила контракт с отлагательным условием на продажу 50% акций минус 1 акция в АО «Центр обогащения урана» (ЦОУ) своему партнеру по данному совместному предприятию – АО «ТВЭЛ» (ТВЭЛ). Группа оставила за собой 1 акцию ЦОУ, которая сохранит право Группы на доступ к услугам по обогащению урана в соответствии с условиями, предварительно согласованными с ТВЭЛ. На 17 марта 2020 года Группа завершила сделку с АО «ТВЭЛ» по реализации. Сумма сделки составила 6.253 миллиона российских рублей или 90 миллионов евро, по курсу зафиксированному на 31 декабря 2019 года. Фактически полученное вознаграждение составило 90 миллионов евро (эквивалент 43.858 миллионов тенге).

В миллионах тенге

Сумма сделки по курсу на 31 декабря 2019 года	40.485
Минус: стоимость инвестиции в совместное предприятие	(18.671)
Перевод резерва курсовых разниц	249
Прибыль от выбытия совместного предприятия	22.063

Прибыль от выбытия совместного предприятия включена в состав прочих неоперационных доходов.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа классифицировала инвестицию в совместное предприятие ЦОУ как актив предназначенный для продажи.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

6. ВЫБЫТИЯ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ ИЛИ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ АКЦИОНЕРУ (продолжение)

Выбытия в 2019 году

ТОО «KMG Retail»

8 февраля 2019 года Группа завершила реализацию 100% доли участия в ТОО «KMG Retail», который был классифицирован как выбывающая группа, классифицированная как предназначенная для продажи, за 60.512 миллионов тенге.

На дату потери контроля чистые активы ТОО «KMG Retail» представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	Чистые активы на дату выбытия
Основные средства	34.266
Нематериальные активы	42
Прочие долгосрочные активы	6.556
Прочие краткосрочные активы	138
Денежные средства и их эквиваленты	2.288
Итого активы	43.290
Торговая и прочая кредиторская задолженность	203
Прочие краткосрочные обязательства	56
Итого обязательства	259
Итого чистые активы	43.031

Прибыль от выбытия ТОО «KMG Retail» составила 17.481 миллион тенге.

АО «Казахстанско-Британский Технический университет» (КБТУ)

В январе 2019 года вступил в силу договор купли-продажи 100% доли участия в КБТУ, дочерней организации Группы, заключенный между АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» («НК КМГ»), дочерней организацией Группы и Общественным фондом «Фонд образования Нурсултана Назарбаева». Согласно условиям договора купли-продажи, передача акций и оплата 11.370 миллионов тенге за них осуществляется тремя траншами в течение двух лет. 6 февраля 2019 года НК КМГ утратил контроль над КБТУ.

На дату потери контроля чистые активы КБТУ представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	Чистые активы на дату выбытия
Основные средства	6.367
Нематериальные активы	1.964
Средства в кредитных учреждениях	2.091
Активы по отложенному налогу	98
Прочие долгосрочные активы	37
Запасы	120
НДС к возмещению	77
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	103
Торговая дебиторская задолженность	504
Прочие краткосрочные активы	158
Денежные средства и их эквиваленты	4.732
Итого активы	16.251
Торговая и прочая кредиторская задолженность	267
Прочие краткосрочные и долгосрочные обязательства	5.082
Итого обязательства	5.349
Итого чистые активы	10.902

Прибыль от выбытия КБТУ за вычетом убытка в сумме 143 миллиона тенге, понесенного КБТУ за период с 1 января 2019 года до даты выбытия, составила 6 миллионов тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**6. ВЫБЫТИЯ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ ИЛИ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ АКЦИОНЕРУ (продолжение)****Выбытия в 2019 году (продолжение)***АО «УК «СЭЗ Химический парк Тараз» (далее – «Хим парк»)*

В апреле 2019 года на основании Постановления Правительства Республики Казахстан от 26 марта 2019 года Группа осуществила передачу 90% пакета акций Хим парк в пользу ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации Министерства Финансов РК». Сумма чистых активов Химпарк составила 7.906 миллионов тенге.

На дату потери контроля чистые активы Хим парк представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	Чистые активы на дату выбытия
Основные средства	4.283
Нематериальные активы	5
Прочие долгосрочные активы	1.878
Запасы	25
НДС к возмещению	265
Торговая дебиторская задолженность	19
Прочие краткосрочные активы	12
Денежные средства и их эквиваленты	1.980
Итого активы	8.467
Торговая и прочая кредиторская задолженность	132
Прочие краткосрочные обязательства	429
Итого обязательства	561
Итого чистые активы	7.906

ТОО «МАЭК-Казатомпром»

4 декабря 2019 года в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 14 ноября 2019 года Группа передала контрольный пакет акций ТОО «МАЭК-Казатомпром» в пользу ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации Министерства Финансов РК». Сумма чистых активов ТОО «МАЭК-Казатомпром» составила 21.626 миллионов тенге.

На дату потери контроля чистые активы ТОО «МАЭК-Казатомпром» представлены следующим образом

<i>В миллионах тенге</i>	На дату приобретения
Основные средства	25.048
Нематериальные активы	26
Прочие долгосрочные активы	543
Запасы	2.630
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	386
Торговая дебиторская задолженность	8.255
Прочие краткосрочные активы	257
Денежные средства и их эквиваленты	1.218
Итого активы	38.363
Займы	5.209
Обязательства по аренде	110
Обязательства по отложенному налогу	1.247
Обязательства по вознаграждениям работникам	337
Резервы	20
Прочие долгосрочные обязательства	27
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6.117
Прочие краткосрочные обязательства	3.670
Итого обязательства	16.737
Итого чистые активы	21.626

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

6. ВЫБЫТИЯ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ ИЛИ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ АКЦИОНЕРУ (продолжение)

Выбытия в 2019 году (продолжение)

АО «Международный аэропорт Актобе», АО «Аэропорт Павлодар» и АО «Международный аэропорт Атырау»

10 сентября 2019 года в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 31 июля 2019 года Фонд передал контрольные пакеты акций трех аэропортов, АО «Международный аэропорт Актобе», АО «Аэропорт Павлодар» и АО «Международный аэропорт Атырау», в пользу акиматов Актюбинской, Павлодарской и Атырауской областей. Сумма чистых активов аэропортов составила 9.810 миллионов тенге.

На дату потери контроля чистые активы аэропортов представлены следующим образом:

В миллионах тенге	Чистые активы на дату выбытия		
	АО «Международный аэропорт Актобе»	АО «Аэропорт Павлодар»	АО «Международный аэропорт Атырау»
Основные средства	4.895	1.091	3.550
Нематериальные активы	18	–	4
Запасы	301	26	221
НДС к возмещению	–	3	4
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	–	3	2
Торговая дебиторская задолженность	90	15	26
Прочие долгосрочные и краткосрочные активы	36	6	19
Денежные средства и их эквиваленты	271	42	225
Итого активы	5.611	1.186	4.051
Займы полученные	–	–	81
Обязательства по отложенному налогу	–	30	557
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	22	30
Прочие краткосрочные и долгосрочные обязательства	81	39	180
Итого обязательства	99	91	848
Итого чистые активы	5.512	1.095	3.203

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру, представлены следующим образом:

В миллионах тенге	Сегмент	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи			
АО «Транстелеком»	Транспортировка	–	106.247
АО «Центр обогащения урана» (ЦОУ)	Горнодобывающий	–	18.671
Прочие		61.360	5.569
Активы, классифицированные как предназначенные для распределения Акционеру			
АО «КОРЭМ»	Энергетика	323	–
Прочие		104	–
		61.787	130.487

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)

6. ВЫБЫТИЯ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ ИЛИ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ АКЦИОНЕРУ (продолжение)

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру (продолжение)

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

<i>В миллионах тенге</i>	Сегмент	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи			
АО «Транстелеком»	Транспортировка	–	85.656
Прочие		4.814	130
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для распределения Акционеру			
АО «КОРЭМ»	Энергетика	22	–
		4.836	85.786

В соответствии с планируемыми мероприятиями в ближайшие 12 месяцев по передаче 100% доли АО «КОРЭМ» в пользу ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации Министерства Финансов РК», Фонд классифицировал чистые активы АО «КОРЭМ» в размере 301 миллион тенге как Активы для передачи Акционеру.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

<i>В миллионах тенге</i>	Нефте- газовые активы	Трубо- проводы и активы НПЗ	Здания и сооружения	Железно- дорожные пути и инфра- структура	Машины, оборудова- ние и транс- портные средства	Горно- рудные активы	Прочее	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2019 года	4.299.387	2.339.017	993.281	1.098.920	2.876.322	139.094	83.398	863.045	12.692.464
Изменение в сальдо на начало отчётного периода в соответствии с требованиями МСФО 16 (пересчитано)	47.124	5.559	47.886	–	112.983	–	11.684	–	225.236
Пересчёт валюты отчётности	(16.199)	(1.306)	(433)	85	(595)	–	205	(4)	(18.247)
Изменения в учётной оценке	40.047	12.156	184	–	(643)	2.059	2.079	–	55.882
Поступления	89.852	7.164	38.947	172	108.378	27.343	11.729	667.310	950.895
Поступление по договорам аренды	3.468	90	4.245	–	114.763	–	2.771	–	125.337
Приобретения посредством объединения предприятий	–	–	34.458	–	95.347	22.627	24.832	60.889	238.153
Выбытия	(24.598)	(6.261)	(23.331)	(804)	(68.729)	(1.529)	(8.857)	(40.607)	(174.716)
Расходы по износу	(224.885)	(150.601)	(60.178)	(35.828)	(299.592)	(30.875)	(20.138)	–	(822.097)
Износ и обесценение по выбытиям	14.198	5.833	13.821	335	39.757	–	7.940	25.194	107.078
Резерв на обесценение, за вычетом сторнирования, нетто	(4.910)	(86.719)	(29.081)	(189)	(83.043)	(2.099)	(1.181)	27.002	(180.220)
Прекращённая деятельность / переводы из/(в) активы, предназначенные для продажи	17	(81)	(24.002)	–	(37.927)	1.619	(1.452)	(7.657)	(69.483)
Переводы из/(в) нематериальные активы	(342)	(64)	–	–	(15)	–	89	(9.944)	(10.276)
Переводы из/(в) разведочные активы / инвестиционную недвижимость	1.958	–	14.678	–	144	2.458	2.356	985	22.579
Переводы из/(в) запасы, нетто	36	4.400	7	(3.911)	769	3.869	(1.078)	2.507	6.599
Прочие переводы и перегруппировки	7.827	57.119	141.914	75.846	349.777	271	55.576	(688.330)	–
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года (пересчитано)	4.232.980	2.186.306	1.152.396	1.134.626	3.207.696	164.837	169.953	900.390	13.149.184

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

<i>В миллионах тенге</i>	Нефте- газовые активы	Трубо- проводы и активы НПЗ	Здания и сооружения	Железно- дорожные пути и инфра- структура	Машины, оборудова- ние и транс- портные средства	Горно- рудные активы	Прочее	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость	5.615.863	3.437.819	1.666.593	1.390.130	5.398.638	320.677	324.427	994.697	19.148.844
Накопленный износ и обесценение	(1.382.883)	(1.251.513)	(514.197)	(255.504)	(2.190.942)	(155.840)	(154.474)	(94.307)	(5.999.660)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года (пересчитано)	4.232.980	2.186.306	1.152.396	1.134.626	3.207.696	164.837	169.953	900.390	13.149.184
<i>В том числе активы в форме права пользования по договорам аренды</i>									
Остаточная стоимость на 1 января 2019 года	–	–	–	–	128.242	–	194	–	128.436
Изменение в сальдо на начало отчётного периода в соответствии с требованиями МСФО 16 (пересчитано)	47.124	5.559	47.886	–	112.983	–	11.684	–	225.236
Пересчёт валюты отчётности	(230)	(19)	(105)	–	(547)	–	10	–	(891)
Изменения в учётной оценке	–	524	–	–	(819)	–	2.060	–	1.765
Поступление по договорам аренды	3.468	90	4.245	–	114.763	–	2.771	–	125.337
Приобретения посредством объединения предприятий	–	–	2.926	–	–	–	20.740	–	23.666
Выбытия	–	–	(99)	–	(29.541)	–	–	–	(29.640)
Расходы по износу	(6.251)	(436)	(10.270)	–	(41.971)	–	(4.038)	–	(62.966)
Износ и обесценение по выбытиям	–	–	–	–	6.444	–	–	–	6.444
Прочие переводы и перегруппировки	(297)	(4.790)	29.375	–	(13.351)	–	(10.937)	–	–
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года (пересчитано)	43.814	928	73.958	–	276.203	–	22.484	–	417.387
Первоначальная стоимость активов в форме прав пользования по договорам аренды	50.061	1.364	84.243	–	402.208	–	26.701	–	564.577
Накопленный износ и обесценение активов в форме прав пользования по договорам аренды	(6.247)	(436)	(10.285)	–	(126.005)	–	(4.217)	–	(147.190)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года (пересчитано)	43.814	928	73.958	–	276.203	–	22.484	–	417.387

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

<i>В миллионах тенге</i>	Нефте- газовые активы	Трубо- проводы и активы НПЗ	Здания и сооружения	Железно- дорожные пути и инфра- структура	Машины, оборудова- ние и транс- портные средства	Горно- рудные активы	Прочее	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2020 года (пересчитано)	4.232.980	2.186.306	1.152.396	1.134.626	3.207.696	164.837	169.953	900.390	13.149.184
Пересчёт валюты отчётности	366.276	43.416	9.164	(70)	28.817	–	9.579	15.345	472.527
Изменения в учётной оценке	27.038	10.923	(195)	–	(1.032)	(13.552)	3.358	–	26.540
Поступления	19.930	4.143	8.156	3.075	95.187	26.983	19.687	1.056.336	1.233.497
Поступление по договорам аренды	1.558	468	11.294	–	139.493	–	5.365	–	158.178
Приобретения посредством объединения предприятий (Примечание 5)	–	–	10.979	–	12.212	–	3.046	1.079	27.316
Выбытия	(18.443)	(29.041)	(17.528)	(134)	(73.516)	(3)	(4.746)	(7.304)	(150.715)
Расходы по износу	(271.726)	(149.339)	(72.040)	(36.788)	(330.223)	(27.308)	(20.722)	–	(908.146)
Износ и обесценение по выбытиям	13.876	12.257	4.148	100	40.446	–	4.156	5.294	80.277
Резерв на обесценение, за вычетом сторнирования/списание, нетто	(38.202)	(156.275)	3.268	26	(21.569)	(376)	(2.077)	(34.617)	(249.822)
Переводы из/(в) активы, предназначенные для продажи или распределения Акционеру	–	(834)	(24.223)	–	(77.813)	(2.055)	(1.054)	(1.274)	(107.253)
Переводы из/(в) нематериальные активы (Примечание 8)	(609)	(96)	–	–	31	–	(619)	(12.096)	(13.389)
Переводы из/(в) разведочные активы / инвестиционную недвижимость	67	–	(21.045)	–	(68)	26	(1)	–	(21.021)
Переводы из/(в) запасы, нетто	42	1.591	13	(5.098)	423	5.584	564	3.593	6.712
Прочие переводы и перегруппировки	122.632	62.601	111.904	65.876	295.772	611	12.253	(671.649)	–
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	4.455.419	1.986.120	1.176.291	1.161.613	3.315.856	154.747	198.742	1.255.097	13.703.885

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

<i>В миллионах тенге</i>	Нефте- газовые активы	Трубо- проводы и активы НПЗ	Здания и сооружения	Железно- дорожные пути и инфра- структура	Машины, оборудова- ние и транс- портные средства	Горно- рудные активы	Прочее	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость	6.207.948	3.607.779	1.764.392	1.447.389	5.812.284	338.271	375.664	1.374.385	20.928.112
Накопленный износ и обесценение	(1.752.529)	(1.621.659)	(588.101)	(285.776)	(2.496.428)	(183.524)	(176.922)	(119.288)	(7.224.227)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	4.455.419	1.986.120	1.176.291	1.161.613	3.315.856	154.747	198.742	1.255.097	13.703.885
<i>В том числе активы в форме права пользования по договорам аренды</i>									
Остаточная стоимость на 1 января 2020 года (пересчитано)	43.814	928	73.958	–	276.203	–	22.484	–	417.387
Пересчёт валюты отчётности	4.180	144	1.408	–	21.192	–	2.432	–	29.356
Изменения в учётной оценке	–	5.009	(294)	–	(1.225)	–	3.358	–	6.848
Поступление по договорам аренды	1.558	468	11.294	–	139.493	–	5.365	–	158.178
Приобретения посредством объединения предприятий (Примечание 5)	–	–	939	–	1.659	–	–	–	2.598
Выбытия	(1.305)	–	(1.040)	–	(42.499)	–	(922)	–	(45.766)
Расходы по износу	(7.300)	(296)	(17.086)	–	(57.998)	–	(3.225)	–	(85.905)
Износ и обесценение по выбытиям	–	–	322	–	20.566	–	645	–	21.533
Резерв на обесценение, за вычетом сторнирования, нетто	–	–	–	–	(5.925)	–	–	–	(5.925)
Капитализированные ремонтные работы	–	–	–	–	3.598	–	–	–	3.598
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	40.947	6.253	69.501	–	355.064	–	30.137	–	501.902

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

<i>В миллионах тенге</i>	Нефте- газовые активы	Трубо- проводы и активы НПЗ	Здания и сооружения	Железно- дорожные пути и инфра- структура	Машины, оборудова- ние и транс- портные средства	Горно- рудные активы	Прочее	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость активов в форме прав пользования по договорам аренды	53.747	7.014	102.001	–	530.064	–	35.063	–	727.889
Накопленный износ и обесценение активов в форме прав пользования по договорам аренды	(12.800)	(761)	(32.500)	–	(175.000)	–	(4.926)	–	(225.987)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	40.947	6.253	69.501	–	355.064	–	30.137	–	501.902

По состоянию на 31 декабря 2020 года основные средства с чистой балансовой стоимостью в сумме 959.895 миллионов тенге были заложены в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (31 декабря 2019 года: 1.101.686 миллионов тенге).

По состоянию на 31 декабря 2020 года первоначальная стоимость основных средств Группы с полностью начисленным износом составила 1.320.644 миллиона тенге (31 декабря 2019 года: 1.088.767 миллионов тенге).

В 2020 году Группа капитализировала затраты по займам по средневзвешенной процентной ставке в размере 4,85% на сумму 26.763 миллиона тенге (Примечание 19) (2019 год: по ставке 7,1% на сумму 24.913 миллионов тенге).

В течение 2020 года, Группа перевела в активы для продажи основные средства на общую сумму 107.253 миллиона тенге, в основном представленные компрессорными станциями «Коркыт-ата» и «Туркестан». В течение 2020 года, Группа продала компрессорную станцию «Туркестан» на сумму 43.667 миллионов тенге. По состоянию на 31 декабря 2020 года активы для продажи представлены в основном компрессорной станцией «Коркыт-ата» в размере 42.241 миллион тенге, реализация которой планируется в 2021 году.

В течение 2019 года, Группа перевела в активы для продажи основные средства на общую сумму 69.483 миллиона тенге, в том числе танкеры и газокомпрессорную станцию с чистой балансовой стоимостью 35.621 миллион тенге. Последняя была реализована по стоимости равной 32.696 миллионов тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

<i>В миллионах тенге</i>	Лицензии	Права на недро- поль- зование	Гудвилл	Немате- риальные активы по марке- тингу	Програм- мное обеспе- чение	Прочее	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2019 года (пересчитано)	625.667	703.161	204.746	33.364	45.528	73.679	1.686.145
Пересчёт валюты отчётности	(2.107)	(833)	(1.493)	2.237	(60)	(491)	(2.747)
Поступления	6.517	3.845	–	–	12.359	3.244	25.965
Приобретения посредством объединения предприятий	108.499	178.856	96.206	–	2.204	9.758	395.523
Выбытия	(2.781)	(39)	–	–	(5.746)	(1.597)	(10.163)
Расходы по амортизации	(38.164)	(35.507)	–	–	(16.855)	(7.623)	(98.149)
Износ по выбытиям	1.966	–	–	–	5.485	248	7.699
(Обесценение)/восстановление убытка от обесценения, нетто	(52)	(5.794)	–	(6.641)	(645)	448	(12.684)
Прекращённая деятельность / переводы из(в) активы, предназначенные для продажи	(3)	4	–	–	(1.788)	(18)	(1.805)
Переводы из(в) основные средства, нетто	(125)	197	–	–	9.995	209	10.276
Переводы из(в) активы по разведке и оценке/инвестиционную недвижимость	–	1.800	–	–	–	–	1.800
Переводы из(в) запасы, нетто	–	–	–	–	43	5	48
Прочие переводы	947	–	–	–	1.380	(2.327)	–
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года (пересчитано)	700.364	845.690	299.459	28.960	51.900	75.535	2.001.908
Пересчёт валюты отчётности	48.907	19.429	1.002	2.776	363	835	73.312
Поступления	5.156	100	–	–	17.702	3.808	26.766
Приобретения посредством объединения предприятий (Примечание 5)	–	–	15.520	–	329	3.889	19.738
Выбытия	(1.354)	–	–	–	(7.117)	(2.176)	(10.647)
Расходы по амортизации	(44.591)	(33.681)	–	–	(19.224)	(5.633)	(103.129)
Износ по выбытиям	1.343	–	–	–	6.334	130	7.807
(Обесценение)/восстановление убытка от обесценения, нетто	(222)	–	–	(6.911)	(1.158)	1.153	(7.138)
Переводы из(в) активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру	–	–	–	–	(62)	–	(62)
Переводы из(в) основные средства, нетто (Примечание 7)	124	609	–	–	11.455	1.201	13.389
Переводы из(в) прочих долгосрочных активов	–	–	–	–	80	–	80
Прочие переводы и перегруппировки	1.318	–	–	–	3.328	(4.646)	–
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	711.045	832.147	315.981	24.825	63.930	74.096	2.022.024
Первоначальная стоимость	869.540	933.938	432.947	63.722	189.762	148.180	2.638.089
Накопленная амортизация и обесценение	(158.495)	(101.791)	(116.966)	(38.897)	(125.832)	(74.084)	(616.065)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	711.045	832.147	315.981	24.825	63.930	74.096	2.022.024
Первоначальная стоимость	806.879	912.221	416.367	57.921	161.474	139.728	2.494.590
Накопленная амортизация и обесценение	(106.515)	(66.531)	(116.908)	(28.961)	(109.574)	(64.193)	(492.682)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года (пересчитано)	700.364	845.690	299.459	28.960	51.900	75.535	2.001.908

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

Движения в активах по разведке и оценке представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	Материаль- ные	Нематериаль- ные	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2019 года	398.129	33.719	431.848
Пересчет валюты отчетности	(870)	–	(870)
Изменения в учетной оценке	9	–	9
Поступления	56.052	3.144	59.196
Выбытия	(37.742)	(2.004)	(39.746)
Резерв на обесценение, за вычетом сторнирования/списание, нетто	(99.267)	(5.522)	(104.789)
Обесценение по выбытиям	33.159	507	33.666
Переводы из/(в) основные средства, нетто	(2.767)	(2.458)	(5.225)
Переводы из/(в) нематериальные активы	–	(1.800)	(1.800)
Переводы из/(в) запасы, нетто	(389)	(6)	(395)
Прочие переводы и перегруппировки	(5.449)	5.449	–
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	340.865	31.029	371.894
Пересчет валюты отчетности	16.935	–	16.935
Изменения в учетной оценке	(845)	–	(845)
Поступления	15.208	787	15.995
Резерв на обесценение, за вычетом сторнирования/списание, нетто	(32.054)	(4.164)	(36.218)
Переводы из/(в) основные средства, нетто	(93)	–	(93)
Переводы из/(в) запасы, нетто	(274)	(1)	(275)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	339.742	27.651	367.393
Первоначальная стоимость	365.000	35.825	400.825
Накопленное обесценение	(25.258)	(8.174)	(33.432)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	339.742	27.651	367.393
Первоначальная стоимость	446.630	49.673	496.303
Накопленное обесценение	(105.765)	(18.644)	(124.409)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	340.865	31.029	371.894

На 31 декабря 2020 и 2019 годов активы по разведке и оценке представлены следующими проектами:

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Кашаган	186.062	169.069
Жамбыл	59.603	58.293
Урихтау	38.834	35.265
Эмбаунайгаз	33.458	41.337
Проекты КазТрансГаз	17.366	13.206
Прочие	32.070	54.724
	367.393	371.894

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

10. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

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

В миллионах тенге	Основная деятельность	Место осуществления деятельности	2020 год		2019 год	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
Совместные предприятия						
ТОО «Тенгизшевройл»	Разведка и добыча углеводородов	Казахстан	2.793.887	20,00%	2.377.207	20,00%
ТОО «Азиатский газопровод»	Строительство и эксплуатация газопровода	Казахстан	291.086	50,00%	168.086	50,00%
ТОО «Газопровод Бейнеу-Шымкент»	Строительство и эксплуатация газопровода	Казахстан	156.771	50,00%	101.766	50,00%
Мангистау Инвестментс Б.В.	Разведка и добыча углеводородов	Казахстан	142.585	50,00%	158.867	50,00%
ТОО «КазРосГаз»	Переработка и продажа природного газа и продуктов переработки	Казахстан	76.702	50,00%	79.849	50,00%
Ural Group Limited BVI	Разведка и добыча углеводородов	Казахстан	44.585	50,00%	47.662	50,00%
Forum Muider B.V.	Производство угля	Нидерланды	42.437	50,00%	33.938	50,00%
ТОО «СП «Казгермунай»	Разведка и добыча углеводородов	Казахстан	32.840	50,00%	25.620	50,00%
Прочие			150.741		180.142	
Итого совместные предприятия			3.731.634		3.173.137	
Ассоциированные компании						
ТОО «Казцинк»	Добыча и обогащение руд, получение аффинированных металлов	Казахстан	531.591	29,82%	459.091	29,82%
АО «Каспийский трубопроводный консорциум»	Транспортировка сырой нефти	Казахстан/ Россия	478.134	20,75%	359.173	20,75%
«ПетроКазахстан Инк.» («ПКИ»)	Разведка, добыча и переработка нефти и газа	Казахстан	78.636	33,00%	95.320	33,00%
ТОО «СП КАТКО»	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	Казахстан	55.845	49,00%	61.642	49,00%
Прочие			109.836		94.508	
Итого ассоциированные компании			1.254.042		1.069.734	
			4.985.676		4.242.871	

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Ниже представлена обобщённая финансовая информация о существенных совместных предприятиях, основанная на финансовой отчётности данных предприятий за 2020 год, выпущенной в соответствии с МСФО с учётом корректировок по методу долевого учёта:

<i>В миллионах тенге</i>	ТОО «Тенгиз-шевройл»	ТОО «Азиатский газопровод»	ТОО «Газопровод Бейнеу – Шымкент»	Мангистау Инвестментс Б.В.	ТОО «КазРосГаз»	Ural Group Limited BVI	Forum Muider B.V.	ТОО «СП «Казгермунай»
Совместные предприятия								
Долгосрочные активы	20.221.619	1.333.611	544.058	468.069	44.681	246.111	134.249	101.629
Текущие активы, включая	908.846	616.479	147.802	89.172	118.142	993	34.903	24.627
Денежные средства и их эквиваленты	50.588	180.065	18.027	5.267	44.459	833	9.091	19.264
Долгосрочные обязательства, включая	6.412.967	886.363	351.719	160.711	207	115.216	57.775	35.090
Долгосрочные финансовые обязательства	4.061.782	692.254	335.084	–	–	81.291	52.564	–
Текущие обязательства, включая	748.064	481.556	76.155	110.186	9.212	2.718	26.503	25.486
Текущие финансовые обязательства	69.558	464.699	63.101	21.306	–	–	1.637	–
Капитал	13.969.434	582.171	263.986	286.344	153.404	129.170	84.874	65.680
Доля участия	20,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Консолидационные корректировки	–	–	24.778	(587)	–	(20.000)	–	–
Балансовая стоимость инвестиции на 31 декабря 2020 года	2.793.887	291.086	156.771	142.585	76.702	44.585	42.437	32.840
Выручка	3.776.155	727.503	201.524	488.032	167.016	–	100.937	101.595
Износ и амортизация	(700.929)	(78.212)	(18.222)	(75.609)	(289)	(14)	(7.323)	(27.084)
Финансовый доход	3.887	7.352	–	239	2.293	–	500	511
Финансовые затраты	(58.264)	(54.943)	(14.365)	(9.555)	–	(16.986)	(3.110)	(1.598)
Расходы по подоходному налогу	(371.799)	(90.323)	–	(19.663)	(6.628)	(1.077)	(5.968)	(6.200)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	867.380	350.677	110.010	33.498	7.785	(20.531)	23.109	31.245
Прочий совокупный доход/(убыток)	1.216.017	2.964	–	(1.479)	16.232	11.671	(100)	4.337
Общий совокупный доход/(убыток)	2.083.397	353.641	110.010	32.019	24.017	(8.860)	23.009	35.582
Дивиденды полученные	–	53.821	–	32.291	15.155	–	3.006	10.372

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Ниже представлена обобщённая финансовая информация о существенных совместных предприятиях, основанная на финансовой отчётности данных предприятий за 2019 год, выпущенной в соответствии с МСФО с учётом корректировок по методу долевого учёта:

<i>В миллионах тенге</i>	ТОО «Тенгиз-шевройл»	ТОО «Азиатский газопровод»	Мангистау Инвестментс Б.В.	ТОО «Газопровод Бейнеу – Шымкент»	ТОО «КазРосГаз»	Ural Group Limited BVI	Forum Muider B.V.	ТОО «СП «Казгермунай»
Совместные предприятия								
Долгосрочные активы	16.276.184	1.395.615	433.949	482.553	10.176	218.689	96.927	118.312
Текущие активы, включая	975.247	578.072	114.571	171.411	195.666	729	26.631	42.245
Денежные средства и их эквиваленты	45.128	136.318	16.091	11.918	83.674	714	5.241	37.401
Долгосрочные обязательства, включая	4.137.239	1.225.064	148.898	354.711	148	123.902	29.726	40.343
Долгосрочные финансовые обязательства	2.563.353	1.050.532	49.553	342.836	–	94.532	26.253	–
Текущие обязательства, включая	1.228.155	412.451	80.494	145.277	45.996	192	25.956	68.975
Текущие финансовые обязательства	44.762	379.633	400	119.557	–	–	3.204	–
Капитал	11.886.037	336.172	319.128	153.976	159.698	95.324	67.876	51.239
Доля участия	20,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Консолидационные корректировки	–	–	(697)	24.778	–	–	–	–
Балансовая стоимость инвестиций на 31 декабря 2019 года	2.377.207	168.086	158.867	101.766	79.849	47.662	33.938	25.620
Выручка	6.231.720	785.250	836.474	172.894	306.259	–	105.278	191.297
Износ и амортизация	(874.694)	(74.734)	(70.250)	(16.028)	(280)	(13)	(6.885)	(50.605)
Финансовый доход	9.428	9.674	159	–	2.384	–	372	227
Финансовые затраты	(39.896)	(90.669)	(8.772)	(26.563)	–	(27.471)	(404)	(1.348)
Расходы по подоходному налогу	(889.194)	(113.177)	(51.818)	–	(8.625)	(1.688)	(7.769)	(73.148)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	2.074.701	428.204	165.766	112.387	30.311	(37.790)	24.620	35.121
Прочий совокупный (убыток)/доход	(41.327)	–	485	–	(846)	(627)	(134)	(216)
Общий совокупный доход/(убыток)	2.033.374	428.204	166.251	112.387	29.465	(38.417)	24.486	34.905
Изменение в непризнанной доле убытка	–	46.016	–	–	–	–	–	–
Дивиденды полученные	–	–	61.872	–	–	–	15.312	30.183

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Ниже представлена обобщённая финансовая информация о существенных ассоциированных компаниях, основанная на финансовой отчётности данных предприятий за 2020 и 2019 годы, выпущенной в соответствии с МСФО с учётом корректировок по методу долевого учёта:

В миллионах тенге	2020 год				2019 год			
	АО «Казцинк»	АО «Каспийский трубопро-водный консорциум»	Петро Казахстан Инк. («ПКИ»)	ТОО «СП КАТКО»	ТОО «Казцинк»	АО «Каспийский трубопро-водный консорциум»	Петро Казахстан Инк. («ПКИ»)	ТОО «СП КАТКО»
Ассоциированные компании								
Долгосрочные активы	1.732.663	2.082.957	284.545	73.426	1.513.171	1.992.522	330.021	63.374
Текущие активы	491.115	193.677	67.047	73.445	422.595	99.635	55.086	96.384
Долгосрочные обязательства	300.729	32.817	72.335	8.768	286.301	38.825	69.474	11.253
Текущие обязательства	140.509	134.300	20.426	8.291	110.028	499.392	26.785	7.961
Капитал	1.782.540	2.109.517	258.831	129.812	1.539.437	1.553.940	288.848	140.544
Доля участия	29,82%	20,75%	33,00%	49,00%	29,82%	20,75%	33,00%	49,00%
Гудвилл	–	40.409	–	68	–	36.730	–	68
Непризнанный доход от операций с ассоциированными компаниями	–	–	–	(7.831)	–	–	–	(7.293)
Обесценение инвестиции	–	–	(6.778)	–	–	–	–	–
Балансовая стоимость инвестиций	531.591	478.134	78.636	55.845	459.091	359.173	95.320	61.642
Выручка	1.243.589	872.851	83.863	93.923	1.099.241	867.450	131.688	78.298
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	252.431	393.165	(26.702)	52.267	172.955	341.538	(55.286)	33.638
Прочий совокупный доход/(убыток)	–	180.142	13.223	–	–	(6.181)	(1.473)	–
Общий совокупный доход/(убыток)	252.431	573.307	(13.479)	52.267	172.955	335.357	(56.759)	33.638
Прочее	–	–	–	(538)	–	–	–	(4.545)
Дивиденды полученные	53.442	–	2.609	30.870	73.669	–	15.004	–

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**10. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ**
(продолжение)

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

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Балансовая стоимость инвестиций на 31 декабря	150.741	180.142
Чистая прибыль за год от продолжающейся деятельности	198	85.214
Прочий совокупный убыток	(407)	(108)
Общий совокупный (убыток)/доход	(209)	85.106

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

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Балансовая стоимость инвестиций на 31 декабря	109.836	94.508
Чистая прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	67.274	(8.608)
Прочий совокупный убыток	(88)	–
Общий совокупный доход/(убыток)	67.186	(8.608)

В 2020 году дивиденды, полученные от индивидуально несущественных совместных предприятий и ассоциированных компаний, составили 44.598 миллионов тенге (2019 год: 39.943 миллиона тенге).

Изменения в инвестициях в совместные предприятия и ассоциированные компании в 2020 и 2019 годах представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Сальдо на 1 января	4.242.871	3.701.451
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто (<i>Примечание 34</i>)	641.608	914.757
Дивиденды полученные	(246.164)	(235.983)
Изменение в дивидендах к получению	5.815	11.028
Корректировка нерезализованной прибыли/(убытка)*	2.936	(7.043)
Дополнительные вклады в капитал без изменения доли владения	17.391	9.765
Приобретения	213	4.305
Выбытия	(22.273)	(130.904)
Переводы (в)/из активов, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру	3.709	(18.671)
Пересчёт валюты отчётности	349.926	(12.905)
Прочий совокупный доход, кроме пересчёта валюты отчётности	4.828	316
Обесценение, нетто (<i>Примечание 31</i>)	(36.790)	(413)
Дисконт по займам выданным	21.620	(4.003)
Прочие изменения в капитале совместных предприятий и ассоциированных компаний	(14)	11.171
Сальдо на 31 декабря	4.985.676	4.242.871

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года доля Группы в непризнанных накопленных убытках совместных предприятий и ассоциированных компаний составила 20.514 миллион тенге (31 декабря 2019 года: 34.359 миллиона тенге).

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

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

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	225.812	244.802
Займы выданные, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	138.024	214.396
Задолженность по финансовой аренде	74.024	75.119
Общая сумма займов и задолженности по финансовой аренде	437.860	534.317
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(15.624)	(13.488)
Займы выданные и задолженность по финансовой аренде, нетто	422.236	520.829
Минус: текущая часть	(55.406)	(150.273)
Долгосрочная часть	366.830	370.556

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

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Резерв на 1 января	13.488	23.821
Начислено, нетто (<i>Примечание 31</i>)	2.053	(8.924)
Списано за счет резерва	(16)	(1.402)
Курсовая разница, нетто	99	(7)
Резерв на 31 декабря	15.624	13.488

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

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
В течение одного года	16.737	12.662
Более одного года, но не свыше пяти лет	41.466	47.585
Свыше пяти лет	58.838	57.567
Арендные платежи	117.041	117.814
Минус: незаработанный финансовый доход	(43.017)	(42.695)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	74.024	75.119

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Займы выданные и задолженность по финансовой аренде, выраженные в тенге	97.215	294.237
Займы выданные, выраженные в долларах США	321.687	223.168
Займы выданные, выраженные в иных валютах	3.334	3.424
	422.236	520.829

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

12. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

По состоянию на 31 декабря средства в кредитных учреждениях включали:

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Банковские депозиты	370.845	643.857
Займы кредитным учреждениям	122.217	127.393
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3.490)	(7.484)
Средства в кредитных учреждениях, нетто	489.572	763.766
Минус: текущая часть	(354.257)	(593.974)
Долгосрочная часть	135.315	169.792

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Рейтинги от А+(А1) до А-(А3)	124.409	207.078
Рейтинги от BBB+(Baa1) до BBB(Baa2)	1.608	–
Рейтинги от BBB-(Baa3) до BB-(Ba3)	284.997	420.760
Рейтинги от В+(В1) до В-(В3)	78.558	135.928
	489.572	763.766

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	Средне- взвешенная процентная ставка	2019 год	Средне- взвешенная процентная ставка
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в долларах США	308.948	0,47%	546.639	1,06%
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в тенге	180.623	3,46%	217.117	5,86%
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в иных валютах	1	0,70%	10	4%
	489.572		763.766	

По состоянию на 31 декабря 2020 года средства в кредитных учреждениях включали денежные средства в сумме 12.031 миллион тенге, которые были заложены в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (31 декабря 2019 года: 15.062 миллиона тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

13. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря прочие финансовые активы включали:

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год (пересчитано)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включая:	56.830	52.984
Облигации казахстанских финансовых учреждений	42.331	35.268
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	6.492	11.475
Корпоративные облигации	6.135	1.214
Казначейские векселя иностранных государств	1.810	4.965
Долевые ценные бумаги	62	62
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, включая:	683.618	520.188
Облигации казахстанских финансовых учреждений	333.082	210.161
Корпоративные облигации	104.700	101.885
Ноты НБРК	62.295	7.460
Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан	1.834	1.676
Прочие финансовые активы, включая:		
<i>Денежные средства, ограниченные в использовании</i>	170.135	151.450
<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	114.510	128.440
<i>Задолженность работников</i>	12.441	12.829
<i>Дивиденды к получению</i>	3.427	12.708
<i>Прочее</i>	10.730	15.028
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(129.536)	(121.449)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включая:	62.361	47.604
Долевые ценные бумаги	56.955	27.754
Корпоративные облигации	3.508	4.006
Опционы	1.048	543
Облигации казахстанских финансовых учреждений	753	722
Форварды и фьючерсы	97	952
Вексель к получению от участника совместного предприятия	–	13.627
Итого финансовые активы	802.809	620.776
Минус: текущая часть	(188.427)	(176.672)
Долгосрочная часть	614.382	444.104

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

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год (пересчитано)
Финансовые активы, выраженные в тенге	618.107	442.910
Финансовые активы, выраженные в долларах США	149.242	157.132
Финансовые активы, выраженные в евро	29.363	4.741
Финансовые активы, выраженные в рублях	14	22
Финансовые активы, выраженные в прочей валюте	4.938	14.476
	801.664	619.281

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**14. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ**

По состоянию на 31 декабря прочие долгосрочные активы включали:

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год (пересчитано)
Авансы, уплаченные за долгосрочные активы	217.889	434.486
Долгосрочный НДС к возмещению	194.145	235.573
Долгосрочные запасы	67.306	24.024
Расходы будущих периодов	10.521	14.507
Прочее	24.166	27.046
Минус: резерв на обесценение	(66.120)	(74.822)
	447.907	660.814

15. ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря запасы включали:

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Урановая продукция (по наименьшему из себестоимости и чистой стоимости реализации)	183.360	169.367
Производственные материалы и запасы (по наименьшему из себестоимости и чистой стоимости реализации)	65.869	61.707
Товары для перепродажи (по наименьшему из себестоимости и чистой стоимости реализации)	60.180	70.604
Продукция переработки нефти для продажи (по наименьшему из себестоимости и чистой стоимости реализации)	56.712	53.943
Незавершённое производство (по наименьшему из себестоимости и чистой стоимости реализации)	45.104	44.913
Материалы и запасы нефтегазовой отрасли (по себестоимости)	38.196	35.744
Сырая нефть (по себестоимости)	34.151	61.100
Продукты переработки газа (по себестоимости)	32.841	52.566
Топливо (по наименьшему из себестоимости и чистой стоимости реализации)	20.489	17.523
Материалы и запасы железнодорожной отрасли (по себестоимости)	15.010	21.485
Авиационные запасные части (по себестоимости)	13.308	11.504
Запасные части для оборудования по передаче электроэнергии (по наименьшему из себестоимости и чистой стоимости реализации)	4.845	2.803
Материалы и запасы урановой отрасли (по наименьшему из себестоимости и чистой стоимости реализации)	1.841	1.137
Запасные части для телекоммуникационного оборудования (по наименьшему из себестоимости и чистой стоимости реализации)	1.805	2.100
Прочие материалы и запасы (по наименьшему из себестоимости и чистой стоимости реализации)	52.652	47.956
	626.363	654.452

16. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря торговая дебиторская задолженность включала:

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Торговая дебиторская задолженность	714.328	666.464
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(47.221)	(46.076)
	667.107	620.388

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря прочие текущие активы включали:

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год (пересчитано)
Авансы выплаченные и расходы будущих периодов	89.778	195.205
Прочая предоплата по налогам	84.595	97.818
Прочие нефинансовые текущие активы	24.798	20.519
Минус: резерв под обесценение	(14.402)	(19.379)
	184.769	294.163

По состоянию на 31 декабря 2020 года дебиторская задолженность Группы в размере 156.111 миллионов тенге была заложена в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (31 декабря 2019 года: 71.401 миллион тенге).

Движение в резерве под обесценение торговой дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Резерв на 1 января	46.076	56.961
Начислено, нетто	10.213	11.571
Пересчёт валюты отчётности	3.596	(918)
Изменение в оценке	3	(188)
Перевод в активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру	(32)	(643)
Списано за счет резерва, нетто	(12.635)	(20.707)
Резерв на 31 декабря	47.221	46.076

Движение в резерве под обесценение прочих текущих активов за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год (пересчитано)
Резерв на 1 января	19.379	18.520
Начислено, нетто	(3.071)	3.287
Пересчёт валюты отчётности, нетто	16	(1)
Изменение в оценке	(137)	(1.519)
Перевод в активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру	(5)	833
Списано за счет резерва, нетто	(1.780)	(1.741)
Резерв на 31 декабря	14.402	19.379

17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Текущие счета в банках – доллары США	701.048	1.116.492
Текущие счета в банках – тенге	248.087	215.008
Текущие счета в банках – другие валюты	44.149	33.392
Банковские вклады – доллары США	740.940	199.949
Банковские вклады – тенге	405.360	379.212
Банковские вклады – другие валюты	55.743	6.450
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения менее трёх месяцев	15.421	10.735
Денежные средства в кассе	9.057	9.821
Денежные средства в пути	8.185	23.555
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(321)	(652)
	2.227.669	1.993.962

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)**

Краткосрочные банковские вклады вносятся на различные сроки – от 1 (одного) дня до 3 (трёх) месяцев, в зависимости от срочных потребностей Группы в наличных денежных средствах. По состоянию на 31 декабря 2020 года средневзвешенная процентная ставка по срочным вкладам в банках составила 7,7% в тенге, 0,39% в долларах США, 1,13% в другой валюте; по текущим банковским счетам – 0,1% в тенге, 0,07% в долларах США, 0,35% в другой валюте, соответственно (на 31 декабря 2019 года: по срочным вкладам в банках – 8,3% в тенге, 1,5% в долларах США, 0,07% в другой валюте; по текущим банковским счетам – 1,3% в тенге, 0,06% в долларах США, 4,0% в другой валюте).

18. КАПИТАЛ**18.1 Выпуск акций**

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

Оплата акций	Количество разрешённых к выпуску и выпущенных акций	Номинальная стоимость одной акции, в тенге	Уставный капитал, в миллионах тенге
На 31 декабря 2018 года	3.481.939.318		5.133.766
Взносы денежными средствами		10.000.000;	
	3.500	70.196.400	95.196
Взносы имуществом	14.951	10.000	150
На 31 декабря 2019 года	3.481.957.769		5.229.112
Взносы денежными средствами	764	34.075.462	26.000
Взносы имуществом		21.848.312;	
	1.875	465.216	3.545
На 31 декабря 2020 года	3.481.960.408		5.258.657

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

Взносы денежными средствами

23 апреля 2020 года Акционер осуществил взнос в уставный капитал Фонда денежными средствами в размере 26.000 миллионов тенге. Данные средства предназначены для финансирования проектов, осуществляемых дочерней организацией Фонда ТОО «Объединенная химическая компания» («ОХК»).

Взносы имуществом

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

29 декабря 2020 года Акционер осуществил взнос в уставный капитал Фонда в форме имущественного вклада в виде железнодорожного транспорта рыночной стоимостью 814 миллионов тенге.

18.2 Дивиденды*Дивиденды, приходящиеся на Акционера материнской компании*

В течение 2020 года Фонд объявил и осуществил выплату дивидендов Акционеру в размере 120.000 миллионов тенге по итогам 2019 года в соответствии с Постановлением Правительства от 21 августа 2020 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

18. КАПИТАЛ (продолжение)

18.2 Дивиденды (продолжение)

Дивиденды, приходящиеся на держателей неконтролирующей доли участия

В 2020 году Группа объявила дивиденды на сумму 65.695 миллионов тенге держателям неконтролирующей доли участия в группе АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» («НК КМГ»), АО «Казахтелеком» («КТК»),

АО «Национальная Атомная Компания «КазАтомПром» («НАК КАП») и АО «KEGOC». Дивиденды в размере 72.054 миллиона тенге были выплачены держателям неконтролирующей доли участия в течение 2020 года.

18.3 Прочие вклады Акционера

Перевод трубопроводов, внесенных Правительством, в связи с расторжением договора доверительного управления

В 2020 году Группа отменила признание газопроводных активов, переданных Правительством на условиях доверительного управления, в размере 17.323 миллиона тенге в связи с изменением суждений (*Примечание 3*). Эти трубопроводы были признаны в составе ДОК в предыдущие годы. На дату выбытия остаточная стоимость трубопроводов составила 16.118 миллионов тенге. Разница между первоначальной и остаточной стоимостью на дату выбытия в основном представляет собой амортизацию трубопроводов, и была восстановлена в нераспределённой прибыли.

18.4 Прочие операции с Акционером

В течение 2020 года Группа, в лице дочерних организаций АО «Пассажирские перевозки» и ТОО «Вагоностроительный завод «Тұлпар», заключила трехсторонние договоры купли-продажи и финансового лизинга с АО «Фонд развития промышленности», находящимся под общим контролем конечного Акционера, для обновления парка пассажирских вагонов на общую сумму 35.714 миллионов тенге. Проценты погашаются годовыми платежами по процентной ставке 1,5%. Основной долг подлежит погашению годовыми платежами до полного погашения в 2040 года. Льготный период по выплате основного долга составляет 6 лет.

Займы были предоставлены с процентными ставками ниже рыночных, и справедливая стоимость полученных займов была рассчитана, исходя из рыночных процентных ставок от 10,2% до 10,56%. Группа признала корректировку до справедливой стоимости займа в размере 20.858 миллионов тенге с эффектом на отложенный налог в размере 4.172 миллиона тенге через капитал в составе прочих операций с Акционером.

29 декабря 2020 года Акционер передал Фонду имущество железнодорожного транспорта участков железных дорог рыночной стоимостью 23.797 миллионов тенге.

18.5 Прочие распределения Акционеру

Финансирование социальных проектов

В 2020 году, в соответствии с распоряжениями Акционера, Фонд признал обязательства по финансированию различных социальных проектов на общую сумму 29.368 миллионов тенге как прочие распределения Акционеру в консолидированном отчёте об изменениях в капитале. В течение 2020 года Группа осуществила выплаты по данным обязательствам в размере 33.268 миллионов тенге.

Строительство социальных объектов

В 2020 году, в соответствии с распоряжениями Акционера, Группа признала обязательства по финансированию строительства социальных объектов, расположенных в городе Туркестан, в рамках социально-экономического развития Туркестанской области в сумме 13.059 миллионов тенге, как прочие распределения Акционеру в консолидированном отчёте об изменениях в капитале. В течение 2020 года Группа осуществила выплаты по данным обязательствам в размере 14.118 миллионов тенге.

В 2020 году Группа, в соответствии с постановлением Правительства по обеспечению жильем жителей города Жанаозен, признала обязательства по финансированию в сумме 3.098 миллионов тенге и произвела выплату 2.490 миллионов тенге по состоянию на 31 декабря 2020 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

18. КАПИТАЛ (продолжение)

18.5 Прочие распределения Акционеру (продолжение)

Строительство социальных объектов (продолжение)

В 2020 году, на основании распоряжения Акционера, Группа признала обязательства по дополнительному финансированию строительства Легкоатлетического комплекса в г. Нур-Султан в сумме 5.153 миллиона тенге в составе прочих распределений Акционеру в консолидированном отчёте об изменениях в капитале и выплатила 9.976 миллионов тенге, включая обязательства, признанные в 2018 году.

В 2020 году, на основании распоряжения Акционера, Группа признала обязательства по финансированию строительства социальных объектов медицинского назначения в сумме 50.004 миллиона тенге в составе прочих распределений Акционеру в консолидированном отчёте об изменениях в капитале.

Дополнительно, в 2020 году, Группа сторнировала ранее признанный резерв на строительство детского сада в г. Нур-Султан в размере 832 миллиона тенге.

18.6 Передача активов Акционеру

Передача акций Хоргос

В марте 2020 года на основании Постановления Правительства Республики Казахстан от 19 марта 2019 года Группа осуществила безвозмездную передачу 100% пакета акций Хоргос в сумме чистых активов 24.809 миллионов тенге акимату Алматинской области (*Примечание 6*). Данная операция была отражена как передача активов Акционеру в консолидированном отчёте об изменениях в капитале.

18.7 Дисконт по займам от Правительства

В 2020 году Группой было осуществлено частичное досрочное погашение облигаций по номинальной стоимости на сумму 88.804 миллиона тенге, выкупленных Национальным банком Республики Казахстан. В связи с этим Группа признала амортизацию дисконта по займам от Правительства в размере 37.581 миллион тенге в консолидированном отчёте об изменениях в капитале (*Примечание 20*).

18.8 Выбытие дочерних организаций

В январе 2020 года Группа продала третьей стороне 26% пакета акций минус 1 (одна) акция АО «Транстелеком». В результате Группа потеряла контроль над дочерней компанией и признала выбытие неконтрольной доли участия в АО «Транстелеком» в размере 14.040 миллионов тенге в консолидированном отчёте об изменениях в капитале (*Примечание 6*).

18.9 Изменение долей участия в дочерних организациях – продажа доли участия, не приводящая к потере контроля

НАК КАП

В рамках Комплексного плана по приватизации на 2016-2020 годы, в течение 2020 года Группа дополнительно реализовала 6,28% акций НАК КАП на Бирже Международного финансового центра «Астана», а также на Лондонской фондовой бирже.

В результате выпуска акций Группа признала сумму в размере 84.570 миллионов тенге за вычетом расходов по сделке на сумму 595 миллионов тенге, неконтролирующая доля участия увеличилась на 59.492 миллиона тенге, а разница в размере 25.078 миллионов тенге была признана как увеличение нераспределённой прибыли. Сумма полученных денег от реализации акций составила 83.944 миллиона тенге на дату получения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)

18. КАПИТАЛ (продолжение)

18.10 Неконтролирующая доля участия

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

	Неконтролирующая доля участия			
	2020 год		2019 год	
	Доля	Балансовая стоимость	Доля	Балансовая стоимость
АО НК «КазМунайГаз»	9,58%	762.616	9,58%	819.830
АО «НАК «Казатомпром»	25,00%	535.302	18,80%	439.870
АО «Казактелеком»	47,97%	267.297	47,97%	241.097
АО «КЕГОК»	10,00%		10,00%	
	– 1	27.567	– 1	23.989
АО «Эйр Астана»	49,00%	3.796	49,00%	19.343
Прочие		76.273		90.503
		1.672.851		1.634.632

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

18. КАПИТАЛ (продолжение)

18.10 Неконтролирующая доля участия (продолжение)

Ниже представлена обобщённая финансовая информация о дочерних организациях, в которых имеются существенные неконтролирующей доли участия по состоянию на 31 декабря 2020 года и за год, закончившийся на эту дату:

<i>В миллионах тенге</i>	АО НК «КазМунайГаз»	АО «Казакхтелеком»	АО «НАК «Казатомпром»	АО «КЕГОК»	АО «Эйр Астана»
Обобщенный отчёт о финансовом положении					
Долгосрочные активы	12.176.863	929.390	1.146.991	411.590	316.346
Текущие активы	2.476.425	186.036	542.289	116.820	125.253
Долгосрочные обязательства	4.683.232	427.409	237.915	183.055	283.029
Текущие обязательства	1.333.375	169.477	111.572	69.689	150.823
Итого капитал	8.636.681	518.540	1.339.793	275.666	7.747
Приходящийся на:					
Акционера Материнской Компании	7.874.065	251.243	804.491	248.099	3.951
Неконтролирующую долю участия	762.616	267.297	535.302	27.567	3.796
Обобщенный отчёт о совокупном доходе					
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	171.896	65.308	221.368	68.531	(38.673)
Прочий совокупный (убыток)/доход	403.662	602	42	–	6.944
Итого совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога	575.558	65.910	221.410	68.531	(31.729)
Приходящийся на:					
Акционера Материнской Компании	677.743	64.140	183.580	68.531	(31.729)
Неконтролирующую долю участия	(102.185)	1.770	37.830	–	–
Дивиденды, объявленные в пользу неконтролирующей доли участия					
	(12.682)	(6.315)	(43.423)	(3.275)	–
Обобщенная информация о денежных потоках					
Операционная деятельность	311.761	170.971	161.593	96.702	(11.236)
Инвестиционная деятельность	(70.841)	(119.485)	48.759	(65.795)	2.363
Финансовая деятельность	(245.226)	(32.109)	(201.415)	(30.690)	20.992
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(4.306)	19.377	8.937	217	12.119

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

18. КАПИТАЛ (продолжение)

18.10 Неконтролирующая доля участия (продолжение)

Ниже представлена обобщённая финансовая информация о дочерних организациях, в которых имеются существенные неконтролирующей доли участия по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся на эту дату:

<i>В миллионах тенге</i>	АО НК «КазМунайГаз»	АО «Казактелеком»	АО «НАК «Казатомпром»	АО «КЕГОК»	АО «Эйр Астана»
Обобщенный отчёт о финансовом положении					
Долгосрочные активы	11.442.004	930.514	1.176.113	356.741	249.039
Текущие активы	2.639.911	148.536	498.020	97.812	130.718
Долгосрочные обязательства	4.446.817	467.709	246.885	170.330	217.903
Текущие обязательства	1.438.442	148.475	185.094	44.341	122.378
Итого капитал	8.196.656	462.866	1.242.154	239.882	39.476
Приходящийся на:					
Акционера Материнской Компании	7.376.826	221.769	802.284	215.893	20.133
Неконтролирующей доли участия	819.830	241.097	439.870	23.989	19.343
Обобщенный отчёт о совокупном доходе					
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	1.158.451	60.345	213.749	56.647	11.495
Прибыль за год от прекращённой деятельности	6	–	–	–	–
Прочий совокупный (убыток)/доход	(37.622)	(1.145)	1.573	–	3.306
Итого совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога	1.120.835	59.200	215.322	56.647	14.801
Приходящийся на:					
Акционера Материнской Компании	1.159.447	55.941	191.580	56.647	14.801
Неконтролирующей доли участия	(38.612)	3.259	23.742	–	–
Дивиденды, объявленные в пользу неконтролирующей доли участия					
	(7.681)	(5.658)	(35.935)	(3.164)	–
Обобщенная информация о денежных потоках					
Операционная деятельность	123.801	141.122	159.529	69.698	49.382
Инвестиционная деятельность	(319.562)	(252.293)	(28.271)	(25.305)	4.328
Финансовая деятельность	(270.371)	138.557	(159.103)	(42.210)	(36.851)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(466.132)	27.386	(27.845)	2.183	16.859

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

18. КАПИТАЛ (продолжение)

18.11 Резерв по пересчёту валюты отчётности

Резерв по пересчёту валюты отчётности используется для учёта курсовых разниц, возникающих от пересчёта финансовой отчётности дочерних организаций, функциональной валютой которых не является тенге, и финансовая отчётность которых включена в данную консолидированную финансовую отчётность. В 2020 году резерв по пересчёту валюты отчётности составлял 860.588 миллионов тенге (2019 год: 51.501 миллион тенге).

Некоторые займы Группы, выраженные в долларах США, были определены как инструменты хеджирования чистых инвестиций в дочерние организации, осуществляющие зарубежные операции. На 31 декабря 2020 года, нереализованные расходы по курсовой разнице от пересчёта данных займов в сумме 344.510 миллионов тенге были перенесены в резерв по пересчёту валюты отчётности в прочем совокупном доходе (2019 год: 17.245 миллионов тенге).

18.12 Резерв по хеджированию

АО «Национальная Компания «Казақстан Темір Жолы» («НК КТЖ»)

7 августа 2015 года Группа осуществила хеджирование денежных потоков для уменьшения риска изменения эквивалента в тенге выручки от оказания услуг, выраженной в швейцарских франках. Еврооблигации в размере основного долга, выпущенные 20 июня 2014 года на Швейцарской фондовой бирже, и подлежащие погашению 20 июня 2019 и 2022 годов, являются инструментом хеджирования, который отдельно идентифицируется и поддается надежной оценке. Объектом хеджирования в данном отношении хеджирования является высоковероятная выручка от транзитных перевозок в швейцарских франках, а именно первые продажи, полученные за период с 1 января по 20 июня 2019 и 2022 годов.

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, эффективная часть в размере 15.220 миллионов тенге была отнесена на резерв хеджирования в прочем совокупном доходе в виде чистого убытка по инструменту хеджирования (2019 год: 26 миллионов тенге). Неэффективная часть в размере 32 миллиона тенге отнесена на финансовые затраты (2019 год: 95 миллионов тенге).

В 2019 году учёт хеджирования, где инструментом хеджирования являлись Еврооблигации, подлежащие погашению 20 июня 2019 года, был прекращен, в связи с получением выручки от грузовых перевозок в международном (транзитном) сообщении, являющейся объектом хеджирования денежных потоков и, соответственно, кумулятивный отложенный убыток, приходящийся на данный инструмент хеджирования, был реклассифицирован из прочего совокупного убытка в выручку от грузовых перевозок в размере 19.005 миллионов тенге.

АО «Эйр Астана»

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

Результате изменения функциональной валюты АО «Эйр Астана» отношения хеджирования прекращаются таким образом, что с 1 января 2018 года дальнейшие прибыли или убытки от изменения обменных курсов не будут перенесены из отчёта о прибыли или убытке в резерв по хеджированию, и резерв по хеджированию, признанный в капитале по состоянию на 31 декабря 2020 года, будет оставаться в составе капитала до получения прогнозных денежных потоков.

В течение 2020 года перенесенный убыток из резерва по хеджированию в убыток от курсовой разницы в составе отчёта о прибыли или убытке в период с даты начала учёта операции хеджирования по отчётную дату составила 4.819 миллионов тенге до вычета налога в размере 964 миллиона тенге (2019 год: 4.270 миллионов тенге до вычета налога в размере 753 миллиона тенге). Прибыль от хеджирования, приходящаяся на неконтролирующую долю участия, составила 2.361 миллион тенге (2019 год: 2.092 миллиона тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

18. КАПИТАЛ (продолжение)

18.12 Резерв по хеджированию (продолжение)

НК КМГ

Группа покупает сырую нефть на рынке, перерабатывает ее, а затем продает готовую продукцию (например, бензин, дизельное топливо, авиакеросин и т.д.). В течение определённого периода волатильность, связанная с нефтяным рынком, как по сырой, так и по готовой продукции, переносится на маржу нефтепереработки Группы (разница между покупной ценой сырой нефти и продажной ценой готовой продукции).

Чтобы уменьшить эту волатильность, Группа хеджирует маржу с помощью свопа на хеджируемую корзину в зависимости от периода.

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, эффективная часть в размере 24 миллиона тенге была отнесена на резерв хеджирования в прочем совокупном доходе в виде чистого убытка по инструменту хеджирования денежных потоков.

18.13 Прочие капитальные резервы

Прочие капитальные резервы в основном включают в себя суммы вознаграждений за предоставленные услуги, выплачиваемых работникам долевыми инструментами дочерней организации, в которой они работают. Расходы по выплатам на основе 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 определённого срока, и заканчивающегося на дату, когда работники получают полное право на вознаграждение.

18.14 Балансовая стоимость на акцию

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

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год (пересчитано)
Итого активы	27.482.846	26.417.010
Минус: нематериальные активы	(2.022.024)	(2.001.908)
Минус: итого обязательства	(12.331.231)	(12.074.057)
Чистые активы для простых акций	13.129.591	12.341.045
Количество простых акций на 31 декабря	3.481.960.408	3.481.957.769
Балансовая стоимость простой акции, тенге	3.771	3.544
Прибыль на акцию		
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	3.481.958.351	3.481.948.779
Основная и разводнённая доля чистой прибыли за период	167,30	407,96

19. ЗАЙМЫ

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

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения	6.026.196	5.519.465
Займы с плавающей ставкой вознаграждения	1.433.004	1.321.928
	7.459.200	6.841.393
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(850.210)	(737.950)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев	6.608.990	6.103.443

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

19. ЗАЙМЫ (продолжение)

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Займы, выраженные в долларах США	4.908.083	4.694.855
Займы, выраженные в тенге	1.893.815	1.758.863
Займы, выраженные в других валютах	657.302	387.675
	7.459.200	6.841.393

Изменения в займах представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год*	2019 год*
Сальдо на 1 января	6.841.393	6.852.775
Получено денежными средствами	1.855.340	1.442.641
Начисленное вознаграждение	439.898	353.805
Дисконт	(32.060)	(42.355)
Капитализированное вознаграждение (Примечание 7)	26.763	24.679
Вознаграждение уплаченное	(471.638)	(380.843)
Выплата основного долга	(1.720.862)	(1.471.115)
Амортизация дисконта	22.551	33.822
Списание займов	(653)	(111.476)
Объединение бизнеса	–	119.464
Финансовые затраты, связанные с досрочным погашением облигаций (Примечание 32)	45.278	45.236
Премия и комиссия за досрочное погашение облигаций	(45.278)	(45.236)
Пересчет валюты	493.124	(15.408)
Прочее	5.344	35.404
Сальдо на 31 декабря	7.459.200	6.841.393

* Денежные поступления и выплаты по некоторым займам Корпоративного Центра Фонда включены в денежные потоки от операционной деятельности, так как данные займы являются частью основной деятельности Фонда в рамках управления активами. Данные займы не были включены в состав обязательств, обусловленных финансовой деятельностью.

Выпуск и погашение облигаций

19 марта 2020 года Группа разместила облигации на организованном рынке со сроком погашения в апреле 2021 года на сумму 129.200 миллионов тенге.

В июне 2020 года Группа, осуществила частичное досрочное погашение в размере 217 миллионов долларов США (эквивалентно 86.503 миллионам тенге) Еврооблигаций 2012 года выпуска общим номинальным объемом 1.100 миллионов долларов США. Общая сумма выплат составила 284 миллиона долларов США (эквивалентно 113.229 миллионам тенге), включая начисленные проценты в размере 6 миллионов долларов США (эквивалентно 2.505 миллионам тенге) и премию за досрочное погашение в размере 61 миллион долларов США (эквивалентно 24.221 миллиону тенге). Группа признала премию за досрочное погашение в составе финансовых затрат (Примечание 32). Кроме того, Группа признала списание недоамортизированной части премии в размере 5.104 миллиона тенге и затрат по сделке в размере 114 миллионов тенге в части погашенных Еврооблигаций, в составе прочих финансовых доходов и финансовых затрат, соответственно.

В октябре 2020 года Группа разместила облигации на сумму 750 миллионов долларов США (эквивалентно 321.698 миллионам тенге) со ставкой купона 3,5% годовых и со сроком погашения в 2033 году.

В октябре-ноябре 2020 года Группа осуществила полный досрочный выкуп облигаций со сроком погашения в 2022 и 2023 годах с номинальной стоимостью 906.564 тысяч долларов США (эквивалентно 392.214 миллионам тенге). Комиссия за досрочное погашение составила 49 миллионов долларов США (эквивалентно 21.057 миллионам тенге) (Примечание 32).

3 декабря 2020 года Группа разместила облигации на 3 года с купонным вознаграждением 10,9%, номинальной стоимостью 129.200 миллионов тенге. Данные средства были использованы Группой для досрочного выкупа облигаций, выпущенных 19 марта 2020 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

19. ЗАЙМЫ (продолжение)

Прочие займы

В июне 2020 года Группа, с целью досрочного частичного погашения Еврооблигаций 2012 года выпуска объемом 1.100 миллионов долларов США со сроком погашения 10 июля 2042 года, в рамках кредитного договора

с ПАО «Московский кредитный банк», заключенного 28 мая 2020 года, освоила заемные средства в размере 19.400 миллионов российских рублей (эквивалентно 112.296 миллионам тенге). Проценты по займу погашаются ежеквартальными платежами по процентной ставке «Ключевая ставка Центрального банка РФ + 2,5%». Основной долг подлежит погашению единовременным платежом в декабре 2021 года.

5 августа 2020 года Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии с АО «Народный Банк Казахстана» с целью рефинансирования займов от «Евразийского Банка Развития» и «Внешэкономбанка» на сумму 105.000 миллионов тенге и сроком на 8 лет.

В 2020 году Группа осуществила частичное погашение займа от Эксимбанка в размере 289 миллионов долларов США (эквивалентно 112.494 миллионам тенге), включая вознаграждение.

В течение 2020 года Группа получила заёмные средства в размере 495 миллионов долларов США (эквивалентно 205.868 миллионам тенге) в рамках открытой кредитной линии с Государственным Банком Развития КНР. Номинальная процентная ставка составила 5,8% годовых сроком погашения до 2037 года. Выплата основного долга будет производиться начиная с 2022 года. Выплата процентов производится полугодовыми платежами.

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

В ноябре 2020 года Группа получила долгосрочный займ от ВТБ Банк (Казахстан) и ВТБ Банк (PJSC) на общую сумму 15.152 миллиона российских рублей (эквивалентно 84.621 миллиону тенге) с ключевой ставкой вознаграждения Центрального Банка Российской Федерации + 2,15% и со сроком на три года. Группа использовала поступления от данного займа для полного досрочного погашения синдицированного займа на сумму 205 миллионов долларов США (эквивалентно 86.971 миллиону тенге), включая вознаграждение. Данный синдицированный займ был получен для частичного финансирования стратегического проекта строительства трех компрессорных станций на магистральной линии «Бейнеу-Бозой-Шымкент».

В декабре 2020 года Группа получила долгосрочный займ от Народного банка на общую сумму 41.089 миллионов тенге со ставкой вознаграждения 11,00% годовых и со сроком на 4 года и использовал полученные средства для полного погашения долгосрочного займа, полученного от Народного банка, на общую сумму 144 миллиона долларов США (эквивалентно 59.007 миллионам тенге), включая вознаграждение.

В течение 2020 года Группа получила и оплатила краткосрочный займ от Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd (Лондонский филиал) со ставкой вознаграждения SOF (0,18%) + 1,50% для целей финансирования оборотного капитала в размере 91 миллион долларов США (эквивалентно 37.539 миллионам тенге).

В течение 2020 года Группа получила и оплатила краткосрочный займ от ING Bank NV со ставкой вознаграждения SOF (0,28%) + 2,00% для целей финансирования оборотного капитала в размере 83 миллиона долларов США (эквивалентно 34.409 миллионам тенге).

Государственное субсидирование процентной ставки

В мае 2020 года Группа, заключила с Комитетом транспорта Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан договор на субсидирование части купонной ставки, по облигациям на сумму 307.194 миллионов тенге, выпущенным в 2019 года по купонной ставке 11,5% годовых и использованных для досрочного погашения Еврооблигаций 2017 года выпуска объемом 780 миллионов долларов США, которые в свою очередь привлекались для модернизации инфраструктуры, обновления парка локомотивов и грузовых вагонов. Договором предусмотрено условие, что сумма субсидирования должна быть предусмотрена по республиканской бюджетной программе № 010 «Субсидирование ставки купонного вознаграждения по облигациям перевозчика, выпущенным в целях развития магистральной железнодорожной сети и подвижного состава железнодорожного транспорта» (далее – «Программа»). Поскольку бюджетная Программа доступна для всех транспортных компаний, имеющих статус «перевозчика» в соответствии с Законом о железнодорожном транспорте, руководство Группы учитывает финансирование по указанной Программе, как государственную субсидию в составе финансовых доходов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

19. ЗАЙМЫ (продолжение)

Государственное субсидирование процентной ставки (продолжение)

В течение 2020 года Группа признала доходы от государственных субсидий, предусмотренных Программой, в размере 29.183 миллиона тенге в составе финансовых доходов (*Примечание 33*).

Ковенанты

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

31 октября 2011 года Группа, в лице дочерней организации ТОО «SSAP», открыла кредитную линию в АО «Евразийский Банк Развития» (далее – «ЕАБР») на сумму 8.820 миллионов тенге со сроком погашения в 2024 году и ставкой вознаграждения 10,5%, которая соответствовала рыночной ставке вознаграждения по аналогичным займам.

Заём был получен для финансирования реконструкции завода по производству серной кислоты и подлежит погашению в соответствии с установленным графиком, начиная с 1 марта 2016 года. Проценты подлежат погашению с 1 марта 2014 года.

В рамках данного кредитного договора ТОО «SSAP» обязуется обеспечить исполнение по значению коэффициента обслуживания долга в размере не менее 1,2 и соотношения Долг/ВДВПА не более 3,5.

По результатам 2020 года Группа произвела расчёт данных коэффициентов, где соотношение Долг / ВДВПА составило 4,58. Коэффициент по обслуживанию долга исчисляется из соотношения свободного потока денежной наличности, делённого на сумму платежей по долгу. По состоянию 31 декабря 2020 года коэффициент по обслуживанию долга составил 0,72, что означало нарушение обязательств в рамках договора.

3 декабря 2020 года Группа направила письмо в ЕАБР с просьбой о неприменении штрафных санкций и о не истребовании сумм основного долга и начисленных процентов и комиссий немедленной уплате банку, в случае нарушения заемщиком по итогам 2020 года обязательств по соблюдению значений финансовых коэффициентов, предусмотренных подпунктами а) и б) пункта 9.4 Кредитного договора № 138 от 2 августа 2011 года.

В связи с тем, что Группа не получила письмо-освобождение от банка до 31 декабря 2020 года, долгосрочная часть займов на сумму 2.086 миллионов тенге была ре-классифицирована в краткосрочные обязательства.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа соблюдала все финансовые и нефинансовые ковенанты по прочим займам.

Балансовая стоимость займов Фонда и дочерних организаций Группы представлена ниже:

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
НК КМГ и её дочерние организации	4.017.810	3.777.706
НК КТЖ и её дочерние организации	1.444.085	1.362.486
Фонд	553.217	536.088
ОХК и его дочерние организации	516.888	277.685
Казахтелеком и его дочерние организации	284.527	263.782
Самрук-Энерго и его дочерние организации	196.075	205.063
КЕГОК и его дочерние организации	161.034	150.326
ЭГРЭС-2	100.611	94.088
НАК КАП и её дочерние организации	97.827	159.964
Эйр Астана	69.035	6.437
Прочие дочерние организации Фонда	18.091	7.768
Всего займы выданные	7.459.200	6.841.393

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**20. ЗАЙМЫ ПРАВИТЕЛЬСТВА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН**

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

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Облигации, выкупленные Национальным Банком Республики Казахстан за счёт активов Национального фонда	541.754	578.001
Займы от Правительства Республики Казахстан	51.468	49.559
	593.222	627.560
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(30.773)	(5.238)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев	562.449	622.322

Облигации, выкупленные Национальным Банком Республики Казахстан

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

В данной связи, в 2020 году в соответствии с принятыми корпоративными решениями Фонда было осуществлено частичное досрочное погашение облигаций по номинальной стоимости на сумму 88.804 миллиона тенге в рамках одиннадцатого выпуска облигаций Фонда, выкупленных Национальным банком Республики Казахстан. В связи с этим Фонд признал амортизацию дисконта по займам от Правительства в размере 37.581 миллион тенге в консолидированном отчёте об изменениях в капитале (*Примечание 18*).

21. ПРЕДОПЛАТА ПО ДОГОВОРАМ ПОСТАВКИ НЕФТИ

В течение 2018 года КМГ Кашаган Б.В. подписал второе дополнительное соглашение к договору на поставку сырой нефти, заключенному в 2016 году. Согласно условиям дополнительного соглашения, срок поставок нефти был продлен до декабря 2025 года, соответственно минимальный объём нефти с месторождения Кашаган был увеличен, и в период 2018-2025 годов составляет 16,6 миллионов тонн.

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

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

В течение 2020 года, КМГ Кашаган Б.В. поставил сырую нефть на общую сумму 707 миллионов долларов США (эквивалентно 292.233 миллионам тенге) общим объемом 2.482.193 тонны согласно графику поставок из оставшихся 10.600 тысяч тон по состоянию на 31 декабря 2020 года.

Общая сумма начисленного вознаграждения за 2020 год составила 13.735 миллионов тенге (2019 год: 52.644 миллиона тенге) (*Примечание 32*). Погашение вознаграждения производится в натуральной форме – сырой нефтью.

По состоянию на 31 декабря 2020 года текущая часть предоплаты по договору поставки сырой нефти составила 97.882 миллиона тенге (31 декабря 2019 года: 158.162 миллиона тенге) согласно графику возмещения. Долгосрочная часть предоплаты по договору поставки сырой нефти составила 185.680 миллионов тенге (31 декабря 2019 года: 357.902 миллиона тенге).

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ**

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

С 2012 года по 2014 год АО «Эйр Астана» (далее – «Эйр Астана»), дочерняя организация Группы, приобрела 10 (десять) воздушных судов на условиях аренды с фиксированной процентной ставкой с переходом права собственности в конце срока аренды. Срок аренды по каждому воздушному судну составляет 12 (двенадцать) лет. У Эйр Астаны имеется возможность покупки каждого воздушного судна по номинальной цене в конце срока аренды. Большинство договоров аренды самолетов заключаются на восемь лет без возможности выкупа по окончании срока аренды.

Займы, выданные финансовыми институтами лизингодателю в отношении 5 (пяти) новых Airbus, обеспечены гарантией Европейских Экспортно-Кредитных Агентств и 3 (три) Boeing-767 находятся под гарантией US Export Import Bank.

Эйр Астана передала в залог арендованные активы с балансовой стоимостью 266.484 миллиона тенге как обеспечение обязательств по аренде (31 декабря 2019 года: 201.396 миллионов тенге).

Обязательства Группы по аренде включают определённые ковенанты. Эти ковенанты налагают запреты в отношении определённых операций, включая, но, не ограничиваясь, лимитированием общей суммы задолженности Группы. Данные требования были соблюдены в течение 2020 и 2019 годов.

По состоянию на 31 декабря 2020 года расчёт суммы процентов основывается на эффективных ставках процента от 4,01% до 14,5% (31 декабря 2019 года: от 4,7% до 14,0%).

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

<i>В миллионах тенге</i>	Минимальные арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
	2020 год	2019 год (пересчитано)	2020 год	2019 год (пересчитано)
В течение одного года	139.234	101.928	118.878	84.282
От 2 до 5 лет включительно	343.809	296.409	288.224	238.632
Свыше пяти лет	138.253	146.158	108.217	103.942
	621.296	544.495	515.319	426.856
Минус: суммы, представляющие финансовые выплаты	(105.977)	(117.639)	–	–
Текущая стоимость минимальных арендных платежей	515.319	426.856	515.319	426.856
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев			(118.878)	(84.282)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев			396.441	342.574

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ (продолжение)**

Изменения в обязательствах по аренде представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год (пересчитано)
Сальдо на 1 января	426.856	156.493
Изменение в сальдо на начало отчётного периода в соответствии с требованиями МСФО 16 (пересчитано)	–	240.119
Вознаграждение уплаченное	(27.320)	(19.348)
Переводы в активы, предназначенные для продажи	–	(110)
Выплата основного долга	(95.262)	(102.611)
Начисленное вознаграждение	33.835	28.177
Объединение бизнеса	1.037	23.879
Пересчет валюты	35.711	(1.655)
Новые договора аренды	152.415	107.184
Прочее	(11.953)	(5.272)
Сальдо на 31 декабря	515.319	426.856

23. РЕЗЕРВЫ

По состоянию на 31 декабря резервы включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	Обязательства по выбытию активов	Резерв по обязательствам за ущерб окружающей среде	Резерв по налогам	Резервы по строительству социальных объектов	Прочие	Итого
Резерв на 1 января 2019 года	181.453	66.068	18.474	33.670	121.251	420.916
Эффект от принятия МСФО 16 (Примечание 3)	–	–	–	–	348	348
Пересчёт валюты отчётности	(236)	(168)	(13)	–	(216)	(633)
Поступления при объединении предприятий	5.239	478	–	–	584	6.301
Переводы в обязательства, непосредственно связанные с активами для продажи	(42)	–	–	–	–	(42)
Пересмотр учётных оценок	56.731	264	2.342	–	(4.602)	54.735
Увеличение на сумму дисконта	15.091	3.872	–	–	171	19.134
Резерв за год	6.432	2.888	4.393	1.727	52.678	68.118
Использование резерва	(3.812)	(4.571)	(1.147)	(30.493)	(28.005)	(68.028)
Сторнирование неиспользованных сумм	(208)	(4.490)	(5.865)	–	(20.056)	(30.619)
Резерв на 31 декабря 2019 года	260.648	64.341	18.184	4.904	122.153	470.230
Пересчёт валюты отчётности	8.705	3.704	(1)	–	12.747	25.155
Переводы в обязательства, непосредственно связанные с активами для продажи	(24)	–	–	–	–	(24)
Пересмотр учётных оценок	19.746	(1.877)	–	–	1.975	19.844
Увеличение на сумму дисконта	17.138	2.526	–	–	154	19.818
Резерв за год	1.815	5.454	722	–	19.035	27.026
Использование резерва	(739)	(5.426)	(7.019)	–	(72.421)	(85.605)
Сторнирование неиспользованных сумм	(1.189)	(43)	(1.451)	(1.032)	(4.828)	(8.543)
Резерв на 31 декабря 2020 года	306.100	68.679	10.435	3.872	78.815	467.901

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

23. РЕЗЕРВЫ (продолжение)

Текущая и долгосрочная часть резервов представлена следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	Обязательства по выбытию активов	Резерв по обязательствам за ущерб окружающей среде	Резерв по налогам	Резервы по строительству социальных объектов	Прочие	Итого
Текущая часть	1.931	7.825	18.184	4.904	86.523	119.367
Долгосрочная часть	258.717	56.516	–	–	35.630	350.863
Резерв на 31 декабря 2019 года	260.648	64.341	18.184	4.904	122.153	470.230
Текущая часть	2.030	8.190	10.435	3.872	56.453	80.980
Долгосрочная часть	304.070	60.489	–	–	22.362	386.921
Резерв на 31 декабря 2020 года	306.100	68.679	10.435	3.872	78.815	467.901

Прочие резервы по состоянию на 31 декабря 2020 года включали в себя резерв на техническое обслуживание воздушных судов на сумму 34.965 миллионов тенге (31 декабря 2019 года: 34.916 миллионов тенге), резерв по транспортировке газа на сумму 30.766 миллионов тенге (31 декабря 2019 года: 27.965 миллионов тенге), резерв по результатам экологической проверки ЭМГ на сумму 563 миллиона тенге (31 декабря 2019 года: 4.585 миллионов тенге) (*Примечание 39*).

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа начислила резерв в размере 90 миллионов долларов США (эквивалентно 34.132 миллиона тенге) в составе прочих резервов в отношении арбитражного разбирательства с Консорциумом компаний (ТОО «Ерсай Каспиан Контрактор» и ТОО «Caspian Offshore and Marine Construction») по вопросам, вытекающим из договора о закупках комплексных работ по строительству самоподъемной плавучей буровой установки от 5 июля 2012 года.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа выплатила всю сумму урегулирования спора в размере 90,4 миллиона долларов США (эквивалентно 38.821 миллиону тенге по курсу обмена на дату транзакции) (*Примечание 39*).

24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

Обязательства по государственному пенсионному обеспечению

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

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

Пенсионный план с установленными выплатами

Обязательства по выплатам работникам по разнообразным планам подлежат оплате в соответствии с коллективными договорами, заключенными между некоторыми дочерними организациями Группы (НК КМГ, НК КТЖ, КТК, Самрук-Энерго, НАК КАП, ЭГРЭС-2 и АО «Казпочта») и работниками этих дочерних организаций, представленных их профсоюзами.

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

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат	134.994	124.823
Обязательство, срок погашения которого наступает в течение года	(14.051)	(12.983)
Обязательство, срок погашения которого наступает после года	120.943	111.840

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ (продолжение)

Пенсионный план с установленными выплатами (продолжение)

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

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Общая сумма обязательств на начало года	124.823	101.521
Актuarные убытки, признанные в течение периода в составе прочего совокупного дохода	8.295	7.667
Затраты на вознаграждение	9.282	8.019
Стоимость текущих услуг	6.336	4.900
Стоимость прошлых услуг	226	8.760
Переводы в активы для продажи	(37)	(337)
Пересчет иностранных валют	940	–
Выплаты, произведенные за год	(12.172)	(8.757)
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(1.000)	3.383
Поступления при объединении предприятий	158	452
Актuarные (доходы)/расходы, признанные в течение периода в составе доходов и расходов	(1.857)	(785)
Общая сумма обязательств на конец года	134.994	124.823

Общая стоимость услуг, включающая стоимость текущих услуг, расходы по процентам, стоимость прошлых услуг, актуарный убыток и непризнанную стоимость прошлых услуг, в размере 21.282 миллиона тенге была признана в консолидированном отчёте о совокупном доходе в соответствующих статьях в 2020 году (2019 год: 31.944 миллиона тенге).

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

	2020 год	2019 год
Ставка дисконта	8,22%	7,92%
Ожидаемый годовой прирост финансовой помощи в будущем	5,40%	4,12%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	4,86%	5,00%
Ожидаемый годовой прирост стоимости железнодорожных билетов в будущем	2,71%	2,47%

25. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря резервы включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год (пересчитано)
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства по договорам гарантии	47.200	41.603
Кредиторская задолженность	21.536	9.309
Исторические затраты, связанные с получением прав на недропользование	11.922	11.761
Обязательства перед Акционером по финансированию социальных проектов	–	3.046
Прочие	17.355	9.083
Прочие нефинансовые обязательства		
Авансы полученные и доходы будущих периодов	27.055	26.825
Обязательства по договорам с покупателями	6.937	7.674
Обязательства по государственным субсидиям	29	60
Прочие	6.051	4.159
	138.085	113.520

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**26. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

По состоянию на 31 декабря торговая и прочая кредиторская задолженность включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год (пересчитано)
Торговая кредиторская задолженность	731.348	909.461
Кредиторская задолженность за поставку основных средств	82.722	112.150
Прочая кредиторская задолженность	14.188	23.671
	828.258	1.045.282

По состоянию на 31 декабря торговая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год (пересчитано)
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в тенге	413.111	507.172
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в долларах США	239.608	326.279
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в других валютах	78.629	76.010
	731.348	909.461

По состоянию на 31 декабря прочие текущие обязательства включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год (пересчитано)
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства перед Акционером по финансированию социальных проектов	54.027	12.100
Средства клиентов	40.364	34.768
Обязательства по выплатам работникам	35.181	29.972
Обязательства по договорам гарантии	6.174	7.355
Дивиденды к выплате	477	6.727
Прочие	30.445	43.312
Прочие нефинансовые обязательства		
Обязательства по договорам с покупателями	228.774	299.467
Прочие налоги к уплате	179.929	137.789
Резерв по отпускам и прочим вознаграждениям работникам	87.479	88.685
Обязательства по пенсионным и социальным отчислениям	16.750	15.805
Прочие оценочные обязательства	12.162	19.975
Авансы полученные и доходы будущих периодов	11.971	11.802
Обязательства по государственным субсидиям	197	–
Прочие	48.101	33.969
	752.031	741.726

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**27. ВЫРУЧКА**

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря, включает:

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Продажа сырой нефти	1.971.894	3.529.421
Продажа нефтепродуктов	1.844.148	2.589.921
Грузовые железнодорожные перевозки	1.075.719	970.096
Продажа продукции переработки газа	810.280	875.150
Реализация аффинированного золота	637.758	435.835
Продажа урановой продукции	563.266	467.777
Телекоммуникационные услуги	519.687	432.329
Транспортировка нефти и газа	289.858	389.464
Транспортировка электроэнергии	286.804	222.229
Электрический комплекс	262.969	240.491
Переработка давальческой нефти	192.482	195.272
Авиaperезовки	162.962	331.340
Почтовые услуги	41.765	46.303
Процентный доход	40.137	38.823
Пассажирские железнодорожные перевозки	39.397	86.012
Минус: Банк качества сырой нефти	(2.283)	(14.956)
Минус: косвенные налоги и коммерческие скидки	(538.286)	(586.663)
Прочий доход	357.452	400.069
	8.556.009	10.648.913

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Географический рынок		
Казахстан	4.041.217	3.733.260
Прочие страны	4.514.792	6.915.653
	8.556.009	10.648.913

28. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ И ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

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

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год (пересчитано)
Материалы и запасы	3.225.362	4.597.447
Износ, истощение и амортизация	940.167	849.888
Расходы по заработной плате, включая социальный налог и отчисления	910.830	895.307
Топливо и энергия	362.935	400.468
Ремонт и обслуживание	254.890	244.487
Полученные производственные услуги	241.946	301.679
Налоги, кроме социального налога и социальных отчислений	103.853	93.694
Налог на добычу полезных ископаемых	86.858	142.825
Процентные расходы	62.544	69.004
Транспортные услуги	58.662	49.629
Аренда	46.152	82.149
Прочее	324.522	262.204
	6.618.721	7.988.781

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

29. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Расходы по заработной плате, включая социальный налог и отчисления	204.885	209.941
Износ и амортизация	36.172	36.317
Консультационные услуги	34.755	39.100
Налоги, кроме социального налога и социальных отчислений	31.399	34.983
Спонсорская помощь и благотворительность	10.596	7.977
Ремонт и обслуживание	7.882	7.211
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности и прочим активам	6.983	17.475
Прочие услуги сторонних организаций	5.254	6.246
Аренда	4.600	5.251
Коммунальные расходы и содержание зданий	3.677	4.641
Командировочные расходы	2.576	8.520
Транспортные услуги	2.339	3.717
Услуги банков	1.733	2.053
Расходы на профессиональное обучение и повышение квалификации	1.526	3.196
Штрафы и пени	1.229	(22.846)
Провизия по судебному иску с Консорциумом (Примечание 39)	–	34.132
Прочие	70.269	71.943
	425.875	469.857

30. РАСХОДЫ ПО ТРАНСПОРТИРОВКЕ И РЕАЛИЗАЦИИ

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

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Транспортировка	472.576	426.399
Таможенная пошлина	72.959	132.395
Рентный налог	41.120	133.144
Рентные расходы	27.224	27.064
Расходы по заработной плате, включая социальный налог и отчисления	17.423	17.902
Износ и амортизация	17.356	13.877
Коммиссионные вознаграждения агентам и реклама	15.325	20.937
Прочее	6.566	7.316
	670.549	779.034

31. УБЫТОК ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

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

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Обесценение основных средств, активов по разведке и оценке и нематериальных активов	293.178	297.693
Обесценение/(восстановление) инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании (Примечание 10)	36.790	413
Обесценение НДС к возмещению	7.553	19.143
Ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам	4.901	13.336
Обесценение активов, классифицированных как предназначенные для продажи	3.115	10.208
Начисление/(восстановление) ожидаемых кредитных убытков по займам выданным (Примечание 11)	2.053	(8.924)
(Восстановление)/начисление ожидаемых кредитных убытков по средствам в кредитных учреждениях	(3.970)	4.381
(Восстановление)/начисление ожидаемых кредитных убытков по денежным средствам и их эквивалентам	(337)	436
Прочее	458	19.007
	343.741	355.693

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**31. УБЫТОК ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ (продолжение)**

По следующим долгосрочным активам обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря, включают следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Убытки от обесценения		
ЕГДС КМГИ Переработка	162.455	93.587
ЕГДС ЭМГ	60.440	–
Самоходные баржи Сункар, Барыс и Беркут (Баржи)	10.297	11.837
Самоподъемная плавучая буровая установка Сатти (СПБУ Сатти)	–	24.505
ЕГДС Батумский нефтяной терминал (ЕГДС БНТ)	–	12.583
Прочие	36.586	27.738
Убытки от списания активов		
Браунфилды в АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» («РД КМГ»)	19.692	18.888
Проект Каламкас-море	–	45.562
Проект «Жечужина»	–	38.180
KLPE	3.593	24.813
Проекты «Самтыр», «Жайык», «Сарайшык», «Забурение»	115	–
	293.178	297.693

ЕГДС КМГИ Переработка

В 2020 и 2019 годах, Группа провела тест на обесценение ЕГДС КМГИ Переработка. Группа учитывала прогнозируемую маржу нефтеперерабатывающих заводов и объемы производства, наряду с другими факторами, при рассмотрении признаков на обесценение. Возмещаемая стоимость ЕГДС «КМГИ Переработка» была определена на основе справедливой стоимости за вычетом расходов на выбытие (ССВРВ), которая была рассчитана с использованием метода дисконтированных денежных потоков. Ключевые допущения, использованные в ССВРВ для ЕГДС «КМГИ Переработка», были операционная прибыль, ставка дисконтирования и темпы роста, использованные для экстраполяции денежных потоков после бюджетного периода. Ставка дисконтирования примененная к прогнозам движения денежных средств для ЕГДС «КМГИ Переработка» составила 10,7% (2019 год: 9,6%) и денежные потоки за 5-летним периодом были экстраполированы с использованием темпов роста 2,2% (2019 год: 1,9%), что соответствует долгосрочным средним темпам роста по отрасли. Ставка капитализации, используемая для остаточной стоимости, составили 8,5% (2019 год: 7,7%).

Для целей теста на обесценение, Группа обновила прогнозируемые денежные потоки, чтобы отразить снижение прогнозируемой маржи нефтеперерабатывающего завода и изменение ставки дисконтирования после налогообложения. В 2020 году, на основании результатов теста Группа признала убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов в размере 155.544 миллиона тенге и 6.911 миллионов тенге, соответственно (2019 год: 86.946 миллионов и 6.641 миллион тенге).

Анализ чувствительности

Дополнительное обесценение может быть начислено если средневзвешенная стоимость капитала увеличится более чем на 2,3 пункта до 13%, или операционная прибыль снизится более чем на 28,4%.

ЕГДС ЭМГ

В 2020 году, ЭМГ провела оценку возмещаемой стоимости основных средств и активов по разведке и оценке в связи с наличием признаков обесценения, как снижение прогнозируемых цен на нефть. ЭМГ рассчитала возмещаемую стоимость с использованием модели дисконтирования денежных потоков по методу ценности использования. Ставка дисконтирования, применяемая к прогнозам движения денежных средств, составляла 14,4%. 5-летний бизнес-план использовался в качестве основного источника информации и содержит прогнозы по добыче сырой нефти, объемам продаж, доходам, расходам и капитальным затратам. В результате данной оценки балансовая стоимость активов превысила их оценочную возмещаемую стоимость на 60.440 миллионов тенге, и, соответственно, было признано обесценение основных средств на сумму 44.098 миллионов тенге и активов по разведке и оценке на сумму 16.342 миллиона тенге в консолидированном отчете о совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

31. УБЫТОК ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ (продолжение)

ЕГДС ЭМГ (продолжение)

Анализ чувствительности

Дополнительное обесценение может быть начислено если средневзвешенная стоимость капитала увеличится более чем на 1 пункт до 15,4% или цена Brent снизится на 1%.

Баржи

Возмещаемая стоимость барж была определена на основе метода ценности от использования. Ценность от использования была оценена как приведенная стоимость будущих денежных потоков, которые будут получены от барж до конца срока действия действующих и вероятных контрактов, используемая ставка дисконтирования составила 11,3% (2019 год: 10,05%). В результате теста, за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, Группа признала убыток от обесценения барж «Сункар», «Барыс» и «Беркут» в размере 10.297 миллионов тенге (2019 год: 11.837 миллионов тенге по баржам «Сункар» и «Беркут»).

СПБУ Сатти

Возмещаемая стоимость СПБУ Сатти была определена на основе метода ценности от использования. Ценность от использования была оценена как приведенная стоимость будущих денежных потоков, ожидаемых от буровой установки. Прогнозируемые денежные потоки основаны на бюджете, утвержденном руководством Группы за период 2020-2024 годы и на оценочных прогнозах на период полезного использования буровой установки до 2041 года, экстраполированные на инфляцию, при ставке дисконтирования 12,5%. В результате данного анализа в 2019 году руководство Группы признало убыток от обесценения в размере 24.505 миллионов тенге. По состоянию на 31 декабря 2020 года возмещаемая стоимость СПБУ «Сатти» превысила ее балансовую стоимость.

ЕГДС БНТ

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, Группа признала убыток от обесценения в размере 12.583 миллиона тенге используя метод ССВРВ в отношении ЕГДС БНТ. Обесценение было вызвано снижением объемов перевалки нефти в постпрогнозный период. По состоянию на 31 декабря 2020 года возмещаемая стоимость ЕГДС БНТ превысила ее балансовую стоимость.

Браунфилды в РД КМГ

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, Группа списала активы по разведке и оценке в размере 19.692 миллиона тенге по проектам РД КМГ, контракты на недропользование которых были расторгнуты, и возвращены Правительству (2019 год: 18.888 миллионов тенге).

Проект Каламкас-море

27 сентября 2019 года Группа приняла решение не продлевать развитие месторождения Каламкас-море. В результате активы по разведке и оценке месторождения Каламкас-море в размере 119.000 тысяч долларов США (эквивалентно 45.562 миллионам тенге) были списаны.

Проект «Жемчужина»

Проект «Жемчужина» находился на этапе разведки до 14 декабря 2019 года, чтобы перейти к следующему этапу, партнерами проекта должен был быть представлен План развития. Однако, к концу 2019 года партнеры по проекту «Жемчужина» решили не представлять План развития и согласились добровольно отказаться от контрактной территории в соответствии с СРП «Жемчужина», в результате чего по состоянию на 31 декабря 2019 года Группа признала убыток от обесценения для 38.180 миллионов тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

31. УБЫТОК ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ (продолжение)

KLPE

Ввиду изменения конфигурации проекта «Строительство интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области (вторая фаза)» (мощность, местоположение), в 2020 году KLPE провел тест на обесценение капитализированных затрат, включенных в незавершенное строительство. По результатам проведенного теста KLPE списала с баланса капитализированные затраты на сумму 3.593 миллиона тенге (2019 год:

24.813 миллионов тенге). Списанные затраты включают в себя расходы по разработке технико-экономического обоснования, консультационные, юридические и прочие услуги по проекту.

32. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

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

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год (пересчитано)
Проценты по займам и выпущенным долговым ценным бумагам	440.027	414.554
Финансовые затраты по досрочному погашению облигаций (Примечание 19)	45.278	45.236
Обязательства по процентам по аренде	33.853	30.055
Увеличение на сумму дисконта по резервам и прочей задолженности	20.557	20.447
Процентные расходы по договору поставки нефти (Примечание 21)	13.735	52.644
Расходы по признанию финансовых гарантий	12.757	18.880
Дисконт по активам по ставкам ниже рыночных	2.310	2.845
Прочее	40.436	55.119
	608.953	639.780

В июне 2020 года Группа, осуществила частичное досрочное погашение в размере 217 миллионов долларов США (эквивалентно 86.503 миллионам тенге) Еврооблигаций 2012 года выпуска общим номинальным объемом 1.100 миллионов долларов США. Общая сумма выплат составила 284 миллиона долларов США (эквивалентно 113.229 миллионам тенге), включая начисленные проценты в размере 6 миллионов долларов США (эквивалентно 2.505 миллионам тенге) и премию за досрочное погашение в размере 61 миллион долларов США (эквивалентно 24.221 миллиону тенге). Группа признала премию за досрочное погашение в составе финансовых затрат (Примечание 19).

В октябре-ноябре 2020 года Группа осуществила полный досрочный выкуп облигаций со сроком погашения в 2022 и 2023 годах с номинальной стоимостью 906.564 тысяч долларов США (эквивалентно 392.214 миллионам тенге). Комиссия за досрочное погашение составила 49 миллионов долларов США (эквивалентно 21.057 миллионам тенге). Группа признала комиссию за досрочное погашение в составе финансовых затрат (Примечание 19).

33. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД

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

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
Вознаграждение по средствам в кредитных учреждениях и денежным средствам и их эквивалентам	66.117	76.799
Процентный доход по займам и финансовым активам	36.541	40.997
Доходы от субсидирования ставки вознаграждения по финансовым обязательствам	29.558	273
Дисконт по обязательствам по ставкам ниже рыночных	11.201	9.049
Доход от переоценки финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль/убыток	10.765	1.639
Доход по выданным гарантиям	10.277	26.924
Списание займа	–	111.476
Прочее	15.729	13.792
	180.188	280.949

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**33. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД (продолжение)**

В мае 2020 года Группа заключила с Комитетом транспорта Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан договор на субсидирование части купонной ставки, по облигациям на сумму 307.194 миллионов тенге, выпущенных в 2019 году по ставке 11,5% годовых и использованных для досрочного погашения Еврооблигаций 2017 году выпуска объемом 780 миллионов долларов США. В течение 2020 года Группа признала доходы от государственных субсидий, предусмотренных Программой, в размере 29.183 миллиона тенге в составе финансовых доходов (*Примечание 19*).

В 2019 году Группа прекратила признание займа от партнеров по проекту «Жемчужина» керри-финансирование на общую сумму 110.930 миллионов тенге, включая вознаграждение в размере 3.543 миллиона тенге, поскольку партнеры проекта «Жемчужина» решили добровольно отказаться от контрактной территории.

34. ДОЛЯ В ПРИБЫЛИ СОВМЕСТНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ И АССОЦИИРОВАННЫХ КОМПАНИЙ, НЕТТО

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

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год
ТОО «Азиатский газопровод»	175.339	168.086
ТОО «Тенгизшевройл»	173.476	414.940
АО «Каспийский трубопроводный консорциум»	81.582	70.869
ТОО «Казцинк»	75.280	51.579
ТОО «Газопровод Бейнеу-Шымкент»	55.005	56.194
ТОО СП «КАТКО»	25.073	11.938
Мангистау Инвестментс Б.В.	16.749	81.991
ТОО «СП «Казгермунай»	15.622	17.561
ТОО «СП «Южная горно-химическая компания»	11.533	7.765
Forum Muider Б.В.	11.504	12.243
ТОО Казахстанско-Китайский трубопровод	10.380	3.313
Petro Kazakhstan Ink	(8.812)	(18.244)
Ural Group Limited BVI	(10.265)	(18.895)
АО «Астана Газ КМГ»	(15.007)	(596)
Прочие	24.149	56.013
	641.608	914.757

35. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

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

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год (пересчитано)
Расходы по текущему подоходному налогу		
Корпоративный подоходный налог («КПН»)	190.640	228.776
Налог у источника выплаты по дивидендам и вознаграждениям	16.043	19.653
Налог на сверхприбыль	(194)	11.291
Расход/(экономию) по отложенному подоходному налогу		
Корпоративный подоходный налог («КПН»)	17.090	65.376
Налог у источника выплаты по дивидендам и вознаграждениям	26.021	62.242
Налог на сверхприбыль	(2.985)	(4.904)
Расходы по подоходному налогу	246.615	382.434

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**35. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

Сверка расходов по подоходному налогу, рассчитанных от бухгалтерской прибыли до учёта подоходного налога по нормативной ставке подоходного налога (20% в 2020 и 2019 годах) к расходам по подоходному налогу, представлена следующим образом за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год	2019 год (пересчитано)
Прибыль до учёта подоходного налога от продолжающей деятельности	829.157	1.802.915
Расходы по подоходному налогу по бухгалтерской прибыли	165.831	360.583
Налоговый эффект статей, не относимых на вычеты или не подлежащих обложению в целях налогообложения	61.117	86.317
Изменение в непризнанных активах по отложенному налогу	82.035	14.169
Влияние различных ставок корпоративного подоходного налога	26.219	21.047
Налог на сверхприбыль	(3.179)	6.388
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, не облагаемая налогом	(100.816)	(123.559)
Прочие разницы	15.408	17.489
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	246.615	382.434

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

35. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

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

<i>В миллионах тенге</i>	2020 год				2019 год (пересчитано)			
	Корпоративный подоходный налог	Налог на сверхприбыль	Налог у источника	Итого	Корпоративный подоходный налог	Налог на сверхприбыль	Налог у источника	Итого
Активы по отложенному налогу								
Основные средства	51.983	–	–	51.983	48.672	–	–	48.672
Перенесенные налоговые убытки	883.930	–	–	883.930	804.080	–	–	804.080
Начисленные обязательства в отношении работников	16.864	–	–	16.864	16.560	82	–	16.642
Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	36.876	–	–	36.876	24.007	–	–	24.007
Резерв по обязательству за загрязнение окружающей среды	71.398	–	–	71.398	39.186	256	–	39.442
Прочие начисления	148.834	–	–	148.834	114.811	–	–	114.811
Прочие	34.648	–	–	34.648	68.609	3.893	–	72.502
Минус: непризнанные активы по отложенному налогу	(652.493)	–	–	(652.493)	(570.458)	–	–	(570.458)
Минус: активы по отложенному налогу, зачтенные с обязательствами по отложенному налогу	(512.773)	–	–	(512.773)	(457.658)	(758)	–	(458.416)
Активы по отложенному налогу	79.267	–	–	79.267	87.809	3.473	–	91.282
Обязательства по отложенному налогу								
Основные средства	1.127.858	392	–	1.128.250	1.063.984	7.608	–	1.071.592
Нераспределённая прибыль совместных предприятий и ассоциированных компаний	–	–	419.083	419.083	–	–	356.581	356.581
Прочее	108.696	–	–	108.696	95.531	–	–	95.531
Минус: активы по отложенному налогу, зачтенные с обязательствами по отложенному налогу	(512.773)	–	–	(512.773)	(457.658)	(758)	–	(458.416)
Обязательства по отложенному налогу	723.781	392	419.083	1.143.256	701.857	6.850	356.581	1.065.288
Чистые обязательства по отложенному налогу	(644.514)	(392)	(419.083)	(1.063.989)	(614.048)	(3.377)	(356.581)	(974.006)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

35. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

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

В миллионах тенге	2020 год				2019 год (пересчитано)			
	Корпоративный подоходный налог	Налог на сверхприбыль	Налог у источника	Итого	Корпоративный подоходный налог	Налог на сверхприбыль	Налог у источника	Итого
Сальдо на 1 января (пересчитано)	614.048	3.377	356.581	974.006	502.066	8.281	295.580	805.927
Изменение в сальдо на начало отчётного периода в соответствии с требованиями МСФО 16 (пересчитано)	–	–	–	–	(39)	–	–	(39)
Пересчёт валюты отчётности	3.776	–	36.481	40.257	(1.861)	–	(1.241)	(3.102)
Отражено в прочем совокупном доходе	7.074	–	–	7.074	2.739	–	–	2.739
Приобретение дочерних организаций	3.560	–	–	3.560	47.685	–	–	47.685
Прекращённая деятельность	(1.034)	–	–	(1.034)	(1.918)	–	–	(1.918)
Отражено в прибылях и убытках	17.090	(2.985)	26.021	40.126	65.376	(4.904)	62.242	122.714
Сальдо на 31 декабря	644.514	392	419.083	1.063.989	614.048	3.377	356.581	974.006

Актив по отложенному налогу признаётся только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, относительно которой актив может быть использован. Активы по отложенному налогу уменьшаются в той степени, в которой больше не существует вероятности того, что связанные с ними налоговые льготы будут реализованы. По состоянию на 31 декабря 2020 года непризнанные активы по отложенному налогу в основном относились к перенесенным налоговым убыткам в сумме 652.493 миллиона тенге (31 декабря 2019 года: 570.458 миллионов тенге).

По состоянию на 31 декабря 2020 года перенесенные налоговые убытки в Республике Казахстан истекают в течение 10 (десяти) лет с момента их возникновения для целей налогообложения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**36. КОНСОЛИДАЦИЯ**

Следующие дочерние организации были включены в данную консолидированную финансовую отчетность:

	Основная деятельность	Страна регистрации	Доля владения	
			2020 год	2019 год
1	АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» («НК КМГ») и дочерние организации	Казахстан	90,42%	90,42%
2	ЧКОО «КМГ Кашаган Б.В.»	Нидерланды	95,00%	95,00%
3	АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы» («НК КТЖ») и дочерние организации	Казахстан	100,00%	100,00%
4	АО «Национальная Атомная Компания «КазАтомПром» («НАК КАП») и дочерние организации	Казахстан	75,00%	81,28%
5	АО «Самрук-Энерго» («Самрук-Энерго») и дочерние организации	Казахстан	100,00%	100,00%
6	АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» («KEGOC») и дочерние организации	Казахстан	90,00% +1	90,00% +1
7	АО «Казпочта» и дочерние организации	Казахстан	100,00%	100,00%
8	АО «Казахтелеком» («КТК») и дочерние организации	Казахстан	52,03%	52,03%
9	АО «Эйр Астана» («Эйр Астана») и дочерние организации	Казахстан	51,00%	51,00%
10	АО «Samruk-Kazyna Construction» и дочерние организации	Казахстан	100,00%	100,00%
11	АО «Национальная Горнорудная Компания «Тау-Кен Самрук» и дочерние организации	Казахстан	100,00%	100,00%
12	ТОО «Объединенная химическая компания» и дочерние организации («ОХК»)	Казахстан	100,00%	100,00%
13	ТОО «Самрук-Қазына Инвест» и дочерние организации	Казахстан	100,00%	100,00%
14	ТОО «Самрук-Қазына Контракт»	Казахстан	100,00%	100,00%
15	АО «КОРЭМ»	Казахстан	100,00%	100,00%
16	ТОО «СК Бизнес Сервис» и дочерние организации	Казахстан	100,00%	100,00%
17	АО «Qazaq Air»	Казахстан	100,00%	100,00%
18	АО «Казахстанские атомные электрические станции»	Казахстан	100,00%	100,00%
19	АО «Экибастузская Станция ГРЭС-2»	Казахстан	100,00%	100,00%

37. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**37. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)**

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

<i>В миллионах тенге</i>		Ассоции- рованные компании	Совместные предприятия, в которых Группа является участником	Прочие предприятия, контролируемые государством
Задолженность связанных сторон	2020 год	3.008	29.132	22.639
	2019 год	4.225	40.165	25.921
Задолженность связанным сторонам	2020 год	27.742	218.085	9.163
	2019 год	34.212	186.746	14.946
Продажа товаров и услуг	2020 год	137.678	324.665	736.717
	2019 год	115.182	370.651	506.918
Приобретение товаров и услуг	2020 год	268.838	1.163.124	23.381
	2019 год	194.076	1.547.959	20.833
Прочие (убытки)/прибыли	2020 год	8.870	26.557	3.756
	2019 год	(2.531)	(1.748)	2.342
Денежные средства и их эквиваленты и средства в кредитных учреждениях (активы)	2020 год	–	242	262.012
	2019 год	–	248	308.250
Займы выданные	2020 год	17.279	313.509	5.559
	2019 год	66.394	365.017	5.184
Займы полученные	2020 год	14.004	4	1.065.166
	2019 год	17.460	5	1.114.707
Прочие активы	2020 год	6.833	16.802	158.936
	2019 год	13.171	116.244	120.270
Прочие обязательства	2020 год	65.329	46.634	39.063
	2019 год	15.132	61.270	31.483
Вознаграждение, начисленное связанным сторонам	2020 год	6.733	31.424	26.820
	2019 год	11.049	43.425	10.901
Вознаграждение, начисленное связанными сторонами	2020 год	12.462	4.763	79.974
	2019 год	1.676	11.362	88.097

По состоянию на 31 декабря 2020 года ряд займов Группы в сумме 48.121 миллион тенге был гарантирован Правительством Республики Казахстан (31 декабря 2019 года: 51.062 миллиона тенге).

Общая сумма вознаграждений, выплаченных ключевому управленческому персоналу, включенная в общие и административные расходы в прилагаемом консолидированном отчете о совокупном доходе, составила 6.247 миллионов тенге за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (31 декабря 2019 год: 8.870 миллионов тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и иных выплат, основанных на достижении операционных результатов.

38. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)

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

Риск изменения процентных ставок

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

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

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

<i>В миллионах тенге</i>	Увеличение/ (уменьшение) в базисных пунктах*	Влияние на прибыли и убытки до учёта подоходного налога
2020 год		
Доллары США	100/(25)	(8.942)/2.235
2019 год		
Доллары США	35/(35)	(2.859)/2.859

* 1 базисный пункт = 0,01%.

Валютный риск

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

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

<i>В миллионах тенге</i>	Увеличение/ (уменьшение) в обменных курсах	Влияние на прибыли и убытки до учёта подоходного налога
2020 год		
Доллары США	14,00%/(11,00%)	(431.973)/339.984
Евро	14,00%/(11,00%)	(10.545)/8.285
2019 год		
Доллары США	12,00%/(9,00%)	(368.433)/276.518
Евро	12,00%/(9,00%)	(9.692)/7.196

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива.

Группа считает, что максимальная величина её риска отражается суммой займов выданных (*Примечание 11*), суммой средств в кредитных учреждениях (*Примечание 12*), торговой дебиторской задолженности и прочих текущих активов (*Примечание 16*), прочих финансовых активов (*Примечание 13*) и денежных средств и их эквивалентов (*Примечание 17*), за вычетом резервов под ожидаемые кредитные убытки, отражённых на отчетную дату.

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

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

Риск ликвидности

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

Требования к ликвидности регулярно контролируются и руководство следит за наличием средств в 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 востре- бования	Свыше 1 месяца, но не более 3 месяцев	Свыше 3 месяцев, но не более 1 года	Свыше 1 года, но не более 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2020 года						
Займы Правительства Республики Казахстан	13	24	43.343	92.154	2.007.592	2.143.126
Займы	79.199	89.703	1.005.031	3.509.439	7.506.849	12.190.221
Обязательства по аренде	4.953	25.395	106.419	335.323	123.909	595.999
Средства клиентов	40.356	–	8	13	–	40.377
Финансовые гарантии	27.404	20.525	64.625	273.599	103.299	489.452
Торговая и прочая кредиторская задолженность	348.453	416.480	64.588	22.227	1.448	853.196
	500.378	552.127	1.284.014	4.232.755	9.743.097	16.312.371
На 31 декабря 2019 года						
Займы Правительства Республики Казахстан	331	377	23.166	136.666	2.118.816	2.279.356
Займы	172.546	187.028	671.439	3.466.395	7.033.406	11.530.814
Обязательства по аренде	5.230	20.200	69.599	257.676	110.251	462.956
Средства клиентов	34.762	–	7	86	–	34.855
Финансовые гарантии	22.839	23.980	76.603	414.912	110.477	648.811
Торговая и прочая кредиторская задолженность	432.641	496.024	112.264	11.135	–	1.052.064
	668.349	727.609	953.078	4.286.870	9.372.950	16.008.856

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**38. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Управление капиталом**

Группа управляет своим капиталом главным образом через управление капиталом своих дочерних организаций и реализуя свои контрольные функции. Главная цель управления капиталом состоит в том, чтобы обеспечить, что дочерние организации Группы будут в состоянии продолжать придерживаться принципа непрерывности деятельности наряду с максимизацией прибыльности для Акционера посредством оптимизации отношения задолженности и капитала. Группа управляет капиталом своих дочерних организаций, устанавливая определённые показатели деятельности, разработанные с учётом потребностей бизнеса и специфики деятельности каждой дочерней организации.

Группа управляет капиталом своих дочерних организаций, устанавливая определённые показатели деятельности, разработанные с учётом потребностей бизнеса и специфики деятельности каждой дочерней организации. Основные показатели деятельности, используемые Группой для управления капиталом своих дочерних организаций – это следующие коэффициенты: Долг к Доходу до Учёта Процентов, Налогообложения, Износа и Амортизации («D/EBITDA») от прекращённой и продолжающейся деятельности; и долг к Капиталу («D/E»). Долг равняется обязательствам по займам, долговым бумагам, гарантиям и финансовой аренде соответствующих дочерних организаций, уменьшенных на стоимость денежных средств и их эквивалентов. Капитал равняется всему капиталу дочерней организации, относящемуся к доле Акционера материнской компании.

Разрешённые максимальные показатели одобрены для каждой дочерней организации, на основании потребностей и специфических особенностей её бизнеса и изменяются в пределах следующих диапазонов (консолидированные основные показатели деятельности для Группы были представлены справочно, так как Группа не контролирует основные показатели деятельности на консолидированном уровне):

Основные показатели деятельности	2020 год	2019 год (пересчитано)
D/EBITDA	3,58	2,55
D/E	0,59	0,58

<i>В миллиардах тенге</i>	2020 год	2019 год (пересчитано)
Займы (Примечание 19)	7.459	6.841
Займы Правительства Республики Казахстан (Примечание 20)	593	628
Обязательства по аренде (Примечание 22)	515	427
Производные финансовые инструменты	1	2
Номинальная сумма гарантируемого основного долга по обязательствам компаний, не входящих в Группу Фонда	427	454
Итого долг	8.995	8.352
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(2.228)	(1.994)
Итого чистый долг	6.767	6.358
EBITDA	2.512	3.279
Итого капитал	15.152	14.343

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**38. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****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 2020 и 2019 годов является обоснованным приближением справедливой стоимости для следующих финансовых инструментов:

<i>В миллионах тенге</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2020 года
Категории финансовых инструментов				
Активы				
Займы выданные, учитываемые по ССЧПУ	–	–	138.024	138.024
Финансовые активы учитываемые по ССЧПСД	8.988	47.779	63	56.830
Финансовые активы, учитываемые по учитываемые по ССЧПУ	34.643	3.897	22.676	61.216
Производные финансовые активы	–	97	1.048	1.145

<i>В миллионах тенге</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2019 года
Категории финансовых инструментов				
Активы				
Займы выданные, учитываемые по ССЧПУ	–	–	214.396	214.396
Финансовые активы учитываемые по ССЧПСД	42.577	10.344	63	52.984
Финансовые активы, учитываемые по учитываемые по ССЧПУ	3.900	17.125	25.084	46.109
Производные финансовые активы	–	952	543	1.495

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**38. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В миллионах тенге	На 31 декабря 2020 года				
	Балансовая (текущая) стоимость	Справед- ливая стоимость	Котировок на активном рынке (Уровень 1)	Оценка справедливой стоимости с использованием	
				Сущест- венных наблюдае- мых исходных данных (Уровень 2)	Сущест- венных ненаблюдае- мых исходных данных (Уровень 3)
Финансовые активы					
Займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости, и задолженность по финансовой аренде	284.212	271.526	–	17.441	254.085
Средства в кредитных учреждениях	489.572	498.082	335.558	162.524	–
Финансовые обязательства					
Займы	7.459.200	8.370.443	5.246.774	2.217.000	906.669
Займы Правительства Республики Казахстан	593.222	416.166	–	416.166	–
Обязательства по гарантиям	53.374	51.693	–	35.972	15.721

В миллионах тенге	На 31 декабря 2019 года				
	Балансовая (текущая) стоимость	Справед- ливая стоимость	Котировок на активном рынке (Уровень 1)	Оценка справедливой стоимости с использованием	
				Сущест- венных наблюдае- мых исходных данных (Уровень 2)	Сущест- венных ненаблюдае- мых исходных данных (Уровень 3)
Финансовые активы					
Займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости, и задолженность по финансовой аренде	306.433	314.192	–	26.674	287.518
Средства в кредитных учреждениях	763.766	776.646	474.248	302.381	17
Финансовые обязательства					
Займы	6.841.393	7.324.768	4.943.524	1.948.352	432.892
Займы Правительства Республики Казахстан	627.560	548.717	–	548.717	–
Обязательства по гарантиям	48.958	46.414	–	25.992	20.422

Справедливая стоимость вышеуказанных финансовых инструментов была рассчитана посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по преобладающим процентным ставкам.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**38. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Ниже представлены значительные ненаблюдаемые исходные данные, используемые для оценок справедливой стоимости, отнесенные к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости:

	Метод долевой оценки	Значительные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон на 31 декабря	
			2020 год	2019 год
Займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости, и задолженность по финансовой аренде	Метод дисконтированных денежных потоков	Ставка дисконтирования и процентная ставка	3,5-15%	3,5-15%
Займы			1,9-13%	1,9-12,9%
Обязательства по гарантиям			4,9%	4,1%

39. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Операционная среда**

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает бы требованиям рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Изменения цен на сырьевые товары

Большая часть доходов Группы генерируется от продажи сырьевых товаров, в основном, сырой нефти и нефтепродуктов. Исторически, цены на данные продукты были непостоянными и значительно менялись в ответ на изменения в предложении и спрос, рыночную неопределенность, деятельность мировой и региональной экономики и цикличности в индустриях.

Цены также подвержены влиянию действий правительства, включая наложение тарифов и импортных пошлин, биржевой спекуляции, увеличению в возможности или избыточного снабжения продуктов Группы на основные рынки. Эти внешние факторы и изменения на рынках осложняют оценку будущих цен.

Существенное или затянувшееся снижение в ценах на сырьевые товары могут значительно или отрицательно повлиять на деятельность Группы, финансовые результаты и денежные потоки от операций. Группа не хеджирует значительно свою подверженность риску изменения цен на сырьевые товары.

Контроль по трансфертному ценообразованию

Контроль по трансфертному ценообразованию в Казахстане имеет очень широкий спектр и применяется ко многим операциям, которые напрямую или косвенно связаны с международными сделками, независимо от того, являются ли стороны сделок связанными или нет. Закон о трансфертном ценообразовании требует, чтобы все налоги, применимые к операциям, были рассчитаны на основании рыночных цен, определенных по принципу вытянутой руки.

Новый закон о трансфертном ценообразовании в Казахстане вступил в силу с 1 января 2009 года. Новый закон не является четко выраженным и некоторые из его положений имеют малый опыт применения.

Более того, закон не предоставляет детальных инструкций, которые находятся на стадии разработки.

В результате, применение закона о трансфертном ценообразовании к различным видам операций не является четко выраженным из-за неопределенностей, связанных с Казахстанским законом о трансфертном ценообразовании, существует риск того, что позиция налоговых органов может отличаться от позиции Группы, что может привести к дополнительным суммам налогов, штрафов и пени по состоянию на 31 декабря 2020 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

39. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Контроль по трансфертному ценообразованию (продолжение)

Руководство считает, что на 31 декабря 2020 года его толкование применимого законодательства по трансфертному ценообразованию является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по трансфертному ценообразованию будет подтверждена.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами, включая подходов к признанию по МСФО доходов, расходов и прочих статей в финансовой отчетности. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2020 года.

Руководство считает, что на 31 декабря 2020 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам будет подтверждена, кроме случаев, когда резервы начислены или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Экологическая проверка АО «Эмбаунайгаз» (Эмбаунайгаз)

С 2018 года на дочернем предприятии Группы, Эмбаунайгаз, проводились три экологические проверки за период с ноября 2017 года по декабрь 2018 года, по результатам которых Эмбаунайгаз было получено уведомление об уплате ущерба, причиненного вследствие нарушения требований по рациональному и комплексному использованию недр.

По состоянию на 1 января 2019 года резерв по данным проверкам составил 26.070 миллионов тенге. В 2019 году Эмбаунайгаз подал заявление на возврат ранее уплаченных сумм в размере 10.420 миллионов тенге и увеличил резерв на эту сумму. При этом, во избежание штрафов за несвоевременную уплату, Эмбаунайгаз выплатил 6.472 миллиона тенге. Также в 2019 году на основании решения суда об уменьшении суммы начисленного экологического ущерба, Эмбаунайгаз произвел сторнирование признанных сумм в размере 25.433 миллиона тенге. В результате, по состоянию на 31 декабря 2019 года резерв на выплату экологического ущерба составил 4.585 миллионов тенге.

В течение 2020 года Эмбаунайгаз произвел сторнирование резерва на сумму 658 миллион тенге, нетто, и произвел выплату на сумму 3.364 миллиона тенге. Таким образом, резерв по состоянию на 31 декабря 2020 года составил 563 миллиона тенге (*Примечание 23*).

Комплексная налоговая проверка на АНПЗ за 2015-2017 годы

15 декабря 2020 года АНПЗ получил результаты комплексной налоговой проверки за 2015-2017 годы, согласно которым сумма доначислений по НДС составила 9.257 миллионов тенге, включая НДС и пеню, а также сумма уменьшения переносимых убытков составила 29.026 миллионов тенге. АНПЗ не согласен с результатами налоговой проверки и 28 января 2021 года направил соответствующую жалобу в Министерство финансов Республики Казахстан. Группа считает, что риск доначисления налогов является низким и, соответственно, не признала резерв по данной проверке по состоянию на 31 декабря 2020 года.

Судебные разбирательства

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

39. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Судебные разбирательства (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Судебные разбирательства ТОО «KMG Drilling & Services LLP» – дочерняя компания КМГ (далее – «КМГ D&S»)

По состоянию на 31 декабря 2019 года КМГ Дриллинг (дочерняя организация Группы) начислил резерв в размере 90 миллионов долларов США (эквивалентно 34.132 миллиона тенге) в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (*Примечание 23*) в отношении арбитражного разбирательства с Консорциумом компаний (ТОО «Ерсай Каспиан Контрактор» и ТОО «Caspian Offshore and Marine Construction») по вопросам, вытекающим из договора о закупках комплексных работ по строительству самоподъемной плавучей буровой установки (СПБУ) от 5 июля 2012 года.

15 июля 2020 года КМГ Дриллинг и Консорциум компаний подписали соглашение об окончательном урегулировании спора с незначительным увеличением суммы урегулирования спора на 0,4 миллиона долларов США.

17 ноября 2020 года КМГ Дриллинг выплатил всю сумму урегулирования спора в размере 90,4 миллиона долларов США (эквивалентно 38.821 миллиону тенге по курсу обмена на дату транзакции). Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2020 года данное разбирательство завершено.

Гражданское разбирательство (KMG International N.V.)

5 декабря 2019 года Прокуратурой Румынии принято постановление о прекращении уголовного дела между Правительством Румынии и КМГИ в связи с истечением срока исковой давности.

На указанное постановление Прокуратуры Румынии была подана жалоба от следующих трех истцов:

- 1) Приватизационного агентства Румынии в части ненадлежащего исполнения КМГИ пост-приватизационных требований по обязательствам заводов Петромидия и Вега в 2013-2014 годах на 30 миллионов долларов США;
- 2) Faber Invest & Trade Inc. (далее – «Faber»), владелец неконтрольной доли участия в дочерних компаниях КМГИ, в части оспаривания ряда решений КМГИ в качестве акционера Rompetrol Rafinare S.A. на 55 миллионов долларов США;
- 3) г-на Стефенсон Джордж Филиппа, бывшего директора КМГИ.

27 декабря 2019 года КМГИ оспорил постановление и требует, чтобы дело было прекращено по существу, а не по истечению срока исковой давности.

10 июля 2020 года Верховный суд вынес окончательное решение и отклонил все жалобы на постановление Прокуратуры Румынии.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

39. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Судебные разбирательства (продолжение)

Гражданское разбирательство (KMG International N.V.) (продолжение)

Тем не менее, Faber возобновил жалобу по одному из предыдущих дел, по которому оспаривалось увеличение уставного капитала Rompetrol Rafinare Constanta, дочерней компании КМГИ, в 2003-2005 годах. Слушание состоялось 10 ноября 2020 года, но окончательное решение не было вынесено. Следующие слушания назначены на 19 апреля 2021 года.

Группа считает, что ее позиция в отношении нового заявления Faber будет решена в пользу Группы, как в случае с другими схожими разбирательствами, разрешенными в 2020 году в пользу Группы. Соответственно, Группа не признала резерв по данному делу на 31 декабря 2020 года.

Споры в отношении калькуляции пропорции раздела Прибыльного нефтегазового сырья с Республикой Казахстан (ТОО «КМГ Карачаганак»)

Согласно Карачаганакскому Окончательному Соглашению о разделе продукции (ОСРП) раздел прибыльной продукции Карачаганакского проекта регулируется механизмом Индекса объективности. Во втором квартале 2014 года экономика Карачаганакского проекта достигла такого уровня, когда «сработал» триггер по Индексу объективности и пропорция по разделу доли прибыльной продукции (profit oil) изменилась в пользу Республики Казахстан.

Вместе с тем, с 20 августа 2014 года и по настоящее время Министерство экономики РК ежеквартально уведомляет Подрядные компании – участников ОСРП (Подрядные компании) о несогласии в отношении представленной калькуляции пропорции раздела Прибыльного нефтегазового сырья.

30 декабря 2016 года между Республикой Казахстан и Подрядными компаниями был заключен юридически необязывающий Меморандум о взаимопонимании.

17 июля 2020 года между Республикой Казахстан и Подрядными компаниями было подписано Соглашение об урегулировании спора в отношении надлежащей калькуляции Прибыльного нефтегазового сырья. В данном соглашении закреплены положения об освобождении Карачаганак от уплаты финансового вклада и возмещения затрат на арбитраж.

11 декабря 2020 года Республика Казахстан и Подрядными компаниями было подписано Соглашение о завершении спора. Таким образом, данный спор завершен и у Группы нет обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 года.

Проверки возмещаемых затрат

В соответствии с соглашением о разделе продукции («СРП»), не все затраты, понесенные подрядчиками, могут быть возмещены. Определенные затраты на возмещение должны утверждаться уполномоченными органами. Уполномоченные органы проводят проверку возмещаемых затрат. В результате проверок возмещения затрат, проведенных до 31 декабря 2020 года, определенные затраты классифицированы как невозмещаемые. Стороны СРП ведут переговоры касательно возмещения данных затрат.

По состоянию на 31 декабря 2020 года доля Группы в оспариваемых затратах составляет 871.407 миллионов тенге (31 декабря 2019 года: 782.206 миллионов тенге). Группа и ее партнеры по СРП ведут переговоры с Правительством касательно возмещения данных затрат.

Обязательства по поставкам на внутренний рынок Казахстана

Правительство требует от компаний, занимающихся производством сырой нефти и продажей нефтепродуктов, на ежегодной основе поставлять часть продукции для удовлетворения энергетической потребности внутреннего рынка, в основном для поддержания баланса поставок нефтепродуктов на внутреннем рынке и для поддержки производителей сельскохозяйственной продукции в ходе весенней и осенней посевных кампаний.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

39. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Обязательства по поставкам на внутренний рынок Казахстана (продолжение)

Цены на нефть на внутреннем рынке значительно ниже экспортных цен и даже ниже обычных цен на внутреннем рынке, установленных в сделках между независимыми сторонами. В случае, если Правительство обяжет поставить дополнительный объем сырой нефти, превышающий объем, поставляемый Группой в настоящее время, такие поставки будут иметь приоритет перед поставками по рыночным ценам, и будут генерировать значительно меньше выручки от продажи сырой нефти на экспорт, что в свою очередь может существенно и отрицательно повлиять на деятельность, перспективы, финансовое состояние и результаты деятельности Группы.

В 2020 году в соответствии со своими обязательствами Группа поставила 6.401 тысячу тонн сырой нефти (в 2019 году: 6.224 тысяч тонн).

Обязательства по поставкам сырой нефти

По состоянию на 31 декабря 2020 года обязательства Группы по договору поставки нефти составили 13,5 миллиона тонн (на 31 декабря 2019 года: 19,2 миллиона тонн).

Обязательства по лицензиям и контрактам на недропользование

По состоянию на 31 декабря 2020 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
2021 год	532.703	168.222
2022 год	235.761	131.630
2023 год	180.483	94.883
2024 год	223.519	94.346
2025-2058 годы	2.865.740	1.575.571
Итого	4.038.206	2.064.652

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы, включая совместные предприятия и ассоциированные компании, имелись договорные обязательства по приобретению и строительству основных средств на общую сумму 2.902.735 миллионов тенге (31 декабря 2019 года: 2.979.596 миллионов тенге).

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы имелись обязательства в общей сумме 248.408 миллионов тенге (2019 год: 101.786 миллионов тенге) в рамках инвестиционных программ, утвержденных Министерством энергетики РК и Комитетом по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики РК (далее – «КРЕМ») и направленных на расширение производственных объектов.

Невыполненные контрактные обязательства АО «КазТрансОйл» («КТО») и ТОО «Казахстанско-Китайский Трубопровод» («ККТ») в рамках инвестиционных программ

КТО и ККТ не выполнили свои обязательства в рамках инвестиционных программ предыдущих лет (2015-2019 годы) на 26.552 миллиона тенге и 14.477 миллионов тенге (доля Группы), соответственно. По состоянию на 31 декабря 2020 года эти суммы не были включены в обязательства Группы, поскольку:

- в отношении КТО, сумма неисполнения инвестиционной программы, в соответствии с требованием законодательства РК о естественных монополиях, учтена КРЕМ в утвержденном тарифе на регулируемую услугу по перекачке нефти на внутренний рынок РК на 2021-2025 годы;
- в отношении ККТ КРЕМ принял решение о применении временных компенсирующих тарифов с октября 2020 года по сентябрь 2022 года, но ККТ оспаривает данное решение в суде. 23 декабря 2020 ККТ выиграл судебное разбирательство. Однако, 26 января 2021 года КРЕМ подал заявление об обжаловании решения. 25 марта 2021 года суд оставил решение без изменений и отклонил удовлетворение апелляционной жалобы КРЕМ. Однако, КРЕМ имеет право обжаловать решение суда в вышестоящей инстанции.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

39. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Обязательства инвестиционного характера (продолжение)

Невыполненные контрактные обязательства АО «КазТрансОйл» («КТО») и ТОО «Казахстанско-Китайский Трубопровод» («ККТ») в рамках инвестиционных программ (продолжение)

В соответствии с законодательством РК применение компенсирующих тарифов приостанавливается до принятия окончательного судебного решения.

Обязательства по повторному использованию антикризисных средств

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

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

40. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

Для управленческих целей деятельность Группы подразделяется в соответствии с видом производимой продукции и типом оказываемых услуг на следующие 8 (восемь) операционных сегментов (*Примечание 1*).

Некоторые из отчётных сегментов сформированы путём агрегирования более мелких операционных сегментов в соответствии с организационной структурой Группы. Каждый отчётный сегмент осуществляет бухгалтерский учёт в соответствии с МСФО. Финансовые результаты деятельности каждого сегмента, подготовленные в соответствии с МСФО, представляются Председателю Правления и лицам, ответственным за принятие решений, для целей принятия решений о распределении ресурсов сегменту и оценки результатов его деятельности.

Элиминирования представляют собой исключение внутригрупповых оборотов. Межсегментные операции были совершены на условиях, согласованных между сегментами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением определённых регулируемых услуг, которые предоставляются на основе тарифов, доступных для связанных и третьих сторон.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

40. СЕГМЕНТАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (продолжение)

Ниже представлена информация о прибылях и убытках, активах и обязательствах операционных сегментов Группы за 2020 год:

<i>В миллионах тенге</i>	Нефте- газовый	Горно- добы- вающий	Транспор- тировка	Комун- никации	Энергетика	Промыш- ленный	Корпора- тивный центр	Прочие	Элими- нации	Всего
Выручка от реализации внешним покупателям	4.838.789	1.227.048	1.309.894	561.602	555.963	12.151	30.691	19.871	-	8.556.009
Выручка от реализации другим сегментам	28.911	189	3.969	4.662	124.398	8.586	272.124	12.099	(454.938)	-
Итого выручка	4.867.700	1.227.237	1.313.863	566.264	680.361	20.737	302.815	31.970	(454.938)	8.556.009
Географический рынок										
Казахстан	1.090.531	661.039	1.193.100	547.388	654.024	15.288	302.815	31.970	(454.938)	4.041.217
Прочие страны	3.777.169	566.198	120.763	18.876	26.337	5.449	-	-	-	4.514.792
Валовая прибыль	1.143.283	278.252	276.454	186.966	179.342	691	182.407	14.830	(289.529)	1.972.696
Общие и административные расходы	(191.562)	(32.936)	(100.820)	(49.214)	(26.988)	(5.698)	(24.540)	(4.012)	9.895	(425.875)
Расходы по транспортировке и реализации	(639.237)	(14.444)	(4.870)	(12.869)	(12.647)	(1.113)	-	-	14.631	(670.549)
Финансовый доход	110.261	6.296	47.448	7.673	10.231	686	36.538	15.586	(54.531)	180.188
Финансовые затраты	(320.188)	(8.203)	(187.814)	(52.992)	(59.364)	(5.968)	(37.210)	(15.331)	78.117	(608.953)
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	518.157	115.387	11.111	-	11.685	(2.083)	(12.649)	-	-	641.608
Доход/(убыток) от курсовой разницы, нетто	199.385	4.076	(57.823)	7.124	2.694	(31.029)	(75.732)	1.831	(432)	50.094
Износ, истощение и амортизация	(552.964)	(62.880)	(180.682)	(114.241)	(78.336)	(7.088)	(2.208)	(1.744)	1.346	(998.797)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	(263.358)	(7.107)	(12.864)	(5.792)	(466)	(3.591)	-	-	-	(293.178)
Обесценение прочих активов	(37.932)	(3.015)	(19.380)	(890)	(1.104)	(1.659)	12.120	(1.203)	2.500	(50.563)
Расходы по подоходному налогу	(117.493)	(64.875)	(9.010)	(20.975)	(24.216)	(130)	(3.724)	(4.143)	(2.049)	(246.615)
Итого чистая прибыль/(убыток)	262.506	293.832	(35.745)	59.924	72.821	(52.164)	201.679	7.009	(227.320)	582.542
Прочая информация по сегментам										
Итого активы сегмента	16.854.461	2.411.794	3.861.110	1.220.457	1.574.935	804.995	7.738.822	337.307	(7.321.035)	27.482.846
Итого обязательства сегмента	6.535.391	377.221	2.701.075	664.364	756.442	609.561	1.696.538	199.447	(1.208.808)	12.331.231
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по сомнительной задолженности	(2.222)	320	(552)	(2.470)	(1.860)	(541)	-	124	218	(6.983)
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	4.214.205	650.943	21.218	-	79.035	5.273	47.330	13	(32.341)	4.985.676
Капитальные затраты	(490.344)	(49.446)	(340.727)	(116.242)	(93.861)	(349.854)	(601)	(3.086)	9.725	(1.434.436)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

40. СЕГМЕНТАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (продолжение)

Ниже представлена информация о прибылях и убытках, активах и обязательствах операционных сегментов Группы за 2019 год:

<i>В миллионах тенге</i>	Нефте- газовый	Горно- добы- вающий	Транспор- тировка	Комун- никации	Энергетика	Промыш- ленный	Корпора- тивный центр	Прочие	Элими- нации	Всего
Выручка от реализации внешним покупателям	7.244.405	989.086	1.456.010	466.885	432.271	7.410	30.232	22.614	–	10.648.913
Выручка от реализации другим сегментам	57.701	13.973	4.835	4.521	74.971	2.940	242.417	9.509	(410.867)	–
Итого выручка	7.302.106	1.003.059	1.460.845	471.406	507.242	10.350	272.649	32.123	(410.867)	10.648.913
Географический рынок										
Казахстан	1.227.593	497.143	1.171.718	454.753	481.945	6.203	272.649	32.123	(410.867)	3.733.260
Прочие страны	6.074.513	505.916	289.127	16.653	25.297	4.147	–	–	–	6.915.653
Валовая прибыль	1.958.700	199.798	288.256	141.039	130.418	1.398	197.184	13.317	(215.190)	2.714.920
Общие и административные расходы	(217.636)	(38.709)	(119.271)	(46.992)	(21.773)	(5.435)	(24.204)	(4.663)	8.826	(469.857)
Расходы по транспортировке и реализации	(744.437)	(11.552)	(10.898)	(12.235)	(8.382)	(771)	–	–	9.241	(779.034)
Финансовый доход	244.423	6.609	7.608	6.554	6.557	621	45.973	8.537	(45.933)	280.949
Финансовые затраты	(360.752)	(14.780)	(195.397)	(44.072)	(41.344)	(5.858)	(33.611)	(10.164)	66.198	(639.780)
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	814.865	85.010	8.013	5.831	11.966	(104)	(10.825)	1	–	914.757
Доход/(убыток) от курсовой разницы, нетто	(6.263)	(127)	(15.671)	(1.265)	1.115	769	5.425	248	(1.053)	(16.822)
Износ, истощение и амортизация	(506.491)	(64.854)	(160.386)	(98.583)	(69.973)	(3.773)	(2.052)	(1.063)	3.139	(904.036)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	(253.523)	(14.455)	(2.681)	(1.844)	88	(25.278)	–	–	–	(297.693)
Обесценение прочих активов	(29.866)	(464)	(18.485)	(1.035)	1.290	(2.012)	(12.162)	(1.255)	5.989	(58.000)
Расходы по подоходному налогу	(283.726)	(34.175)	(29.020)	(10.047)	(18.224)	(88)	(3.074)	(2.332)	(1.748)	(382.434)
Итого чистая прибыль/(убыток)	1.171.447	251.522	(91.655)	60.134	69.020	(39.236)	170.669	6.746	(178.166)	1.420.481
Прочая информация по сегментам										
Итого активы сегмента	16.332.443	2.304.494	3.757.170	1.195.489	1.500.157	574.620	7.574.272	300.602	(7.122.237)	26.417.010
Итого обязательства сегмента	6.587.029	460.432	2.562.000	693.493	719.878	379.654	1.563.722	180.028	(1.072.179)	12.074.057
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по сомнительной задолженности	(1.963)	(749)	(13.236)	(2.282)	(55)	(12)	839	(245)	228	(17.475)
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	3.532.589	582.600	33.553	–	70.559	6.428	49.473	10	(32.341)	4.242.871
Капитальные затраты	(552.017)	(64.000)	(309.134)	(75.417)	(54.828)	(108.255)	(1.131)	(3.530)	6.921	(1.161.391)

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

41. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

Выбытие дочерней организации

8 января 2021 года Группа завершила сделку по реализации контрольной доли участия в дочерней организации АО «Востокмашзавод». В результате продажи Группа потеряла контроль над данной дочерней организацией.

Судебные разбирательства

19 февраля 2021 года вынесено решение по арбитражному разбирательству по исковому заявлению КТГ в отношении партнеров Северо-Каспийского Проекта по расчету договорной цены на газ с Кашаганского месторождения. Арбитражное решение (далее – «Решение») вынесено в пользу АО «КазТрансГаз» («КТГ»). В соответствии с Решением стороны, в течении 30 дней со дня его вынесения, должны произвести расчёты на основе установленных Решением принципов и определить суммы к выплате в пользу КТГ, включая возмещение юридических расходов. Ввиду того, что окончательное арбитражное решение еще не было вынесено и сумма возмещения не может быть достоверно определена, Группа не признала эффект данного разбирательства в консолидированной финансовой отчётности.

Прочие распределения Акционеру

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