



ГODOVOЙ ОТЧЕТ | 2015

КЛЮЧЕВАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФОНДЕ

Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» – Фонд, Единственным акционером которого является Правительство Республики Казахстан, и Миссия которого заключается в повышении национального благосостояния Республики Казахстан и поддержке модернизации национальной экономики.

Фонд выполняет свою Миссию через эффективное управление Портфельными компаниями – для увеличения их долгосрочной стоимости и устойчивого развития, и через осуществление каталитических инвестиций в развитие приоритетных секторов национальной экономики.

ВИДЕНИЕ ФОНДА И КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В долгосрочной перспективе мы видим Фонд как высокоэффективный и динамично развивающийся стратегический холдинг.

Мы оцениваем эффективность нашей деятельности сравнительно с ведущими фондами национального благосостояния и крупными фондами прямых инвестиций, достигшими уровня лучших мировых практик в следующих трех направлениях:

- ▶ выполнение роли активного инвестора по отношению к своим Портфельным компаниям, являющимся конкурентоспособными игроками на мировом уровне;
- ▶ оптимальный выбор каталитических инвестиций, способствующих ускоренному развитию несырьевых секторов экономики, и эффективное управление данными инвестициями;
- ▶ выполнение роли образцовой организации для делового сообщества и населения Казахстана в отношении высокой производительности труда, капитала и ресурсов, а также воплощения стандартов, системы ценностей и принципов ОЭСР.

НАШИ ОСНОВОПОЛАГАЮЩИЕ ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ



Эффективное управление

- ▶ Мы управляем Портфельными компаниями посредством реализации функций Акционера и через Советы директоров Портфельных компаний;
- ▶ Система Ключевых Показателей Деятельности является основным элементом оценки эффективности деятельности Фонда и Портфельных компаний;

- ▶ Наша главная цель – создание стоимости. Ключевым критерием оценки – рентабельность инвестиций. Конечная цель управления портфелем – увеличение стоимости активов и их подготовка к полной или частичной приватизации.



Эффективные инвестиции

- ▶ Наши новые активы должны стать ведущими компаниями страны, а ведущие компании страны должны быть конкурентоспособными на международном уровне;
- ▶ Преобладающая часть наших инвестиций вкладывается в развитие национальной экономики. Инвестиции за рубежом производятся только в стратегические активы, обеспечивающие значительный синергетический эффект для Портфельных компаний, или с целью передачи технологических и управленческих ноу-хау.



Целостность

- ▶ Все функциональные подразделения Фонда ориентированы в первую очередь на повышение эффективности его коммерческих подразделений в области создания стоимости.

СТРУКТУРА ГРУППЫ ФОНДА

545

КОМПАНИЙ
В ГРУППЕ ФОНДА

23

ДОЧЕРНИХ
КОМПАНИЙ
КОРПОРАТИВНОГО
ЦЕНТРА

332

ДОЧЕРНИХ
КОМПАНИЙ

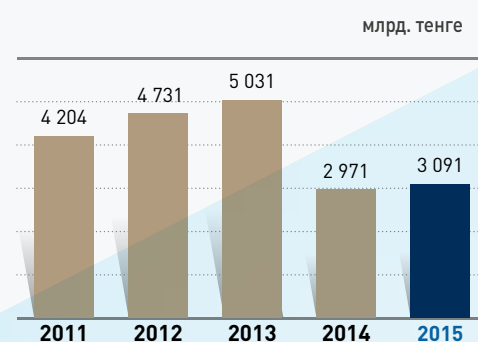
213

АССОЦИИРОВАННЫХ
И СОВМЕСТНЫХ
КОМПАНИЙ И
ФИНАНСОВЫХ
ИНВЕСТИЦИЙ

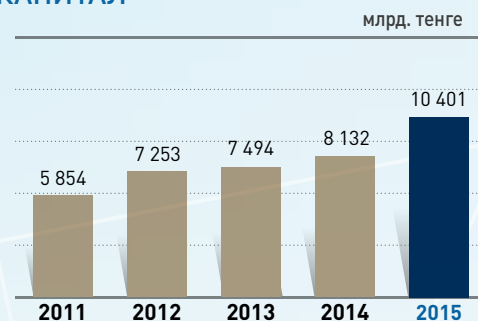
КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

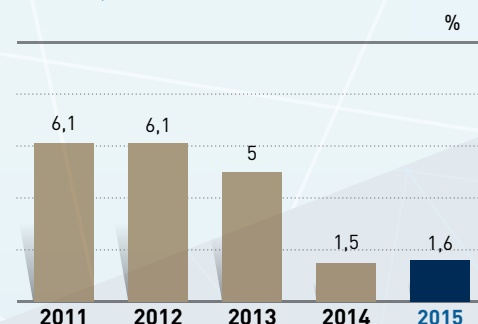
ДОХОДЫ



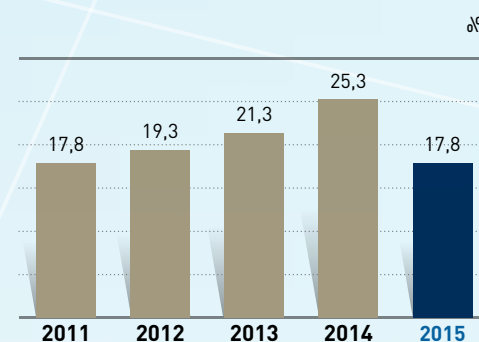
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ



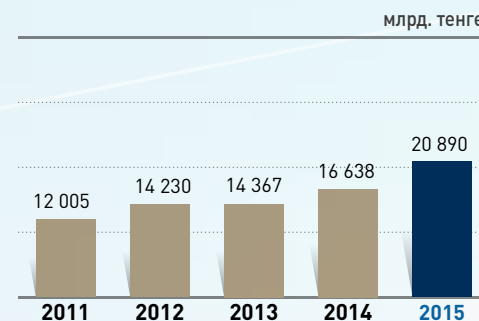
ROA (рентабельность активов)



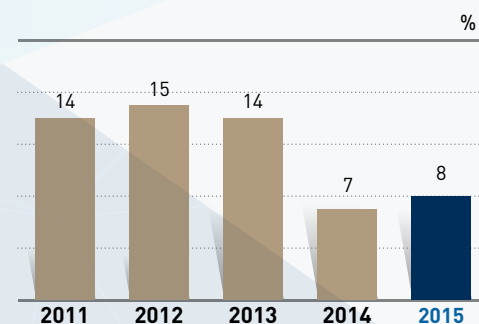
EBITDA MARGIN*



АКТИВЫ



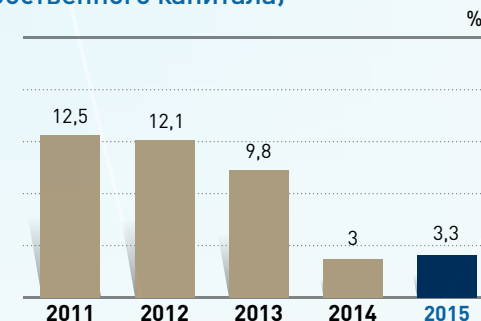
ОБЪЕМ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ВЫРУЧКИ К ВВП СТРАНЫ



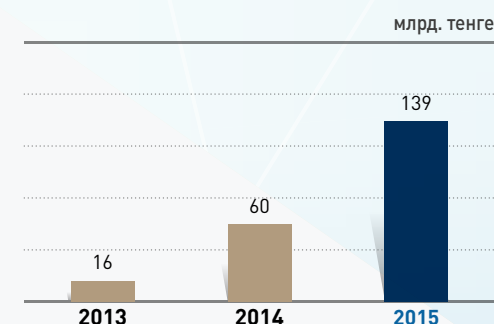
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ



ROE (рентабельность собственного капитала)



ЭКОНОМИЯ ПО ИТОГАМ ЗАКУПОК



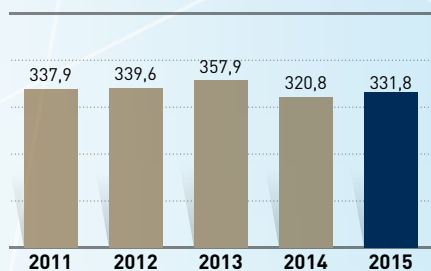
* EBITDA опер. = (Доходы от реализации – Себестоимость реализации – ОАР* – РТР*) + (Износ ОС и НМА в СС, ОАР и РТР).
При расчете операционной EBITDA за 2015 и 2014 годы делалось предположение, что KMG International N.V. выбыл из Группы, следовательно, внутригрупповые доходы от продажи сырой нефти в пользу KMG International N.V. были восстановлены в операционных доходах (см. примечание 5 к консолидированной финансовой отчетности).

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

НЕФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

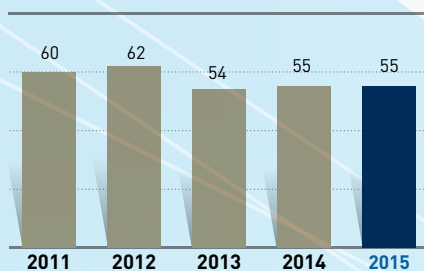
ЧИСЛЕННОСТЬ ПЕРСОНАЛА
ПО ГРУППЕ ФОНДА

тыс. человек



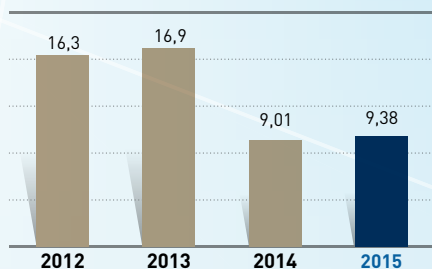
СТЕПЕНЬ ВОВЛЕЧЕННОСТИ
ПЕРСОНАЛА ПО ГРУППЕ ФОНДА

%



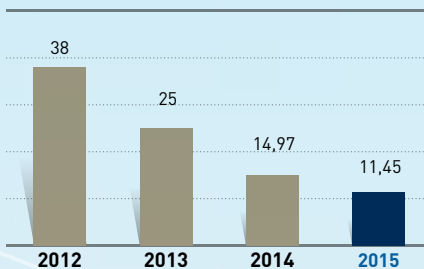
ТЕКУЧЕСТЬ ПЕРСОНАЛА
ПО ГРУППЕ ФОНДА

%



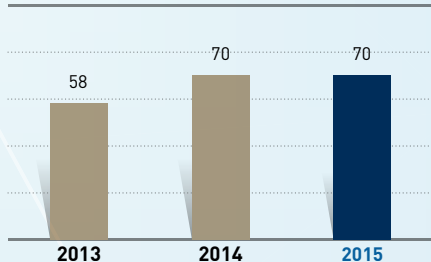
ТЕКУЧЕСТЬ ПЕРСОНАЛА
ПО ФОНДУ

%



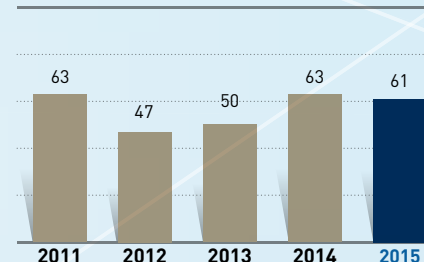
РЕЙТИНГ СОЦИАЛЬНОЙ
СТАБИЛЬНОСТИ

%



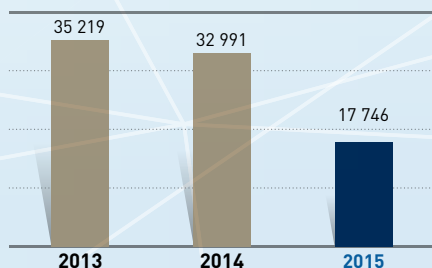
СТЕПЕНЬ ВОВЛЕЧЕННОСТИ
ПЕРСОНАЛА ПО ФОНДУ

%



СПОНСОРСКАЯ И
БЛАГОТВОРИТЕЛЬНАЯ ПОМОЩЬ

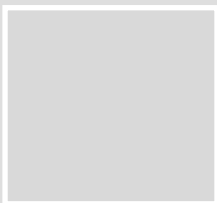
млн. тенге



**СПИСОК КОМПАНИЙ, ВКЛЮЧЕННЫХ В КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ
ОТЧЕТНОСТЬ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

		ДОЛЯ ВЛАДЕНИЯ		СЕКТОР
		2015	2014	
1	АО «Национальная компания «КазМунайГаз» и дочерние организации	90% –1	100%	Нефтегаз
2	KMG Kashagan B.V.	100%	100%	Нефтегаз
3	АО «Национальная компания «ҚазақстанТемір Жолы» и дочерние организации	100%	100%	Транспорт и логистика
4	АО «Национальная атомная компания «КазАтомПром» и дочерние организации	100%	100%	Промышленность
5	АО «Самрук-Энерго» и дочерние организации	100%	100%	Электроэнергетика
6	АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» («KEGOC») и дочерние организации	90% +1	90%+1	Электроэнергетика
7	АО «Казпочта» и дочерние организации	100%	100%	Транспорт и логистика
8	АО «Казахтелеком» и дочерние организации	51%	51%	Коммуникации
9	АО «Эйр Астана» («Эйр Астана»)	51%	51%	Транспорт и логистика
10	АО «Национальная компания «Казахстан Инжиниринг» и дочерние организации	100%	100%	Промышленность
11	АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына»	100%	100%	Финансовые институты и институты развития
12	АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» и дочерние организации	100%	100%	Промышленность
13	ТОО «Объединенная химическая компания» и дочерние организации	100%	100%	Промышленность
14	ТОО «Самрук-Қазына Инвест»	100%	100%	КЦ и проекты
15	ТОО «Самрук-Қазына Контракт»	100%	100%	КЦ и проекты
16	АО «КОРЭМ»	100%	100%	Транспорт и логистика
17	АО «Международный Аэропорт Атырау»	100%	100%	Транспорт и логистика
18	АО «Международный Аэропорт Актобе»	100%	100%	Транспорт и логистика
19	АО «Аэропорт Павлодар»	100%	100%	Транспорт и логистика
20	ТОО «Карагандагипрошахт и К»	—	90%	Электроэнергетика
21	ТОО «СК Финанс»	100%	100%	Финансовые институты и институты развития
22	АО «КазНИИ энергетики имени академика Ш.Ч. Чокина»	—	50% +1	Электроэнергетика
23	KGF IM	—	100%	Финансовые институты и институты развития
24	АО «QAZAQ AIR»	100%	—	Транспорт и логистика
25	АО «Казахстанские атомные электрические станции»	100%	100%	Электроэнергетика
26	АО «Авиационная компания «Air Kazakhstan»	53,55%	53,65%	Транспорт и логистика





М
ВМ
СТР
ФО
БУДУ

Ы ЕСТЕ ОИМ НД ЩЕГО







АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ФОНД НАЦИОНАЛЬНОГО БЛАГОСОСТОЯНИЯ «САМРУК-ҚАЗЫНА»

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ ЗА 2015 ГОД

УВАЖАЕМЫЕ ПАРТНЕРЫ!

Представляем Вашему вниманию Годовой отчет АО «Самрук-Қазына» за 2015 год.

Открытость, прозрачность, подотчетность – на основании этих принципов построена наша деятельность, о чем свидетельствует данный Годовой отчет.

Документ подготовлен в новом формате и разработан в соответствии с современными требованиями в области корпоративной отчетности. В этом году мы приняли решение изменить не только форму, но и содержание нашего Годового отчета.

На пути масштабных изменений мы переходим на другой качественный уровень.
Мы – трансформируемся.

2015 год был посвящен реализации Программы трансформации. Наша трансформация – это живой процесс, который призван отвечать вызовам времени. Мы делимся с Вами результатами нашей работы и планами на будущие годы. Потому что мы хотим, чтобы и Вы стали частью трансформации.

В ноябре 2015 года в Фонде был проведен конкурс рисунков детей наших сотрудников.

Рисунки, которые набрали наибольшее количество голосов, украсили Годовой отчет Фонда за 2015 год и имиджевые календари Фонда на 2016 год. Также, в Годовом отчете были использованы рисунки детей сотрудников Портфельных компаний Фонда. Таким образом, в настоящем Годовом отчете вы можете увидеть Группу Фонда глазами детей, которые являются будущим Казахстана.

ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АО «САМРУК-ҚАЗЫНА»



Премьер-Министр
Республики
Казахстан
**МАСИМОВ
КАРИМ
КАЖИМКАНОВИЧ**

УВАЖАЕМЫЕ ПАРТНЕРЫ, КОЛЛЕГИ, ИНВЕСТОРЫ!

Казахстан, как часть мировой экономики, продолжает испытывать негативное влияние последствий глобального финансово-экономического кризиса. Учитывая, что экономика страны по-прежнему в значительной степени зависит от ресурсной базы, в частности, от нефтяного сектора и в связи со значительным падением цен на нефть в конце 2015 года, рейтинговые агентства Standard&Poor's и Fitch Ratings снизили суверенные рейтинги Республики Казахстан, а вместе с ними и рейтинг АО «Самрук-Қазына».

В соответствии с масштабной Программой трансформации Фонда и Портфельных компаний начата работа по превращению операционного холдинга в бизнес-модель стратегического холдинга – активного инвестора, по примеру опыта лучших фондов национального благосостояния мира. В трансформацию вовлечено, помимо Фонда, уже 7 Портфельных компаний.

В 2015 году обновлена Стратегия развития на 2012–2022 годы, определяющая направления развития и цели Фонда и его роль в отношении Портфельных компаний.

Продолжена работа по сокращению количества уровней управления. В результате оптимизации юридической структуры владения Портфельными компаниями, количество компаний в портфеле Фонда уменьшилось до 545.

В соответствии с Комплексным планом приватизации на 2014–2016 годы, АО «Самрук-Қазына» были выставлены на торги 76 активов. Из этого числа в конечном итоге реализовано 36 компаний. Выручка от их продажи составила 49 млрд. тенге, что на 5,6% превысило совокупную оценочную стоимость реализованных активов. В конце отчетного года был принят обновленный Комплексный план приватизации на 2016–2020 годы, в рамках которого АО «Самрук-Қазына» предстоит вывести в конкурентную среду еще 217 активов.

Также был утвержден новый Кодекс корпоративного управления АО «Самрук-Қазына», который полностью соответствует стандартам ОЭСР. В новом Кодексе акцент поставлен на внедрение передовых принципов корпоративного управления, в частности, на повышение прозрачности, управление рисками, устойчивое развитие, повышение эффективности советов директоров и справедливое отношение к акционерам. Среднее значение рейтинга корпоративного управления в крупных компаниях Фонда выросло с 47% в 2009 году до 79% в 2015 году, тем самым, достигнут КПД Стратегии развития Фонда на 2015 год в размере 75%.

В целом результаты работы показывают, что реализуемая Программа трансформации способствует достижению поставленных целей и обеспечению определенного повышения эффективности деятельности группы АО «Самрук-Қазына».

75% кпд
Стратегии развития
Фонда на 2015 год

ПРИВЕТСТВЕННОЕ СЛОВО

ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ АО «САМРУК-ҚАЗЫНА»



Председатель Правления
АО «САМРУК-ҚАЗЫНА»
**ШУКЕЕВ
УМИРЗАК ЕСТАЕВИЧ**

МЫ ВМЕСТЕ СТРОИМ ФОНД БУДУЩЕГО

Чистая консолидированная прибыль АО «Самрук-Қазына» в 2015 году составила 304,8 млрд. тенге, увеличившись на 30% в сравнении с 2014 годом.

По группе компаний АО «Самрук-Қазына» в 2015 году уплачено налогов и платежей на сумму 663 млрд. тенге.

В 2015 году АО «Самрук-Қазына» выплатило дивиденды Единственному акционеру в размере 34,7 млрд. тенге по итогам деятельности за 2014 год. Прочие распределения Единственному акционеру за отчетный период составили 32,2 млрд. тенге.

2015 год ознаменовался дальнейшим расширением периметра Программы трансформации АО «Самрук-Қазына». В настоящее время трансформацией охвачено 6 крупнейших национальных компаний страны, сам Фонд, а также Портфельная компания Фонда, отвечающая за осуществление закупочной деятельности Группы компаний Фонда.

На страницах данного Годового отчета мы хотели бы поделиться с Вами нашими результатами.

Для реализации Программы трансформации на уровне Фонда и Портфельных компаний сформированы команды трансформации из числа лучших сотрудников и привлеченных с рынка экспертов. Работы по Трансформации проводятся с экспертной поддержкой ведущих международных консалтинговых компаний.

Благодаря плодотворной работе эффективных команд, мы достигли результатов за прошедший год:

- ▶ Утверждены стратегические КПД Фонда и 6 крупнейших Портфельных компаний, обновлены стратегии развития Фонда и 5 крупнейших Портфельных компаний
- ▶ Фонд, Казпочта и КТЖ утвердили целевые операционные модели и перешли к стадии внедрения
- ▶ КМГ, Казатомпром, Самрук-Энерго и KEGOC завершают стадию дизайна и приступили к стадии планирования в 2016 году

В первую очередь, главной задачей Трансформации является преобразование АО «Самрук-Қазына» в стратегический суверенный фонд международного масштаба, и в 2015 году были сделаны важные шаги на пути к этой задаче. Была разработана новая бизнес-модель Фонда, в соответствии с которой Фонд должен стать «Стратегическим холдингом» и «Активным инвестором».

В новой модели акцент поставлен на «Коммерческий блок» – через усиление отраслевых команд, создание новых функций по управлению стратегией и портфелем, созданию новых отраслей. При этом 60% сотрудников Фонда будут задействованы именно в этом направлении. Изменения также касаются модели управления человеческими ресурсами, корпоративной культуры, повышения качества управленческой отчетности и финансового контроля, внедрения проектного подхода к управлению и практики постоянного совершенствования, а также новой функции – комплаенс.

В конце 2015 года начата работа по внедрению новой организационной структуры Фонда. В рамках новой организационной структуры сокращены позиции уровня CEO-1 – с 16 до 8 управляющих директоров, а также произведена реорганизация и комплектация блоков и департаментов в соответствии со стратегическими задачами Фонда. Мы планируем завершить переход на новую организационную структуру в первой половине 2016 года.

Со стратегической точки, для того, чтобы стать высокоэффективным и гибким стратегическим холдингом, с эффективностью бизнеса на одном уровне с ведущими суверенными фондами и крупными частными акционерными группами, усилия Фонда будут направлены на достижение трех стратегических целей: **повышение долгосрочной стоимости, участие в модернизации национальной экономики и устойчивое развитие.**

Стратегическое видение будущего Фонда может быть выражено в трех основных моментах:

1. Стратегический холдинг, управляющий своими компаниями через эффективные Советы директоров и ключевые показатели деятельности

2. Активный инвестор - установление целевых показателей для структуры портфеля, принятие мер по достижению целей с помощью покупки / продажи акций, перераспределение дивидендов

3. Компактная организация - уменьшенный размер портфеля и количества уровней управления в группе посредством реализации Программы приватизации

Переход Фонда к роли «Стратегического холдинга» и «Активного инвестора» предполагает пересмотр принципов и подходов Фонда по определению и созданию новых отраслей. Мы приступили к этой работе в 2015 году и планируем принять новые Принципы и подходы Фонда по определению и созданию новых отраслей, которые будут являться основополагающим документом, закрепляющим

ожидания, цели и долгосрочное видение по активному управлению портфелем Фонда, а также основные принципы, рычаги, целевые секторы, параметры будущего портфеля Фонда, инструменты и источники средств для достижения таких целей.

Становлению Фонда стратегическим холдингом, управляющим своими компаниями через эффективные Советы директоров, будет способствовать новый Кодекс корпоративного управления, принятый в 2015 году. Кодекс, прежде всего, направлен на реализацию Программы трансформации, а также на поддержание и соблюдение надлежащих принципов корпоративного управления, разработку и применение эффективной практики корпоративного управления в Фонде и организациях Группы.

В ближайшие два года Фонд усилит роль Советов директоров за счет формирования высокопрофессиональных и сбалансированных составов Советов директоров, обладающих полным набором необходимых знаний и навыков, соответствующим уровнем профессионализма, а также повысит стандарты их деятельности.

304,8
млрд. тенге

чистая консолидированная прибыль

Одной из важных задач Фонда является обеспечение соответствия своей деятельности и деятельности Портфельных компаний принципам устойчивого развития: Фонд и Портфельные компании должны обеспечить согласованность своих экономических, экологических и социальных целей для устойчивого развития и создания экономической стоимости в долгосрочной перспективе. Мы также продолжим реализацию проектов в рамках государственных программ ГПФИИР, «Нурлы Жол» и реализацию социальных проектов через обновленную компанию «Samruk-Kazyna Trust».

Я выражаю огромную благодарность сотрудникам группы Фонда за преданность и вклад в развитие компаний и нашего Казахстана. Каждый член команды играет огромную роль в достижении целей, поставленных перед Фондом. Я желаю удачи на пути, в котором **Мы Вместе Строим Фонд Будущего!**

СОДЕРЖАНИЕ

11

I. ИТОГИ 2015 ГОДА

12

Ключевые события отчетного периода

14

Программа трансформации

25

Программа приватизации

32

Комментарии менеджмента в соответствии с МСФО (MD&A)

37

Ключевые события после отчетной даты

39

II. СТРАТЕГИЯ И ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

41

Обзор экономики и внешней среды

46

Стратегия развития

48

Инвестиционная деятельность

65

III. КОРПОРАТИВНЫЙ ПРОФИЛЬ

66

Портфельные компании и результаты по сегментам



73

IV. ОТЧЕТ О КОРПОРАТИВНОМ УПРАВЛЕНИИ

74

Основные принципы и структура
корпоративного управления

76

Ключевые моменты 2015 года и
планы на 2016 год

80

Единственный акционер

82

Профиль Совета директоров и
Отчёт о деятельности Совета
директоров

94

Профиль Правления и Отчёт о
деятельности Правления

101

Перечень сделок, в совершении
которых АО «Самрук-Қазына»
имеется заинтересованность

102

Вознаграждение членов Совета
директоров и Правления

104

Управление рисками и
внутренний контроль

107

V. УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

110

Взаимодействие с
заинтересованными сторонами

111

Управление талантами и их
развитие

118

Спонсорская и
благотворительная помощь

120

Охрана окружающей среды,
труда и безопасность

121

Этика и комплаенс

124

Закупки

126

VI. ПРИЛОЖЕНИЯ

127

Внешний аудит и заключение
аудитора

130

Аудированная
консолидированная
финансовая отчётность за год,
закончившийся 31 декабря 2015
года

231

Глоссарий

234

Контактная информация

МЫ ВМЕСТЕ СТРОИМ ФОНД БУДУЩЕГО





МЫ — это пример каждого из нас, стремящегося внести свой личный вклад в развитие группы Фонда и нашего Казахстана, это ответственность каждого из нас за все, что мы делаем. Каждый член нашей большой команды играет огромную роль в достижении наших стратегических целей. Мы – не просто сотрудники группы Фонда. Мы – будущее Фонда и нашей страны.



ИТОГИ 2015 ГОДА

Ключевые события отчетного периода	12
Программа трансформации	14
Программа приватизации	25
Комментарии менеджмента в соответствии с МСФО (MD&A)	32
Ключевые события после отчетной даты	37

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА



ЯНВАРЬ

- 16/01** Президент РК поручил пересмотреть планы работы компаний Фонда на 2015 год, а также разработать специальные антикризисные программы
<http://sk.kz/news/view/4087>
- 20/01** Мы приступили к реализации антикризисных мер
<http://sk.kz/news/view/4096>
- 21/01** Мы приступили к реализации мер по предупреждению экономических трудностей 2015 года. Планы по сокращению затрат Фонда составляют 1,3 млрд. долларов США в 2015 году
<http://sk.kz/news/view/4099>

ФЕВРАЛЬ

- 02/02** План развития АО «Самрук-Қазына» на 2015–2019 годы был утвержден
<http://sk.kz/news/view/4103>
- 04/02** АО «Казпочта» открыло модернизированные городские отделения почтовой связи в шести городах Казахстана
<http://sk.kz/news/view/4121>
- 13/02** В рамках Программы трансформации АО «НАК «Казатомпром» разработало стратегические инициативы национальной атомной компании
<http://sk.kz/news/view/4107>
- 20/02** Руководством Фонда подведены итоги 2014 года и рассмотрены меры по реализации поручений Главы государства
<http://sk.kz/news/view/4110>

МАРТ

- 18/03** Дочерняя компания Казатомпрома Сернокислотный завод ТОО «СКЗ-У» произвела миллион тонн серной кислоты
<http://sk.kz/news/view/4141>



ИЮЛЬ

- 04/07** АО «Самрук-Энерго» официально запустило программу трансформации бизнеса
<http://sk.kz/event/view/254>
- 06/07** В Астане презентована региональная авиакомпания QAZAQ AIR
<http://sk.kz/news/view/4237>

АВГУСТ

- 18/08** АО «Самрук-Қазына» привлекает «якорных инвесторов» в Казахстан
<http://sk.kz/news/view/4262>

СЕНТЯБРЬ

- 01/09** Авиакомпания QAZAQ AIR приступила к выполнению пассажирских перевозок по региональным направлениям
<http://sk.kz/news/view/4269>

ОКТАБРЬ

- 16/10** АО «НАК «Казатомпром» официально запустило Программу трансформации бизнеса
<http://www.inform.kz/rus/article/2829036>

ОКТАБРЬ

- 16/10** Завершена сделка по приобретению 50% акций ЧКОО «KMG Kashagan B.V.»
<http://sk.kz/news/view/4341>
- 28/10** АО «Самрук-Қазына» подписало соглашение об открытии 5-летней синдицированной кредитной линии объемом до 1,5 млрд. долларов США
<http://sk.kz/news/view/4345>
- 30/10** В АО «НК «КТЖ» внедряется безбумажная технология обслуживания клиентов
<http://sk.kz/news/view/4346>



АПРЕЛЬ

- 02/04** АО «Эйр Астана» соединяет Казахстан с Францией
<http://sk.kz/news/view/4148>
- 06/04** Состоялось первое заседание Комитета по контролю за реализацией программы трансформации бизнеса – *читайте подробнее на странице 91*
- 15/04** Постановлением Правительства утвержден новый ККУ Фонда – *читайте подробнее на странице 77*
- 29/04** АО «НК «Казмунайгаз» и Schneider Electric создадут совместное предприятие
<http://sk.kz/news/view/4177>

МАЙ

- 08/05** АО «Самрук-Қазына» создал дочернюю компанию QAZAQ AIR
<http://sk.kz/news/view/4180>
- 13/05** АО «KEGOC» официально запустило Программу трансформации бизнеса
<http://sk.kz/event/view/247>
- 14/05** Пакет акций крупного оператора связи АО «Транстелеком» продан с 30%-ным превышением стартовой цены в рамках Программы приватизации
<http://sk.kz/news/view/4192>
- 20/05** АО «НАК «Казатомпром» погасило выпуск еврооблигаций на сумму 500 млн. долларов США
<http://sk.kz/news/view/4209>

- 21/05** Первые итоги Программы трансформации обсудили на панельной сессии АО «Самрук-Қазына» в рамках VIII АЭФ
<http://sk.kz/news/view/4202>
- 22/05** В рамках VIII АЭФ АО «Самрук-Энерго» подписан ряд соглашений по развитию инновационных технологий
<http://sk.kz/news/view/4206>

ИЮНЬ

- 22/06** Новая будущая функциональная модель Фонда в рамках Программы трансформации утверждена – *читайте подробнее на странице 21*



НОЯБРЬ

- 03/11** СД АО «Казакхтелеком» было принято решение создании совместного предприятия в мобильном сегменте на базе Алтел и Tele 2
<http://sk.kz/news/view/4352>
- 06/11** АО «НАК «Казатомпром» и EDF заключили контракт на поставку природного урана
<http://sk.kz/news/view/4358>
- 12/11** АО «НАК «Казатомпром» передало 14 социальных объектов акиматам Кызылординской и Южно-Казахстанской областей
<http://sk.kz/news/view/4367>

- 18/11** Проведена презентация новой функциональной модели Фонда – *читайте подробнее на странице 21*
- 23/11** Решением Правления АО «Самрук-Қазына» утверждены Методические рекомендации по внедрению в группе АО «Самрук-Қазына» процедур комплаенс-контроля (функции комплаенс)

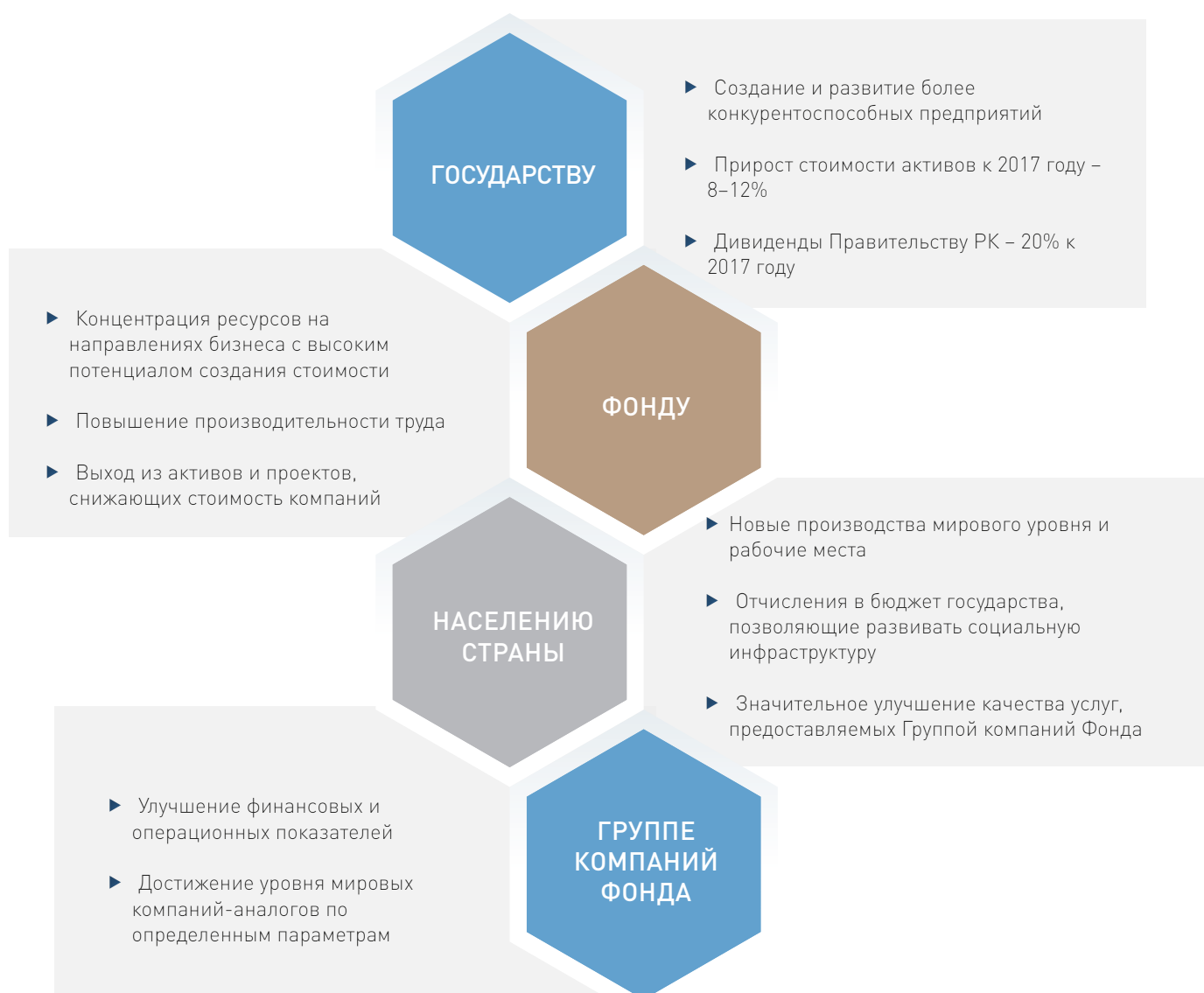
ДЕКАБРЬ

- 03/12** НПП «Атамекен» и АО «Самрук-Қазына» договорились о взаимодействии в сфере закупок
<http://sk.kz/news/view/4392>
- 08/12** Проведена презентация новой организационной структуры Фонда – *читайте подробнее на странице 113*
- 18/12** Заключен меморандум о взаимопонимании между Фондом и Stewardship Asia Centre – *читайте подробнее на странице 109*
- 28/12** Первый супермаркет посылки от АО «Казпочта» открыт в Астане
<http://sk.kz/news/view/4423>

ПРОГРАММА ТРАНСФОРМАЦИИ

«Стратегия – 2050» ставит перед Казахстаном амбициозную задачу – увеличение объема инвестиций в экономику и повышение производительности труда для вхождения в число **30 развитых стран мира к 2050 году**. Группа компаний Фонда владеет рядом крупнейших активов и играет важнейшую роль в обеспечении достижения целей Стратегии. В сентябре 2014 года Совет директоров Фонда одобрил Программу трансформации. Реализация Программы идет полным ходом, в трансформацию вовлечено, помимо Фонда, уже **7 Портфельных компаний**.

ЧТО ДАСТ ТРАНСФОРМАЦИЯ?



Подробнее с Программой Трансформации можно ознакомиться на <http://sk.kz/page/programma-transformatsii-ao-samruk-azyna->

ТРАНСФОРМАЦИЯ ВЛИЯЕТ КАК НА ФОНД, ТАК И НА ЕГО ОТНОШЕНИЯ С ПРАВИТЕЛЬСТВОМ, ПК И СТРАНОЙ

ДО

УРОВЕНЬ
ТРАНСФОРМАЦИИ

ПОСЛЕ

Фонд и Казахстан

- Заявленная, но практически не реализованная цель содействия диверсификации и модернизации национальной экономики



- Создается подразделение по **развитию новых отраслей** для выполнения задачи и систематического поиска новых инвестиций национальной значимости

Фонд и ПК

- Продолжает действовать как операционный холдинг – «микроменеджмент»
- Большинство сотрудников работают в бэк-офисе (~ 58%¹)



- «Макроменеджмент» – 3 модели управления с различной степенью делегирования полномочий
- Преобладание **коммерческих функций** – через 2-3 года 60%* занято в подразделениях, создающих стоимость

Фонд и Правительство

- Отраслевые дирекции тратят более 40% времени на работу с запросами и участие во встречах



- Компактное **представительство Фонда при Правительстве** для реформирования работы Фонда и органов гос. власти

В рамках Фонда

- Не определена цель управления портфелем



- Переход на управление **жизненным циклом портфеля** – полная или частичная **приватизация** при достижении максимальной стоимости актива

* Текущая оценка сделана на основе штатного расписания с применением нового видения по распределению коммерческих и корпоративных функций. Целевая оценка сделана на основе бенчмаркинга.

Источник: Фонд, BCG.



БАХМУТОВА ЕЛЕНА ЛЕОНИДОВНА

Управляющий директор по финансам и операциям – член Правления

«В первую очередь, задача Трансформации – превратить Фонд в активного инвестора. Это означает, что у Фонда будет два ключевых направления работы. **Первое направление** – добиваться максимальной эффективности действующих компаний в части прибыли, производительности, клиентоориентированности. **Второе направление** – создание новых отраслей экономики через startup-проекты, которые частный сектор не может реализовывать в силу ограниченности ресурсов, но которые критически важны для развития национальной экономики и вписываются в приоритеты государства.

В этом наши задачи схожи с суверенными фондами в других странах, в том числе с самыми эффективными. У всех ФНБ мира всегда были и будут четкие обязательства перед государством в части развития страны. Вопрос в том, как эффективно будут осуществляться государственные инвестиции, и это как раз задача трансформации.

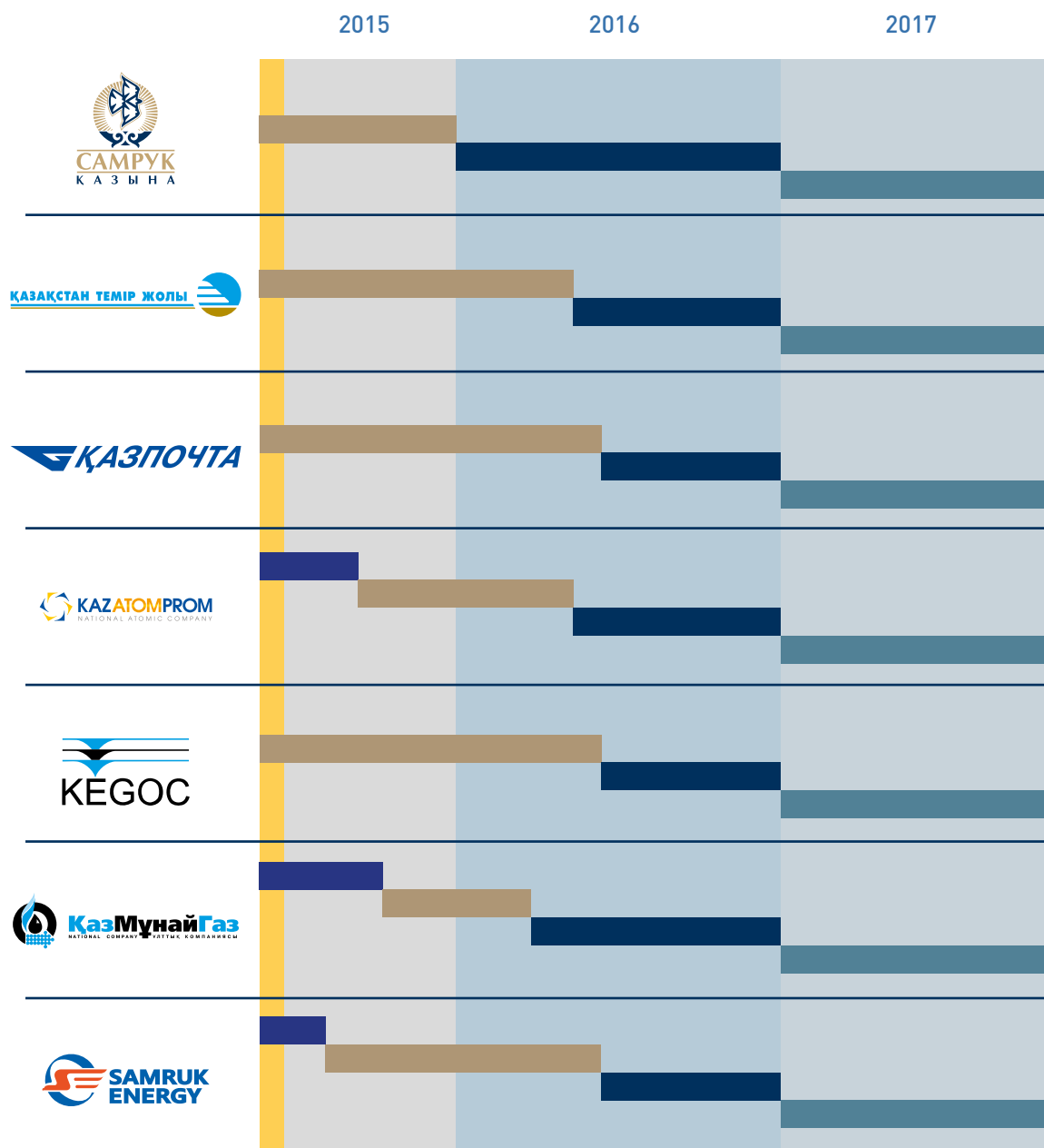
Государство будет получать как прямые выгоды от трансформации Фонда – в виде роста дивидендов Акционеру, так и косвенные – за счет развития новых индустрий, создания новых рабочих мест, увеличения потока инвестиций в страну, повышения производительности труда и, как следствие, вклада в рост экономики в целом.

Мировая практика показывает, что результаты трансформации измеряются не только в реализованных точечных проектах и заработанных дивидендах: часто суверенные фонды благодаря трансформации обеспечивали социально-экономическое развитие всего государства.

В сингапурском Temasek Holdings и малайзийском Khazanah удалось диверсифицировать активы, привлечь международные инвестиции, развить новые индустрии. Таких примеров много, все суверенные фонды нацелены на увеличение благосостояния и качества жизни будущих поколений. **Наш Фонд движется в том же направлении».**

ДОРОЖНАЯ КАРТА ТРАНСФОРМАЦИИ

(по состоянию на 26 апреля 2016 года)



Этапы реализации программы трансформации:

- **ЭТАП 0. ПОДГОТОВКА**
Формируются команда и устанавливающие документы. Обучение команды.
- **ЭТАП 1. ДИАГНОСТИКА И ДИЗАЙН**
Формирование целевой модели деятельности, группировка результатов в проекты.
- **ЭТАП 2.1. РЕАЛИЗАЦИЯ**
Стадия 1. Утвержденные к реализации проекты выполняются в соответствии с графиком.
- **ЭТАП 2.2. РЕАЛИЗАЦИЯ**
Стадия 2. Утвержденные к реализации проекты выполняются в соответствии с графиком.



Адамас Ильявичюс
Управляющий директор
по трансформации и
специальным проектам

«Для будущего Фонда мы видим два ключевых направления, где он должен работать. Это – оптимизатор существующих активов, то есть это – та организация, которая побуждает существующие активы работать более эффективно, и надо сказать, что даже сама Программа трансформации – это и есть один из инструментов, посредством которого мы побуждаем компании добиваться улучшения не по 2–3% в год, а по 10–15%. Это первое направление.

Второе направление – это строительство новых отраслей. Те активы Фонда, которые имеют свою историю создания и работают сегодня, нужны, и они должны работать дальше. Но развитие новых индустрий, развитие новых направлений деятельности – это один из главных приоритетов Фонда в будущем. Мы должны иметь собственное производство и вкладывать в развитие казахстанской экономики. Роль Фонда – создавать эффект синергии на уровне национальных компаний, для этого нужно выяснить, где наши затраты, где мы можем получить эффект развития экономики и направлять средства туда. Это мы называем строительство новых индустрий».



**Зямзина
Лариса Владиславовна**
Руководитель проекта
по Трансформации
Фонда

«Мы уверены, что те изменения, через которые нам предстоит пройти, принесут только пользу – сотрудникам, Фонду и всей стране. Эта уверенность вызвана тем, что мы обладаем большим количеством информации о том, как лучшие мировые компании добивались своих позитивных результатов. Нами проведена большая работа по изучению мирового опыта, недавно ряды сотрудников компании пополнили специалисты с международным опытом работы, и я – в их числе. Предлагаемая нами новая философия позволит выйти и на качественно новый уровень ведения бизнеса. Нужно понять, что трансформация – это не краткосрочный и не долгосрочный проект. Предстоит пройти определенный начальный этап, трансформировать многие направления нашей деятельности, а затем ввести культуру постоянных изменений. Во многих зарубежных компаниях происходят постоянные изменения – усовершенствуется одно направление, затем берутся за что-то другое, и так постоянно. Это – часть ведения бизнеса и необходимое условие удержания высокой конкурентоспособности. В общем, нет предела совершенству, и эту философию мы собираемся укоренить в Фонде.

Для сотрудников это будет только позитивно, так как появятся новые перспективы, будет стимулироваться нацеленность на результат, но также и повысятся требования к качеству работы –

необходимо будет постоянно повышать свой профессиональный уровень, готовиться к здоровой конкуренции.

Перед нами стоит грандиозная, масштабная задача. И насколько успешно мы все настроимся, насколько эффективно выстроим свою работу как единая команда, будет зависеть наш общий успех.

Хочу процитировать Алана Кейя, высказывание которого очень хорошо описывает нашу историческую по значимости миссию: «Единственная возможность предсказать будущее – это создать его».

РЕАЛИЗАЦИИ ПРОГРАММЫ ТРАНСФОРМАЦИИ

НАПРАВЛЕНИЕ 1: ПОВЫШЕНИЕ СТОИМОСТИ ПОРТФЕЛЬНЫХ КОМПАНИЙ

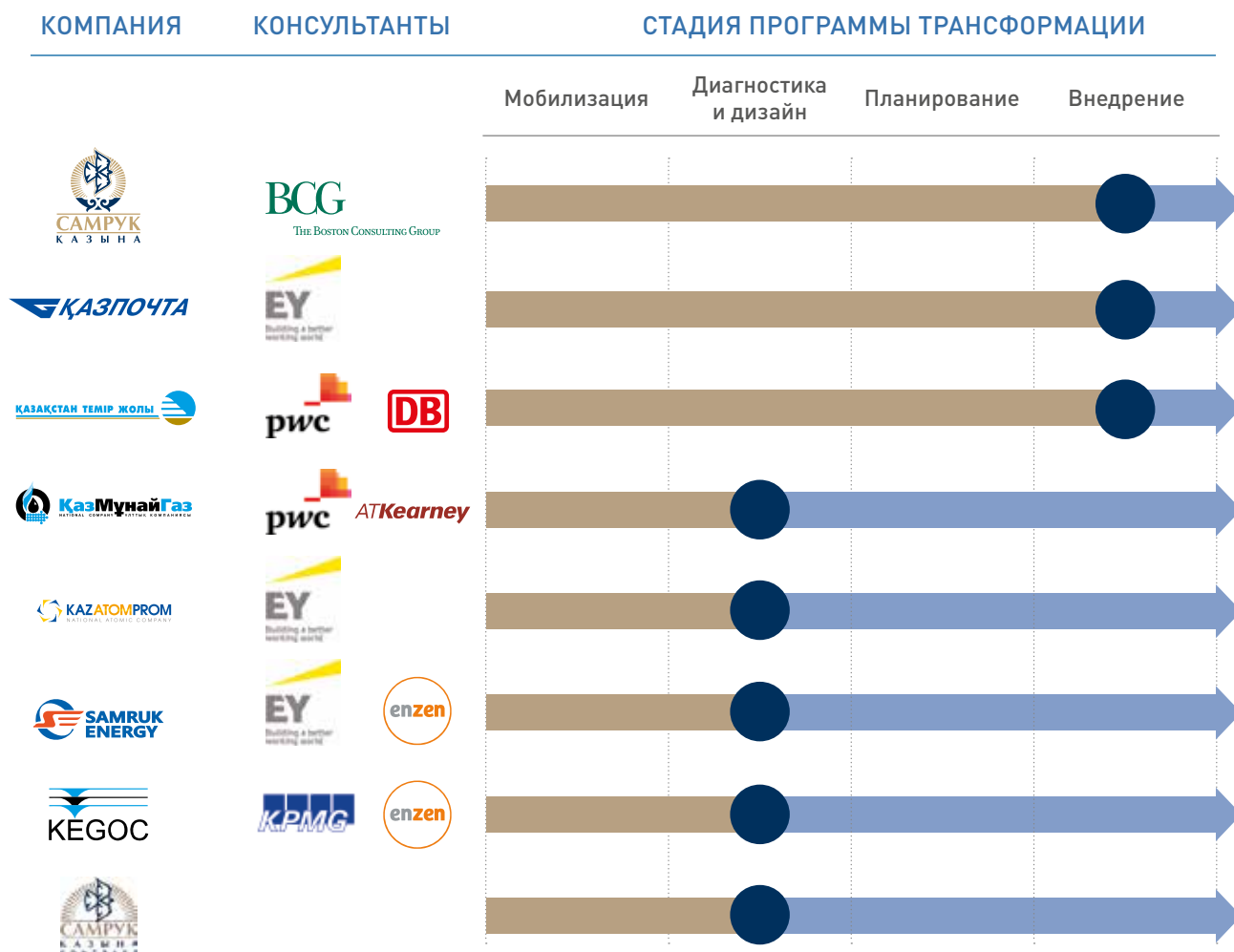
1А: РЕИНЖИНИРИНГ БИЗНЕСА

Работа по реинжинирингу бизнеса состоит из нескольких стадий:

- **Стадия 0: «Мобилизация»**, включающая в себя формирование проектной команды и устанавливающих документов
- **Стадия 1: «Диагностика и дизайн»**, где происходит формирование целевой модели деятельности обновленной компании
- **Стадия 2: «Планирование»**, где утверждаются проекты и регламенты

- **Стадия 3: «Внедрение»**, где начинается реализация утвержденных проектов по трансформации.

Для выполнения указанных видов работ и с целью обеспечения результата по повышению конкурентоспособности национальных компаний и достижению уровня лучших мировых аналогов соответствующих отраслей, на стадиях 1, 2 и 3 привлекаются ведущие консалтинговые компании.



ФОНД

- ▶ Мы разработали **новую бизнес-модель Фонда**, в соответствии с которой, мы видим Фонд «Стратегическим холдингом» и «Активным инвестором»
- ▶ Мы приняли **новые основополагающие принципы Фонда**
- ▶ В соответствии с **новой бизнес-моделью**, мы разработали новую функциональную модель Фонда с тремя основными блоками – **«Коммерческий блок», «Корпоративный блок» и «Блок мониторинга»:**
 - ▷ Основной акцент мы поставили на усиление **«Коммерческого блока»** – усиление отраслевых команд, создание новых функций по управлению стратегией и портфелем, созданию новых отраслей является основой достижения стратегической цели Фонда. При этом мы предполагаем, что **60% сотрудников Фонда** должны находиться в **«Коммерческом блоке».**
 - ▷ Усилятся также **«Корпоративный блок»** и **«Мониторинговый блок»**, основной задачей которых является эффективная поддержка **«Коммерческого блока»** при соблюдении высочайших стандартов этики ведения бизнеса (комплаенс) и системы корпоративного управления по стандартам ОЭСР.
 - ▷ Предусмотрена трансформация HR-функции, направленная на развитие талантов в группе компаний и создание кузницы кадров для всего Казахстана.
 - ▷ В рамках разработки операционных моделей и бизнес-процессов по группе компаний будут внедрены единые референсные модели по вспомогательным корпоративным процессам в Фонде и ПК, которые позволят стандартизировать процессы и будут способствовать экономии времени (50–70%) и затрат (около 800 млн. тенге в 2016 году):
 - референсная модель является коллекцией эталонных процессов, составленных на **примерах лучших практик**
 - референсная модель помогает выстроить **единый подход** к корпоративным процессам в группе Фонда
- ▶ Для внедрения **новой функциональной модели Фонда** мы реализуем портфель проектов трансформации, который, помимо создания новых функций «Коммерческого блока», включает в себя проекты по трансформации и созданию новых процессов «Корпоративного блока» и «Мониторингового блока», такие, как:
 - ▷ изменение модели HR, которая строится на следующих «столпах»: грейдирование, прозрачный найм, оценка компетенций, аттестация, мотивация эффективности;
 - ▷ внедрение корпоративной культуры, ориентированной на эффективность;
 - ▷ повышение качества управленческой отчетности и финансового контроллинга;
 - ▷ внедрение подхода по проектному управлению и практики постоянного совершенствования;
 - ▷ внедрение новой функции комплаенс, которая формирует корпоративную среду ведения бизнеса в соответствии с лучшими международными стандартами, обеспечивает прозрачность, честность среди всех сотрудников.

Компетенции, необходимые для перехода к новой функциональной модели Фонда, будут обеспечены реализацией проекта по организационной трансформации, в результате которой произойдет обновление персонала на 20%, а также оптимизация штатной численности на 20%.

НОВАЯ ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ МОДЕЛЬ ФОНДА

ПРОЦЕССЫ



115 Процессы 1 уровня
320 Процессы 2 уровня
> 2000 Процессы 3 уровня

КОМАНДА ТРАНСФОРМАЦИИ



> 20 Сотрудники Фонда

> 15 Консультанты
Deloitte.
> 10 Региональные и глобальные эксперты
BCG **McKinsey**

МЕЖДУНАРОДНАЯ ПЕРЕДОВАЯ ПРАКТИКА



TEMASEK HOLDINGS

 **NOREGS BANK**
 **KHAZANAH NASIONAL**
 **KOCH**

 **مبادلة MUBADALA**

КОММЕРЧЕСКИЙ БЛОК

- ▶ Управление стратегией и портфелем
- ▶ Развитие новых отраслей
- ▶ Исследования и управление знаниями
- ▶ Оптимизация ПК
- ▶ Трансформация Фонда и ПК

КОРПОРАТИВНЫЙ БЛОК

- ▶ Управление HR
- ▶ Управление ИТ
- ▶ Управление финансами
- ▶ Управление административной деятельностью

БЛОК МОНИТОРИНГА

- ▶ Этика и комплаенс
- ▶ Интегрированная система управления рисками и внутреннего контроля
- ▶ Правовое обеспечение
- ▶ Внутренний аудит
- ▶ Корпоративное управление и устойчивое развитие

ОСНОВОПОЛАГАЮЩИЕ ПРИНЦИПЫ

- ▶ Главенство Стратегии
- ▶ Повышение долгосрочной стоимости
- ▶ Соблюдение Кодекса корпоративного управления
- ▶ Постоянное совершенствование
- ▶ Соответствие стандартам, законодательству и внутренним нормативным документам
- ▶ Единые стандарты и методология
- ▶ Актуальность
- ▶ Проактивность в управлении рисками и внутренним контролем
- ▶ Интегрированность и ответственность
- ▶ Эффективность взаимодействия структурных подразделений
- ▶ Эффективность использования ресурсов
- ▶ Эффективность проектного управления
- ▶ Ориентация на внутреннего клиента

1В: ПЕРЕСМОТР НАБОРА И ЦЕЛЕВЫХ ЗНАЧЕНИЙ СТРАТЕГИЧЕСКИХ КПД ФОНДА И ПК

- ▶ Новые КПД верхнего уровня Фонда и 6 ПК утверждены СД. Пересмотр КПД способствует скорейшему достижению целей Программы трансформации – приросту стоимости активов Фонда на 8–12% в год.

Перечни КПД ПК сформированы на основе стратегических целей и направлений развития ПК и планы перехода к новым КПД учитывают специфику каждой ПК.

7 ОЖИДАЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОГРАММЫ ТРАНСФОРМАЦИИ (2015 ГОД) КОМПАНИЙ*

- * Количество компаний из семи целевых (Фонд и 6 промышленных групп) с новым набором утвержденных КПД

7 ФАКТИЧЕСКИЙ РЕЗУЛЬТАТ КОМПАНИЙ



1С: ПРИВЕДЕНИЕ СТРАТЕГИЙ ПК В СООТВЕТСТВИЕ С ОБНОВЛЕННЫМ НАБОРОМ СТРАТЕГИЧЕСКИХ ЦЕЛЕЙ

Стратегии Фонда и 5 ПК утверждены на СД Фонда и ПК. При разработке Стратегий учтены основные стратегические цели на государственном уровне. Согласование планов развития с поставленными

стратегическими целями было произведено при разработке планов на период 2016–2020 годов в апреле 2016 года.

6 ОЖИДАЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОГРАММЫ ТРАНСФОРМАЦИИ (2016 ГОД) КОМПАНИЙ*

- * Количество компаний из семи целевых с обновленной стратегией в соответствии с новыми утвержденными стратегическими КПД

6 ФАКТИЧЕСКИЙ РЕЗУЛЬТАТ КОМПАНИЙ



НАПРАВЛЕНИЕ 2: ПЕРЕХОД ФОНДА К РОЛИ «АКТИВНОГО ИНВЕСТОРА»

2А: УПРОЩЕНИЕ СТРУКТУРЫ ВЛАДЕНИЯ И ПРАВОВЫХ ФОРМ В ПК

В рамках реализации Программы трансформации количество уровней управления будет сокращено с девяти до трех-четырех.

2В: ПРИВЛЕЧЕНИЕ ВНЕШНИХ ИНВЕСТОРОВ И ВЫВЕДЕНИЕ ИЗ ПОРТФЕЛЯ НЕПРОФИЛЬНЫХ И СОЦИАЛЬНЫХ АКТИВОВ

- ▶ В результате работы по оптимизации юридической структуры владения ПК, количество компаний в портфеле Фонда уменьшилось до 545 за 2015 год. Для дальнейшей оптимизации структуры Фондом реализуется Программа приватизации, рассчитанная на 2016–2020 годы, в ходе

которой планируется оптимизировать 217 активов группы Фонда. Исполнение Программы приватизации также позволит решить задачу по привлечению внешних инвесторов.

Более подробно читайте в разделе Реализация программы Приватизации на стр. 25

2С: ВНЕДРЕНИЕ АКТИВНОГО ПОДХОДА К ИНВЕСТИРОВАНИЮ

В рамках реализации Программы трансформации Фонд нацелен на внедрение активного подхода к инвестированию за счет реализации ряда мероприятий.

- ▶ Началась работа по разработке принципов и подходов Фонда по определению и созданию новых отраслей, которые определяют:
- ▶ целевую структуру портфеля активов Фонда в разрезе по отраслям, риску и доходности, а также срокам инвестиций;
- ▶ механизмы реализации инвестиционных приоритетов: порядок перераспределения и принятия решений по инвестированию ресурсов Фонда.
- ▶ Выбранная **бизнес-модель Фонда** соответствует лучшим практикам зарубежных ФНБ и рекомендациям ОЭСР по управлению долями Портфельных компаний после приватизации.

НАПРАВЛЕНИЕ 3. ПЕРЕХОД ФОНДА К МОДЕЛИ «КОММЕРЧЕСКОГО СТРАТЕГИЧЕСКОГО ХОЛДИНГА»

ЗА: ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ С ГОСУДАРСТВЕННЫМИ ОРГАНАМИ



**Рахметов
Нурлан Кусаинович**
Управляющий
директор по
взаимодействию с
Правительством

«Прежде чем перейти к описанию GR-функции, давайте выясним, что же эти две буквы из себя представляют? Аббревиатура GR в английском языке означает Government Relations – работа, взаимодействие с органами государственной власти. Повышение эффективности GR-функции является одним из важных для Фонда направлений, проводимых в рамках Программы трансформации. Для этого и была создана отдельная функция, которая позволит упорядочить и улучшить процессы по взаимодействию с Правительством и государственными органами.

Чем будет заниматься GR-функция? В первую очередь, GR-функция обеспечит частичное перераспределение временных ресурсов руководства и сотрудников подразделений Фонда и ПК от взаимодействия с государственными органами к решению задач, обеспечивающих создание стоимости. Во-вторых, GR-функция максимально сократит количество запросов, поступающих от государственных органов как в Фонд, так и в Портфельные компании, не связанные с регуляторными функциями государства. В-третьих, GR-функцией будут разработаны методологии и правила, а также будет проводиться обучение по переходу на новую модель взаимодействия с госорганами.

Изменения будут, и кардинальные. Но менять схему взаимодействия с госорганами мы будем все вместе, совместными усилиями».

В рамках реализации пункта № 4 (создание единой точки контакта для взаимодействия с Правительством) инициативы ЗА мы проводим ряд мероприятий по созданию функции по взаимодействию с государственными органами в группе Фонда:

- ▶ На данный момент мы выстраиваем эффективную систему взаимодействия с государственными органами, как с Акционером и регулятором, для реализации стратегических

задач Фонда, в том числе, успешной реализации Программы трансформации.

- ▶ В рамках реализации проекта «Переход на новую модель взаимодействия с государственными органами» и формирования функционала департамента по взаимодействию с Правительством (GR-Департамент), в течение 2015 года мы провели анализ доли государственных органов в документообороте Фонда, прописали бизнес-процессы функции, провели ряд встреч и презентаций для

обсуждения и согласования функционала GR-Департамента.

- ▶ Главной целью GR-Департамента является – увеличение стоимости Группы компаний Фонда посредством эффективного взаимодействия с Правительством через:
- ▷ сокращение вмешательства Правительства как Единственного акционера Фонда в операционную деятельность группы Фонда;

- ▷ выстраивание отношений с Правительством как Регулятором для содействия коммерческой деятельности Фонда;
- ▷ продвижение интересов Фонда путем сотрудничества с ключевыми заинтересованными сторонами в формировании государственной политики.

ОСНОВНЫЕ ФУНКЦИИ GR-ДЕПАРТАМЕНТА:

- ▶ Мониторинг всей корреспонденции государственных органов и обработка запросов – Новая функция
- ▶ Участие в консультативно-совещательных органах – Новая функция
- ▶ Представление интересов Фонда в государственных органах – Новая функция
- ▶ Мониторинг исполнения Соглашения с Правительством
- ▶ Организация и проведение Совета по управлению Фондом
- ▶ Совершенствование GR-функции и методологическая поддержка ПК – Новая функция

ЗВ: УСИЛЕНИЕ КОММЕРЧЕСКОГО БЛОКА ФОНДА, ЗА СЧЕТ УСИЛЕНИЯ ФУНКЦИИ ОПТИМИЗАЦИИ АКТИВОВ И СОЗДАНИЯ НОВЫХ ФУНКЦИЙ:

- ▶ Управление портфелем активов по аналогии с ведущими практиками зарубежных ФНБ и инвестиционных фондов
- ▶ Создание новых отраслей для реализации миссии Фонда по модернизации экономики Республики Казахстан

ЗС: НОВАЯ МОДЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ

- ▶ Мы внедряем новый Кодекс корпоративного управления, который обеспечит взаимодействие с ПК через Советы директоров и управление КПД. *Читайте подробнее в разделе «Отчет о Корпоративном управлении» на странице 73*
- ▶ Основным способом перехода к новой модели управления, определенным новым ККУ, является изменение подходов Фонда к основным аспектам деятельности СД ПК:
 - ▷ расширение полномочий Советов директоров;
 - ▷ формирование Советов директоров мирового уровня;
 - ▷ создание эффективной системы оценки деятельности Советов директоров;
 - ▷ приведение работы Советов директоров в соответствие с передовой практикой.
- ▶ Реализация проектов перехода на целевую функциональную модель Фонда рассчитана до середины 2017 года. При этом полное формирование команды Фонда и внедрение 70% целевых бизнес-процессов должно быть обеспечено уже к концу 2016 года. Проведена количественная оценка выгод от реализации 22 проектов: совокупное влияние на EVA Фонда составит +20 млрд. тенге на конец 2018 года, выгоды от повышения эффективности бизнес-процессов Фонда составят более 400 млн. тенге.
- ▶ В результате реализации проектов трансформации в 2017 году, Фонд перейдет к модели стратегического холдинга, в соответствии с лучшими практиками ОЭСР:
 - ▷ стратегический (не операционный) холдинг – управляющий компаниями через СД;
 - ▷ активный инвестор, управляющий портфелем стратегических, каталитических и новых инвестиций;
 - ▷ компактная организация с плоской структурой управления и оптимальными процессами.

ПРОГРАММА ПРИВАТИЗАЦИИ

Приватизация – это часть процесса разгосударствления экономики, предполагающего переход от преимущественно государственно-директивного регулирования производства к его регулированию на основе рыночных механизмов. Конституция РК 1991 года впервые определила право частной собственности. Тогда были предприняты первые меры по приватизации и разгосударствлению, целью которых явилось преобразование государственной собственности в другие формы, создание условий для перехода к рыночной экономике.



**Бейсенгалиев
Берик
Турсынбекович**
Управляющий
директор по
оптимизации
активов, член
Правления

«Главная цель Программы приватизации – повысить эффективность экономики Казахстана за счет вывода государственных активов в конкурентную среду и привлечения частных инвесторов. Как известно, всего в рамках программы запланирована приватизация 783 компаний, в том числе 217 компаний из собственности Группы Фонда. При этом 44 из 217 компаний – крупные компании национального масштаба. При реализации программы у нас есть серьезное преимущество – опыт трансформации бизнеса с 2014 года. Для успешной приватизации необходимы следующие компоненты: прозрачность в деятельности активов, четкая стратегия и современные бизнес-процессы. Мы начали работу над этими вопросами по всей группе полтора года назад и сегодня уже имеем результаты. Поэтому Программа приватизации является логическим продолжением нашей трансформации, к ней мы готовы более, чем другие.

Фонд проводит подготовку Портфельных компаний в соответствии с лучшими международными практиками. При помощи различных механизмов планируется передать управление частному бизнесу, заинтересованному в развитии этих компаний, в росте эффективности их деятельности. Приватизация также будет стимулом для развития здоровой конкуренции и сокращения госрегулирования в бизнес-секторе.

2015

- ▶ Планы по выведению на торги – 22 актива
- ▶ Реализовано объектов – 15
- ▶ Стартовая стоимость – 25,6 млрд. тенге
- ▶ Превышение цены продажи стартовой цены – 4%

2014

- ▶ Планы по выведению на торги – 64 актива
- ▶ Реализовано объектов – 21
- ▶ Стартовая стоимость – 21,4 млрд. тенге
- ▶ Превышение цены продажи стартовой цены – 5,3%

ТАЙМЛАЙН ПРОГРАММЫ ПРИВАТИЗАЦИИ



2014

ЯНВАРЬ

- 17/01** Послание Президента РК – Программа приватизации на 2014–2016 годы

МАРТ

- 31/03** Утверждение Комплексного плана приватизации на 2014–2016 годы

МАЙ

- 19/05** Создание Управляющего комитета по реализации активов компаний группы АО «Самрук-Қазына»
- 28/05** Утверждение Единых правил реализации активов и объектов АО «Самрук-Қазына»

ИЮНЬ

- 5/06** Первая продажа – ТОО «МЗ-Секьюри»

ИЮЛЬ

- 10/07** Создание Комиссии Фонда по реализации активов и объектов в рамках Программы приватизации
- 23/07** Первое заседание Комиссии Фонда по реализации активов и объектов в рамках Программы приватизации
- 24/07** Запущен колл-центр по вопросам приватизации Фонда: +7 (7172) 55 22 66

АВГУСТ

- 1/08** Запущен функционал электронной торговой площадки Комитета государственного имущества и приватизации www.gosreestr.kz для проведения электронных конкурсов
- 23/08** Опубликовано первое извещение о торгах по продаже ТОО «КазГеоМаш» способом аукциона
- 29/08** Прошла первая публичная встреча с потенциальными инвесторами по разъяснению основных положений Программы приватизации

СЕНТЯБРЬ

- 15/09** Для организации торгов наиболее крупными активами созданы виртуальные информационные комнаты – dataroom, где представлена полная информация для проведения надлежащей проверки (Due diligence)

ОКТАБРЬ

- 10/10** Продажа трех активов КТЖ на сумму 2,6 млрд. тенге
- 30/10** Встреча в КМГ с потенциальными инвесторами в рамках исполнения Комплексного плана по приватизации

НОЯБРЬ

- 14/11** Пресс-брифинг на тему: «Реализация Программы приватизации – успехи, трудности, перспективы»



2015

ФЕВРАЛЬ

20/02 «Круглый стол» на тему: «Вторая волна приватизации: первые итоги Программы и ее перспективы в новых экономических реалиях»

МАЙ

12/05 Реализовано 49% акций АО «Транстелеком» на сумму 8,94 млрд. тенге

ИЮЛЬ

22/07 Реализовано 51% акций ТОО «ФН Менеджмент» на сумму 48,321 млн. тенге

СЕНТЯБРЬ

22/09 Еще 38 компаний АО «Самрук-Қазына» вошли в список приватизируемых объектов

ОКТАБРЬ

1/10 Завершены торги по реализации ТОО «Біржан-Атырау» и 13,4% пакета акций АО «Каскор-Транс-сервис»

29/10 На торги выставлено 13 объектов

НОЯБРЬ

18/11 АО «АВЗ» продано за 4,7 млрд. тенге

24/11 С момента запуска Программы приватизации реализовано 35 активов

26/11 ТОО «Ақ Берен» реализовано за 124,2 млн. тенге

ДЕКАБРЬ

30/12 Утвержден Комплексный план приватизации на 2016–2020 годы, а также перечень компаний, предлагаемых к передаче в конкурентную среду



2016

ЯНВАРЬ

28/01 Утверждены Единые правила реализации, реструктуризации активов АО «Самрук-Қазына»

ФЕВРАЛЬ

1/02 Созданы Отраслевые комиссии компаний по вопросам реализации, реструктуризации активов

МАРТ

3/03 Государственной комиссией по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан рассмотрены активы, подлежащие реструктуризации без выведения на торги

АПРЕЛЬ

22/04 Государственной комиссией по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан рассмотрены активы, подлежащие выводу на торги во II квартале 2016 года

29/04 Созданы виртуальные информационные комнаты с подробной информацией по активам, подлежащим выводу на торги

МАЙ

4/05 Опубликовано извещение о проведении электронного аукциона по реализации 49,9% долей участия в уставном капитале ТОО «Казэнергопровод»

* Подробнее с Программой приватизации можно ознакомиться на сайте <http://privatization.sk.kz/>

СОВОКУПНЫЙ РЕЗУЛЬТАТ ЗА 2014–2015 ГОДЫ

ФОНД	
Реализовано активов Фондом	36 компаний
Совокупная оценочная стоимость (без учета Программы «Народное IPO»)	46 339 196 тыс. тенге
Совокупная стоимость реализации (без учета Программы «Народное IPO»)	48 952 837 тыс. тенге
Выручка от реализации АО «KEGOC» в рамках реализации Программы «Народное IPO»	13 129 999 тыс. тенге
Итого совокупная стоимость реализации с учетом выручки от реализации в рамках Программы «Народное IPO»	62, 1 млрд. тенге
РЕСПУБЛИКА КАЗАХСТАН	
Реализовано активов государственного и квазигосударственного секторов в целом по РК	250 компаний
Общая сумма реализованных активов государственного и квазигосударственного секторов в целом по РК	80,5 млрд. тенге

СВОДНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ПО РЕАЛИЗОВАННЫМ АКТИВАМ (БЕЗ УЧЕТА ПРОГРАММЫ «НАРОДНОЕ IPO») (в тыс. тенге)

№	Наименование ПК	Количество реализованных активов ПК	Суммарная оценочная стоимость реализованных активов	Суммарная стоимость реализации	Доля суммы реализации в общей сумме реализации, %
1	АО «Самрук-Қазына»	1	493 763	503 687	1,03
2	АО НК «КазМунайГаз»	7	10 633 172	7 912 114	16,16
3	АО «НК «Қазақстан темір жолы»	21	32 642 043	37 941 881	77,51
4	АО «НК «Қазақстан инженеринг»	4	479	725	0,00
5	АО «Самрук-Энерго»	1	2 448 757	2 469 307	5,04
6	АО «НАК «Казатом-пром»	1	72 663	76 801	0,15
7	АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына»	1	48 320	48 321	0,10
		36	46 339 196	48 952 837	100,00

ПОЛНЫЙ ПЕРЕЧЕНЬ ПРИВАТИЗИРОВАННЫХ КОМПАНИЙ

1	100% Ecomaster Servicii Ecologice SRL (КМГ);
2	100% ТОО «Игілік РД» (КТЖ);
3	100% ТОО «МЗ-Секьюрити» (КИ);
4	100% ТОО «Ертыс сервис» (КТЖ);
5	100% ТОО «Казыкурт-Юг» (КТЖ);
6	30% ТОО «РемСервис-СК» (КИ);
7	20% ТОО «МАРС» (КИ);
8	25% ТОО «Bioengineering» (КИ);
9	100% ТОО «Гасыр-Мангистау» (КТЖ);
10	50,0005% АО «КазНИИ энергетики имени академика Ш.Ч.Чокина» (Фонд) ;
11	40% ТОО «Агентство по исследованию рентабельности инвестиций» (КМГ);
12	49% ТОО «Казгеомаш» (КАП);
13	100% АО «Центр транспортного сервиса» (КТЖ);
14	50% ТОО «Жамбылская ГРЭС им. Т.И. Батурова» (С-Э);
15	60,8% ТОО «Локомотив 2030» (КТЖ);
16	60,8% ТОО «Қамқор жылу» (КТЖ);
17	100% ТОО «Теміржолжөндеу» (КТЖ);
18	60,8% ТОО «Теміржолэнерго» (КТЖ);
19	60,8% ТОО «Экспресс Консалтинг» (КТЖ);
20	100% ТОО «Орда Астана» (КТЖ);
21	50% ТОО «Қамқор Менеджмент» (КТЖ);
22	70% ТОО «Central Asia Protrans» (КТЖ);
23	100% ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания» (КТЖ);
24	60,8% ТОО «Қамқор Вагон» (КТЖ);
25	60,8%, ТОО «Қамқор Локомотив» (КТЖ);
26	49% АО «Транстелеком» (КТЖ);
27	51% ТОО «ФНСК Менеджмент» (ФНСК);
28	100% АО «Казахский институт нефти и газа (КИНГ)» (КМГ);
29	100% ТОО «Научно-исследовательский центр КИНГ» (КМГ);
30	100% АО «Научно-исследовательский и проектный институт «Каспиймунайгаз» (КМГ);
31	50% ТОО «Объединенная инжиниринговая компания КИНГ-КГНТ» (КМГ);
32	20% KPJV Limited (КМГ);
33	100% АО «Алматинский вагоноремонтный завод» (КТЖ);
34	13,4% АО «Каскор-Транссервис» (КТЖ);
35	100% ТОО «Біржан-Атырау» (КТЖ);
36	100% ТОО «Ақ Берен» (КТЖ).

КОМПЛЕКСНЫЙ ПЛАН ПРИВАТИЗАЦИИ НА 2016-2020 ГОДЫ

Активы, запланированные на передачу в конкурентную среду из государственного и квазигосударственного секторов	783 компании
Активы группы компаний АО «Самрук-Қазына»	217 компании

Активы группы компаний АО «Самрук-Қазына» 217 активов поделены на 2 Перечня. В первый Перечень входят 44 наиболее крупных приоритетных актива, имеющих социально-экономическое значение для страны. Такие активы будут реализованы с привлечением независимых консультантов.

Из этих 44 активов 7 компаний планируется вывести на IPO в период с 2017 по 2020 год:

- ▶ АО «НК «Қазақстан Темір Жолы»;
- ▶ АО «НК «ҚазМунайГаз»;
- ▶ АО «НАК «ҚазАтомПром»;
- ▶ АО «Самрук-Энерго»;
- ▶ АО «НГК «Тау-Кен Самрук»;

- ▶ АО «Казпочта»;
- ▶ АО «Эйр Астана».

Активы второго Перечня – 173 компании, будут реализованы в упрощенном порядке преимущественно способом электронного аукциона. Работу по реализации активов второго Перечня планируется завершить до конца 2017 года.

В настоящее время Фондом создан специальный Проектный офис, в рамках которого ведется работа по подготовке активов, выбору независимых консультантов и взаимодействию с Государственной комиссией по вопросам модернизации экономики РК в части согласования решений по способам и условиям продажи активов.

ПРОГРАММА «НАРОДНОЕ IPO»

В рамках программы «Народное IPO» в 2014 году АО «KEGOC» разместило 10% минус одна акция или 25 999 999 акций на Казахской фондовой бирже по цене 505 тенге за одну простую акцию. В результате АО «KEGOC» удалось привлечь средства в размере 13 млрд. тенге, которые были направлены на развитие компании, в том числе на реализацию инвестиционных проектов. Акционерами АО «KEGOC» стали более 40 тыс. граждан Республики Казахстан, а также юридические лица.

В течение 2015 года АО «KEGOC» проведено два Общих собрания акционеров (30 апреля 2015 года и 16 октября 2015 года), на которых были рассмотрены и утверждены вопросы, регулирующие деятельность Компании. Кроме того, Общими собраниями акционеров приняты решения о выплате дивидендов по итогам 2014 года на общую сумму 8 614 млн. тенге (33,13 тенге за одну акцию) и 1-го полугодия 2015 года на общую сумму 2 444 млн. тенге (9,40 тенге за одну

акцию). Многие акционеры и их представители приняли участие в Общих собраниях акционеров, реализовав таким образом уникальное право – участвовать в управлении крупнейшей электросетевой компанией Республики Казахстан.

Прошедший 2015 год стал первым, который АО «KEGOC» провело в статусе публичной компании и в течение всего 2015 года АО «KEGOC» обеспечивало раскрытие всей требуемой информации для акционеров, инвесторов и профессиональных участников рынка ценных бумаг.

По состоянию на 5 января 2016 года средневзвешенная цена акции по данным Казахской фондовой биржи составила 723,90 тенге, что выше цены размещения на 43,35%.

Подробную информацию можно получить на сайте АО «KEGOC» www.kegoc.kz

КОММЕНТАРИИ МЕНЕДЖМЕНТА В СООТВЕТСТВИИ С МСФО (MD&A)

ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА 2015 ГОД ПО СРАВНЕНИЮ С 2014 ГОДОМ



**Бахмутова Елена
Леонидовна**

Управляющий
директор по
финансам и
операциям,
член Правления

«Согласно данным, консолидированная чистая прибыль Фонда составила 304,8 млрд. тенге, увеличившись в сравнении с 2014 годом на 30%.

Увеличение в основном связано с положительным влиянием курсовых разниц. Вместе с тем, падение цен на нефть на мировых рынках, повлекшее снижение доли в прибыли совместных и ассоциированных компаний, а также замедление роста экономик в Китае и России, повлиявшее на результаты деятельности по отдельным сегментам, оказали негативный эффект на консолидированную чистую прибыль.

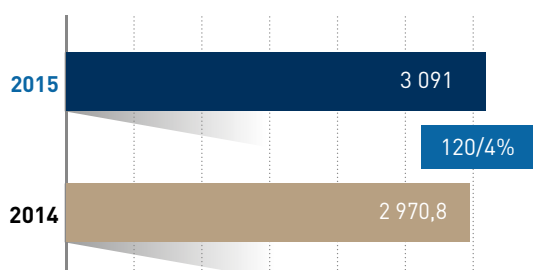
Операционная EBITDA составила 638,9 млрд. тенге, что ниже аналогичного показателя по итогам 2014 года на 35% и связано с падением цен на нефть на мировых рынках на 47%. Как известно, в 2015 году средняя стоимость барреля нефти составила \$52 против \$99 в 2014 году.

Показатель «Долг/EBITDA» составил 4,93, увеличившись на 12,3% по сравнению с результатами прошлого года, когда показатель составлял 4,39. Это обусловлено в основном увеличением консолидированного долга Фонда вследствие значительной девальвации тенге.

Мы прогнозируем, что 2016 год будет крайне сложным в экономическом плане, но, тем не менее, мы намерены завершить его с прибылью».

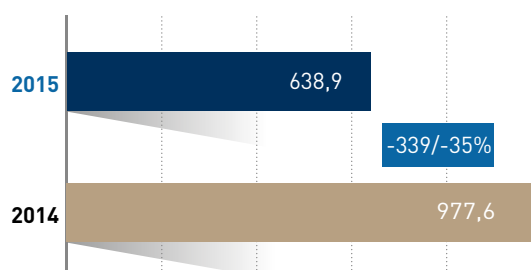
Консолидированная выручка

млрд. тенге



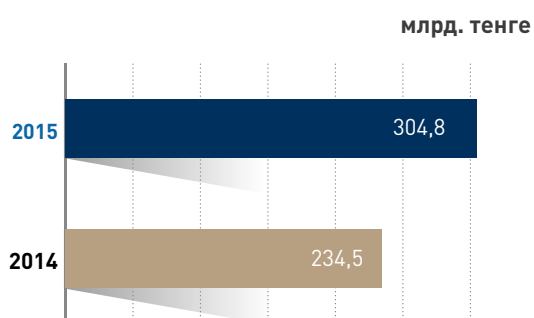
Операционная EBITDA*

млрд. тенге



* EBITDA опер. = (Доходы от реализации – Себестоимость реализации – ОАР* – РТР*) + (Износ ОС и НМА в СС, ОАР и РТР). При расчете операционной EBITDA за 2015 и 2014 годы делалось предположение, что KMG International N.V. выбыл из Группы, следовательно, внутригрупповые доходы от продажи сырой нефти в пользу KMG International N.V. были восстановлены в операционных доходах (см. примечание 5 к консолидированной финансовой отчетности).

Чистая прибыль



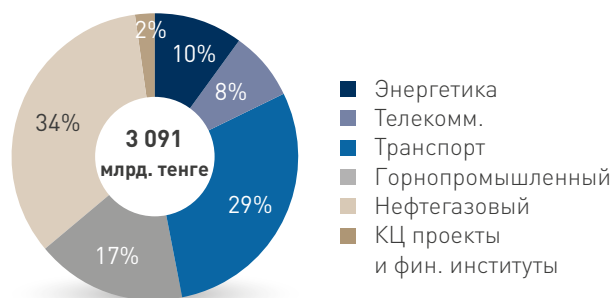
В 2015 году 34% от общей выручки приходится на нефтегазовый сегмент (2014: 34%). При этом следует отметить, что в декабре 2015 года Группа приняла решение о реализации 51%-ной доли в KMG International N.V. (KMG I). Выбытие планируется завершить в 2016 году, соответственно, на 31 декабря 2015 года данная компания классифицируется как прекращенная деятельность. Без данной классификации объем выручки, приходящийся на нефтегазовый сегмент, составил бы 57% (2014: 62%)

Снижение операционной EBITDA margin в основном связано с падением мировых цен на нефть. Следует отметить, что при расчете операционной EBITDA за 2015 и 2014 годы делалось предположение, что KMG I выбыл из Группы, следовательно, внутригрупповые доходы от продажи сырой нефти в пользу KMG I были восстановлены в операционных доходах (примечание 5 к консолидированной финансовой отчетности).

На рост выручки в основном повлиял горнопромышленный сегмент **(+157,1 млрд. тенге)**, основные факторы увеличения:

- ▶ +5,1 млрд. тенге – рост выручки от реализации урана;
- ▶ +54 млрд. тенге – рост обменного курса KZT/USD;

Выручка по сегментам, %

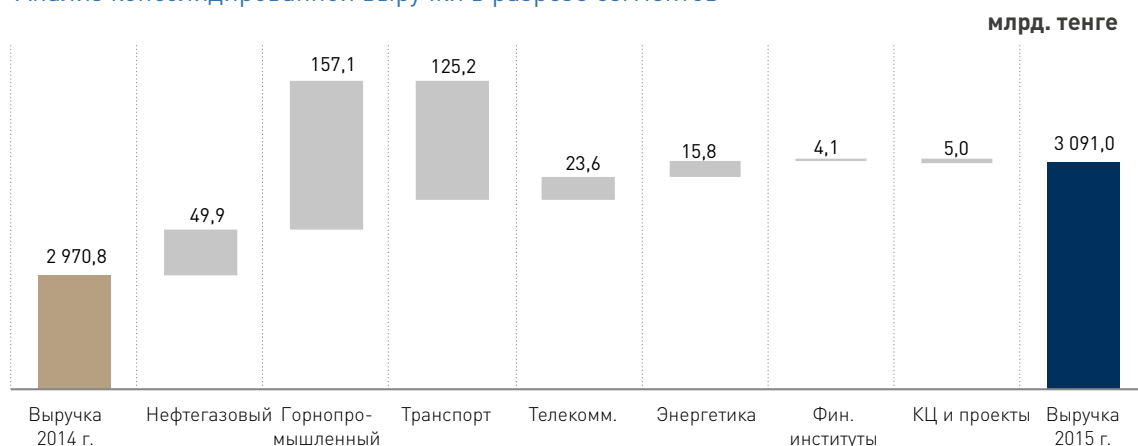


- ▶ +55 млрд. тенге – рост выручки ТКС по причине роста реализации аффинированного золота;
- ▶ +27,3 млрд. тенге – рост выручки КИ по причине роста доходов от реализации специализированной продукции (с мая 2015 года КИ является единым оператором исполнения государственного оборонного заказа).

На снижение выручки в основном повлиял транспортный сегмент **(–125,2 млрд. тенге)**, основные факторы снижения:

- ▶ –58,4 млрд. тенге – снижение объема грузооборота в среднем на 12,4%, пассажирооборота на 5,2%;
- ▶ –37,7 млрд. тенге – снижение доходных ставок в связи с изменением структуры грузооборота по видам грузов;
- ▶ –36,2 млрд. тенге – снижение объемов погрузки;
- ▶ –10,3 млрд. тенге – увеличение дополнительных сборов (за счет снижения объемов);
- ▶ +23,3 млрд. тенге – рост обменного курса (как следствие увеличение доходов по транзиту).

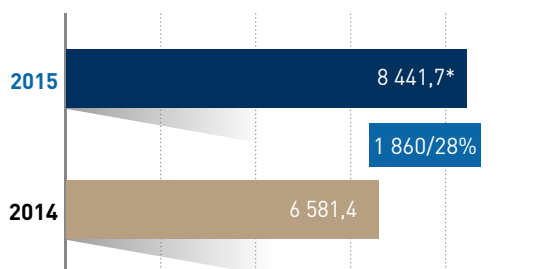
Анализ консолидированной выручки в разрезе сегментов



ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ ГРУППЫ ФОНДА

Долг Группы

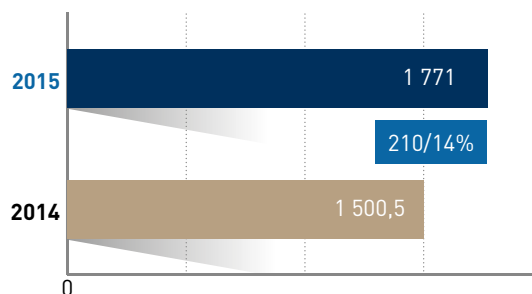
млрд. тенге



* В том числе займы/облигации, полученные от финансовых институтов на сумму в 6 093 млрд. тенге, но не включая займы от прекращенной деятельности

EBITDA (полная)

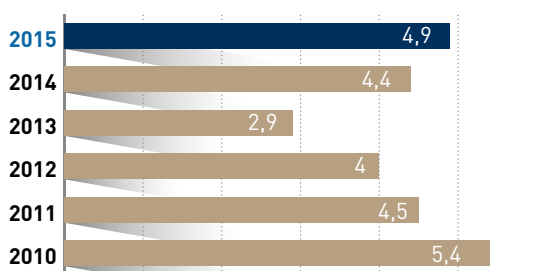
млрд. тенге



EBITDA (полная) – чистый доход до расходов по налогам, амортизации (материальных и нематериальных активов) и процентному вознаграждению за 12 месяцев, предшествующих отчетной дате.

Долг/EBITDA

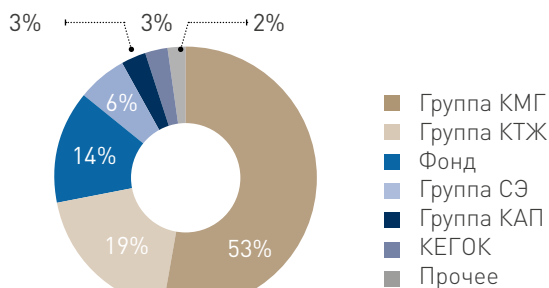
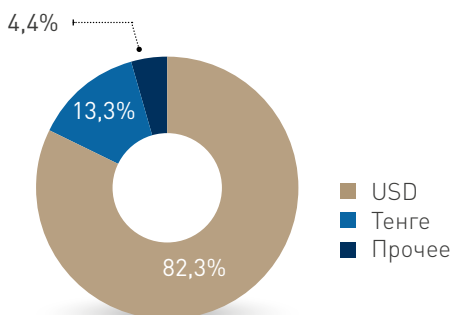
млрд. тенге



СТРУКТУРА ЗАЙМОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ОТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ В 2015 ГОДУ (ИТОГО: 6 093 МЛРД. ТЕНГЕ)

Увеличение консолидированного показателя Долг/EBITDA в 2015 году в сравнении с 2014 годом связано с увеличением долга Группы. Существенное влияние на увеличение долга оказали переход в августе 2015 года к свободно плавающему обменному курсу тенге и последующая девальвация национальной валюты, поскольку большая часть долга Группы привлечена в долл. США.

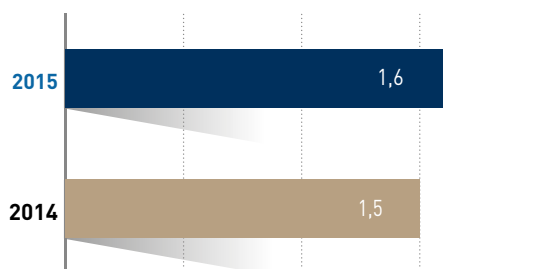
В 2015 году внешний долг Группы сократился на 7,0 млрд. долл. США или на 30% (по состоянию на 31 декабря 2014 года размер внешнего долга составлял 24,3 млрд. долл. США, по состоянию на 31 декабря 2015 года – 17,3 млрд. долл. США, соответственно). В структуре внешнего долга 59% приходится на КМГ, 18% – на КТЖ, 9% – на Фонд, остальное – на другие компании Группы.



ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ АКТИВОВ В ГРУППЕ ФОНДА

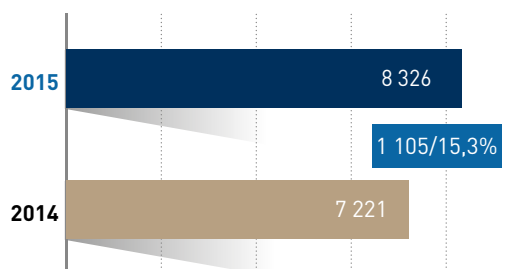
ROA

%



Стоимость чистых активов*

млрд. тенге

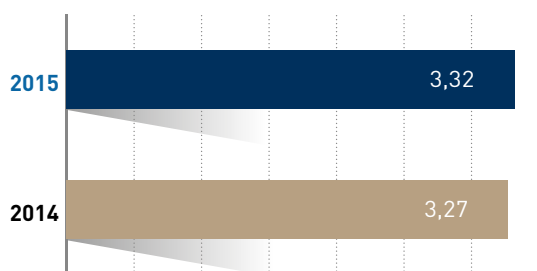


* Чистые активы на долю Акционера = Активы – Обязательства – Неконтрольная доля участия – Вклады в уставной капитал + Распределения + Дивиденды

ЭФФЕКТИВНОСТЬ СТРУКТУРЫ КАПИТАЛА В ГРУППЕ ФОНДА

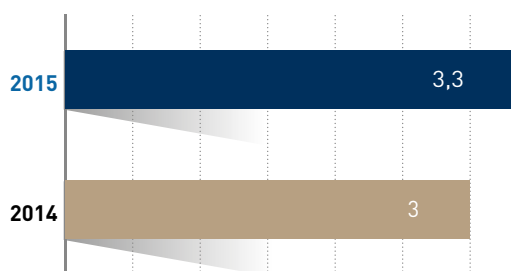
ROACE

%



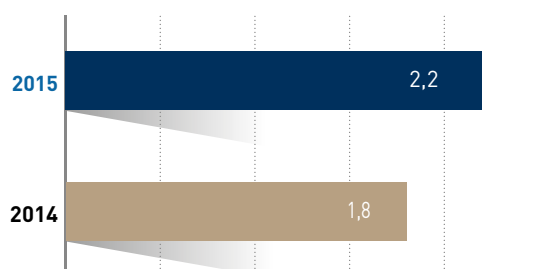
ROE

%

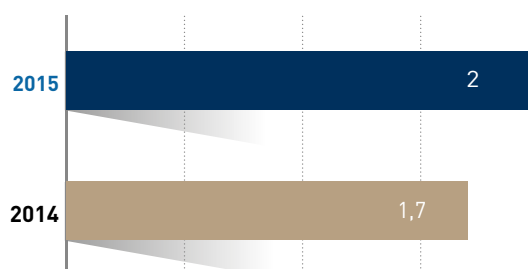


КОЭФФИЦИЕНТЫ ЛИКВИДНОСТИ

Коэффициент текущей ликвидности

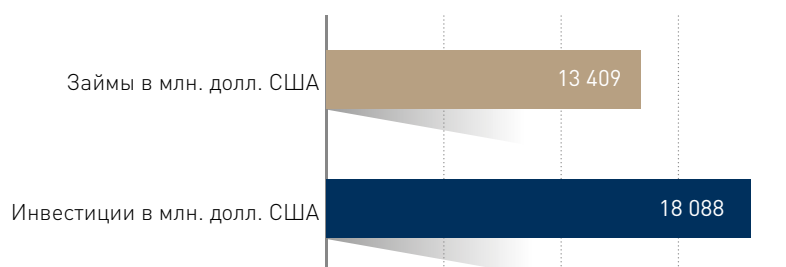


Коэффициент быстрой ликвидности



ЭФФЕКТИВНОСТЬ ХЕДЖИРОВАНИЯ (НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА)

Коэффициент быстрой ликвидности



Группа Фонда использовала хеджирование чистых инвестиций в дочерние организации, функциональной валютой которых является доллар США, против заимствований, выраженных в долларах США. Эффект хеджирования по Группе

Фонда в 2015 году составил 2 417 млрд. тенге. Без хеджирования по Группе Фонда (хедж на уровне КМГ, Фонда), курсовой убыток за 2015 год составил бы 1 733 млрд. тенге.

ФАКТОРЫ И РИСКИ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ОТЧЕТНОСТЬ 2016 ГОДА

В таблице ниже представлены возможные риски и их влияние на основные сегменты Группы Фонда.

Сегмент	Возможные риски
Нефтегазовый	Риск снижения роста нефтегазового сегмента в 2016 году в связи с прогнозируемым снижением мировых цен на нефть. Снижение курса тенге в 2016 году компенсирует часть потерь, поскольку экспортные доходы КМГ получает в долл. США (75-80% от общей выручки).
Электроэнергетика	Общее падение производства и обрабатывающей промышленности – на фоне замедления экономического роста Китая и продолжающейся рецессии в России в 2016 году – негативно отразится на потреблении электроэнергии, что может снизить доходы С-Э и KEGOC.
Промышленный	Существует риск снижения спотовых котировок на природный уран, который может отразиться на операционной выручке КАП. Также, возможен негативный эффект дальнейшего ослабления тенге в 2016 году на валютные займы. При этом, часть потерь будет компенсирована посредством валютной выручки КАП. Риск снижения спроса на товары со стороны основных заказчиков – КТЖ, С-Э, КМГ. Многие материалы, используемые в производстве КИ, импортируются, поэтому существует риск от повышения цен на данные товары в связи с потенциальным ослаблением национальной валюты в 2016 году.
Транспорт и логистика	Бизнес Эйр Астана и КТЖ (АО «Пассажирские перевозки») зависит от покупательской способности домохозяйств, которая, при потенциальном ослаблении национальной валюты в 2016 году, возможно, пойдет на спад. Общее падение производства и обрабатывающей промышленности – на фоне замедления экономического роста Китая и продолжающейся рецессии в России в 2016 году – негативно отразится на транспортных расходах компаний, что, соответственно, снизит доходы КТЖ.
Телекоммуникации	Зависимость от покупательской способности домохозяйств, которая, при потенциальном ослаблении национальной валюты в 2016 году, возможно, пойдет на спад.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

2016 ГОД

ЯНВАРЬ

- 05/01** В действие введена новая организационная структура и определен новый состав Правления Фонда
- 31/01** Разработаны референсные модели по одиннадцати направлениям
- 21-22/02** Состоялся официальный визит представителей Stewardship Asia Centre в Астану для обсуждения перспектив сотрудничества и организации форума на тему внедрения принципов устойчивого развития
- 29/02** Завершилась сделка по созданию совместного предприятия в мобильном сегменте путем слияния АО «АЛТЕЛ» и ТОО «Мобайл Телеком-Сервис»
<http://telecom.kz/news/view/19449>

ФЕВРАЛЬ

- 12/02** Утверждены дорожные карты ПК по трансформации на 2016 год
- 18/02** Состоялось первое заседание Совета по корпоративному управлению

МАРТ

- 15/03** ТОО «Самрук-Қазына Контракт» запустило программу трансформации бизнеса



АПРЕЛЬ

- 18/04** В состав Совета директоров КМГ введена Управляющий директор по стратегии и управлению портфелем активов – член Правления Балжит Каур Грюал

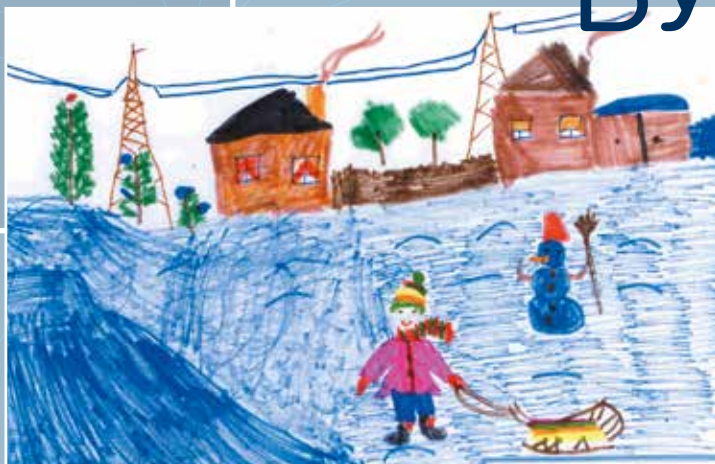
МАЙ

- 23 – 24/05** Председатель Правления Фонда провел встречу с членами Совета директоров Группы компаний Фонда, на которой были обсуждены вопросы меритократии, устойчивого развития, реализации программы трансформации и приватизации
- 26/05** Книгу о трансформации Фонда «Самрук-Қазына» презентовали на АЭФ. Книга «Samruk-Kazyna 2020» о трансформации Фонда и его портфельных компаний. Издание включает в себя самую актуальную

на сегодняшний день информацию и прогнозируемые выгоды от реализации Программы трансформации

- 26/05** 26 мая 2016 года при поддержке АО «Самрук-Қазына» и Financial Times в рамках IX Астанинского экономического форума состоялся Kazakhstan Privatization Forum. В мероприятии приняли участие Премьер-Министр РК Карим Масимов, руководство Фонда и портфельных компаний, отечественные и иностранные инвесторы, эксперты рынка

МЫ ВМЕСТЕ СТРОИМ ФОНД БУДУЩЕГО





ВМЕСТЕ – это наша команда. Каждый из нас – индивидуален, каждый вносит свой личный вклад в развитие группы Фонда и всего Казахстана. При этом наши ценности и стремления едины. Лишь при помощи совместных усилий, мы обязательно достигнем стратегических целей.



СТРАТЕГИЯ И ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Обзор экономики и внешней среды
Стратегия развития
Инвестиционная деятельность

41
46
48



ГРЮАЛ БАЛЖИТ КАУР

Управляющий директор по стратегии и управлению портфелем активов, член Правления

«Функция по управлению стратегией Фонда национального благосостояния – это развитие стратегического потенциала, оптимизация корпоративных ресурсов, осмысление новых инвестиционных возможностей, а также генерирование запатентованных идей. Это касается не только Фонда, но и Портфельных компаний для обеспечения стратегического надзора. Роль управления стратегией обеспечивает соответствие корпоративных и инвестиционных стратегий Фонда с национальными программами развития, а также работу в партнёрстве с Советами директоров для преобразования ожиданий акционеров в стратегические цели и результаты.

Во времена перемен инновационная бизнес-модель обеспечит создание стоимости и место в более сплоченной и целостной среде. Текущая Трансформация на уровне Фонда и Портфельных компаний приведет к устойчивым конкурентным преимуществам, которые позволят нам достичь этих целей.

Позвольте мне напомнить вам примеры Khazanah, Mubadala и Temasek: их трансформация обеспечила оптимальную диверсификацию активов, развитие новых отраслей, повышение экономического благосостояния государства и помогла создать новые компании, которые в настоящее время работают в соответствии с мировыми стандартами.

Фонд движется по тому же пути, через трансформационную стратегию создания стоимости. Существенным моментом является то, что, работая с экономическими аспектами, мы имеем дело с эволюционным процессом. И для обеспечения процветания бизнеса мы должны развиваться на постоянной основе. Изменение и эволюция стали фундаментально необходимым условием поддержания актуальности – и Трансформация Фонда использует эту возможность. Повышение эффективности бизнес-процессов, оптимизации людей, технологий и функций; эффективное распределение ресурсов будет иметь дополнительный эффект в достижении стратегического фокуса наших Портфельных компаний и создании модели «лучших в отрасли».

В конечном итоге, я убеждена, трансформация позволит Фонду внести более существенный вклад в социальное и экономическое развитие всего Казахстана – посредством создания новых индустрий, выведения ключевых национальных компаний в мировые лидеры и установления ими бенчмарков по своим отраслям. Таким образом, трансформация Фонда критически важна для благополучия Казахстана в целом».

ОБЗОР ЭКОНОМИКИ И ВНЕШНЕЙ СРЕДЫ

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА

Казахстан обладает крупнейшей и самой сильной экономикой в Центральной Азии. Её доля в совокупном ВВП региона составляет 60%. Благодаря увеличению добычи нефти и повышению цен, рост экономики в период с 2000 по 2007 годы составлял от 8,9% до 13,5%. После наступления мирового финансового

кризиса с 2008 по 2009 годы он замедлился до 1–3%. Впоследствии в 2010–2013 годы рост ВВП восстановился до уровня 4,7–7,2%. Средний темп роста экономики РК в период с 2000 по 2013 год составил 8,0%, что соответствует показателям других развивающихся стран на мировом рынке.

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ О КАЗАХСТАНЕ

8% РЕАЛЬНЫЙ ВВП
в год

Казахстан обладает крупнейшей и самой сильной экономикой среди стран Центральной Азии, её доля в совокупном ВВП региона составляет 60%.

ТОП **40%**

Согласно отчету Всемирного банка, Казахстан входит в число 40% стран в мире, считающихся наиболее стабильными в политическом плане.



190 ИНВЕСТИЦИИ В 2014 г.
млрд. долл.

В 2014 году Казахстан привлек валовые иностранные инвестиции в размере 190 млрд. долл. США со времени своей независимости в 1991 году, опередив по этому показателю другие страны СНГ.

ТОП **50**

В 2013 году Казахстан достиг своей цели, став одной из 50 наиболее конкурентоспособных стран, и сохранял эту позицию в 2014–2015 годах, согласно отчету о глобальной конкурентоспособности Всемирного экономического форума.

177 ИНВЕСТИЦИИ В 2012 г.
млрд. долл.

В 2014 году в стране началось замедление экономического роста, вызванное падением цен на нефть и влиянием кризиса в России.

В 2015 году рост ВВП снизился ещё больше, составив 1,2%.

Факторы, влияющие на рост ВВП



ЗАКОНОДАТЕЛЬНАЯ СРЕДА

Деятельность Фонда регулируется Законами РК «О Фонде национального благосостояния», «О государственном имуществе», «Об акционерных обществах», «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью» и другими.

Следует отметить, что вышеупомянутый Закон РК «О Фонде национального благосостояния» (от 1 февраля 2012 года) является вторым специальным законодательным актом, определяющим правовое положение Фонда. Его принципиальное отличие от прежнего Закона (от 13 февраля 2009 года) заключается в изменении цели деятельности Фонда, механизма его взаимодействия с Правительством РК, Счетным комитетом и другими государственными органами, установлении ключевых показателей деятельности Фонда, изменении процесса назначения первых руководителей дочерних организаций Фонда и т. д.

Также в своей деятельности Фонд руководствуется нормами общих законодательных актов, таких, как Гражданский кодекс РК, Кодекс РК «О налогах и других обязательных платежах в бюджет (Налоговый кодекс)», Бюджетный кодекс РК,

Трудовой кодекс РК, Кодекс об административных правонарушениях и других.

Кроме того, как субъект частного предпринимательства Фонд подпадает под действие Предпринимательского кодекса РК, а как субъект государственного аудита – под действие Закона РК «О государственном аудите и финансовом контроле».

Компании группы Фонда также руководствуются всеми вышеперечисленными законодательными актами.

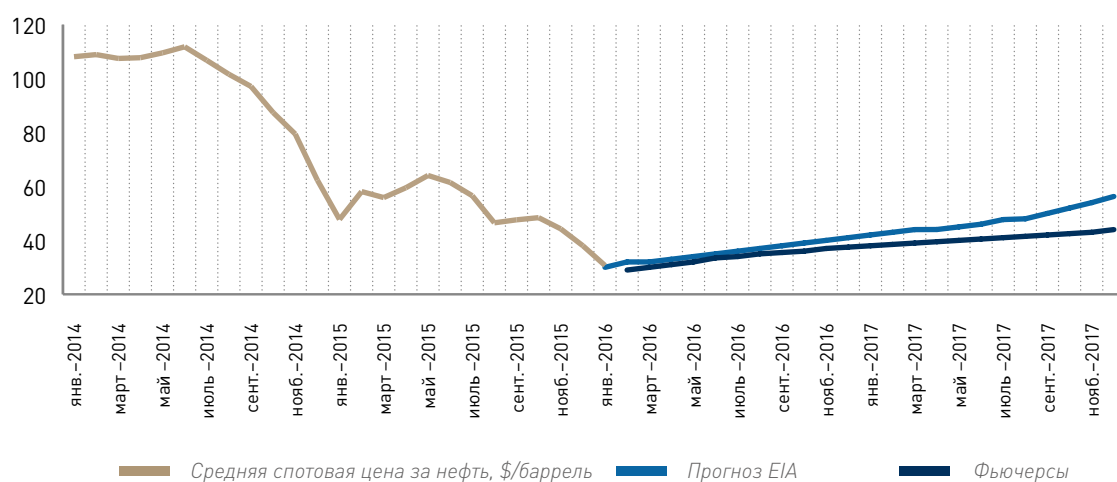
Помимо вышеуказанных актов, деятельность компаний группы Фонда регулируется отраслевыми законами («О транспорте», «О железнодорожном транспорте», «О почте», «О связи», «Об электроэнергетике», «О недрах и недропользовании», «О естественных монополиях и регулируемых рынках» и др.).

ПЕРСПЕКТИВА НА 2016–2020 ГОДЫ

Прогнозы по росту ВВП Казахстана во многом зависят от основополагающих допущений относительно будущего уровня цен на нефть. Фонд рассчитывает на то, что в 2016 году цена на нефть будет составлять 30 долл. США за баррель, в 2017–2018 годы – 40 долл. США за баррель, а в 2019–2020 годы – 50 долл. США за баррель. Однако текущие суммы фьючерсных и опционных контрактов по-прежнему предполагают высокий уровень неопределённости и волатильности

(2015: 72,7%). При этом на металлы (в основном, медь, цинк и алюминий) в 2015 году пришлось 12,6% экспорта. На экономический рост Казахстана также влияют мировой спрос и динамика цен на данные металлы. Согласно мировому индексу Thomson Reuters Global Commodity CRB, в 2015 году уровень спроса на 19 сырьевых товаров достиг минимальной за 13 лет отметки (по состоянию на 31 января 2016 года индекс CRB составил 167,3 долл. США).

Тенденции и перспективы цен на нефть (2014–2017 ф. годы)



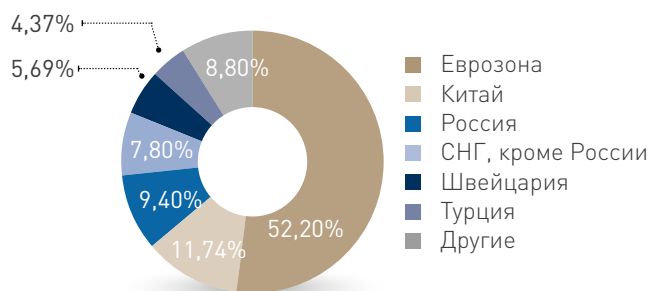
Источник: EIA, Thomson Reuters (по данным на февраль 2016 года), АО «Самрук-Қазына».

цен на нефть в краткосрочной перспективе. Согласно отчёту Управления по энергетической информации США (EIA) за январь 2016 года, среднюю цену на нефть следует рассматривать в контексте стоимости последних контрактов: это предполагает, что рыночные ожидания относительно цен на нефть в 2016 году колеблются в диапазоне 25–56 долл. США за баррель.

Чистый экспорт исторически был одним из основных факторов роста ВВП. В 2015 году из-за сократившейся экспортной выручки и общего ухудшения условий торговля стала негативным фактором, влияющим на ВВП (из-за чистого экспорта рост ВВП за 9 месяцев 2015 года сократился на 1,8 показательных пунктов по сравнению с аналогичным периодом прошлого года). Согласно предварительным данным Национального банка, в 2015 году объём экспорта в долларовом выражении уменьшился по сравнению с 2014 годом на 42,4%, а импорт сократился на 22,9%.

Топливо и энергия одни из главных компонентов казахстанского экспорта

На снижение спроса на металлы, которое прежде было обусловлено увеличением инвестиций и ростом объёма производства в Китае, в значительной степени повлияли мировые тенденции цен на металлы (на Китай приходится приблизительно 50% мирового спроса на железо, цемент и медь). В результате продолжающегося изменения баланса в китайской экономике рост ВВП в 2016 году ещё более замедлится – до 6,3% по сравнению с 6,9% в 2015 году. Согласно МВФ, эти изменения в сочетании с озабоченностью на рынке по поводу будущих экономических показателей Китая оказывают негативное влияние



Источник: Агентство Республики Казахстан по статистике.

на Казахстан. Посредством каналов сбыта и цен на сырьевые товары это оказывает влияние на доверие и рост волатильности на финансовых рынках. Доля Китая в общем объёме экспорта Казахстана составила примерно 12%, поэтому замедление китайской экономики негативно влияет на рост ВВП Казахстана в 2016 году.

По данным МВФ, Россия будет находиться в стадии рецессии в течение 2016 года, вследствие сложившейся экономической ситуации и санкций западных стран. Страны СНГ, включая Казахстан, будут по-прежнему испытывать влияние замедления роста в России. Кроме того, девальвация валют ключевых торговых партнёров, особенно рубля, продолжает оказывать негативное воздействие на конкурентоспособность экономики Казахстана и является фактором давления на курс тенге по отношению к американскому доллару, стимулируя долларизацию экономики Казахстана.

Согласно ЕЦБ, в период 2016–2017 годов прогнозируется рост внутреннего спроса, вследствие таких стимулирующих факторов,

как кредитная политика, эффективная инвестиционная политика и позитивные изменения на рынке труда, что приведет к оживлению экономики. Несмотря на это, поддержка Еврозоны будет иметь ограниченное положительное воздействие – из-за замедления экономического роста в развивающихся странах. Рост ВВП в Еврозоне ожидается умеренным, на уровне 1,7% в 2016 и 2017 годах. Вялый экономический рост в сочетании со снижением действующего курса евро, по-видимому, негативно отразится на уровне спроса на казахстанский экспорт.

С учётом вышеуказанных факторов в 2016–2017 годах, по прогнозам Всемирного банка, рост ВВП Казахстана будет незначительным. Экономики Еврозоны будут показывать медленный, но стабильный рост, в то время как в Китае ожидается замедление. В США прогнозируется ускорение роста во 2-м и 3-м кварталах 2016 года – в связи со значительным улучшением показателей занятости и производственных индексов.

Прогноз роста ВВП по некоторым странам, %



Источник: МВФ, январь 2016 г.

В связи с этим для Казахстана сохраняются риски снижения роста, что преимущественно обусловлено внешними факторами.

Внешние факторы, способные повлиять на темпы роста



В 2016 году в Казахстане ожидается замедление экономической активности, при этом страна продолжит восстанавливаться от последствий снижения цен на нефть и девальвации национальной валюты. Вероятно, восстановление

начнётся не ранее 2017 года, после укрепления цен на нефть. Далее прогнозные макроэкономические показатели используются как основа для создания Плана развития Фонда на 2016–2020 годы.

Основные прогнозные показатели

	2015	2016п	2017п	2018п	2019п	2020п
Рост реального ВВП, %	1,2	0,5	3,6	2,9	3,0	3,2
Инфляция на конец периода, %	13,5	6-8	6-8	5-7	4-6	3-4
Курс казахстанского тенге к американскому доллару	222	360	360	360	360	360
Мировая цена на нефть марки Brent, долл. США/баррель	51,2	30	40	40	50	50

Источник информации по росту ВВП и инфляции – Прогноз социально-экономического развития на 2016–2020 годы.

На этом фоне Фонд продолжит активно участвовать в реализации национальной социально-экономической политики, описанной

в «Стратегии-2050» Казахстана и других национальных программах.

1. Модернизация и диверсификация экономики

Посредством реализации программы промышленного и инновационного развития «Нурлы жол»

2. Сбалансированное региональное развитие

Достичь равномерного регионального развития с целью улучшения качества жизни

3. Международная интеграция и сотрудничество

Интеграция в мировую торговую систему – свободное движение товаров, услуг, капитала, рабочей силы между странами-членами

4. Внешнеторговая политика

Интеграция в мировую торговую систему

СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ

В соответствии с **новой функциональной моделью** Фонда, в 2015 году мы обновили свою **Стратегию развития на 2012–2022 годы**, кристаллизуя стратегические направления и цели Фонда и его роль в отношении Портфельных компаний. Руководство Портфельными компаниями Фонда будет отходить от углубленного оперативного управления и управлять портфелем активов в соответствии с лучшей международной практикой.

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ЦЕЛИ ФОНДА

В 2015–2016 годы шесть Портфельных компаний также обновили свои корпоративные стратегии, сформулировав чёткие цели будущего развития. В настоящее время Фонд приводит стратегии Портфельных компаний в соответствие со Стратегией и Планом развития Фонда.



КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОБНОВЛЕННЫХ КОРПОРАТИВНЫХ СТРАТЕГИЙ

СТРАТЕГИЧЕСКОЕ ВИДЕНИЕ

	Высокоэффективный, динамично развивающийся стратегический холдинг и активный инвестор
	Национальный лидер по оказанию универсального комплекса услуг, поддерживающий баланс между финансовой эффективностью и социальными обязательствами Компании
	Системообразующая компания ж/д инфраструктуры, обеспечивающая развитие логистического потенциала РК
	Высокоэффективная нефтегазодобывающая и нефтегазотранспортная компания, соответствующая высочайшим стандартам безопасности и корпоративного управления
	Ведущий мировой производитель природного урана, диверсифицированный во все стадии дореакторного ядерно-топливного цикла
	Эффективный операционный энергохолдинг евразийского значения – лидер рынка Казахстана
	Компания мирового уровня, центр компетенций в электроэнергетической отрасли в региональном масштабе

ОСНОВНЫЕ БИЗНЕС-ЦЕЛИ ФОНДА НА 2016–2020 ГОДЫ

В период с 2016 по 2020 годы приоритетом Фонда будет достижение его целей, изложенных в обновлённой Стратегии развития на 2012–2022 годы.

Фонд продолжит уделять приоритетное внимание эффективному управлению Портфельными компаниями с целью увеличения их долгосрочной стоимости:

- ▶ Фонд начнёт применять EVA как один из своих основных показателей эффективности в 2018 году после принятия EVA в качестве своего КПЭ ПК. До этого момента экономическая эффективность деятельности Фонда будет оцениваться на основании ROIC и чистого дохода по портфелю;
- ▶ Фонд обеспечит положительный свободный денежный поток для своего развития и выплаты дивидендов Акционеру;
- ▶ Управление компаниями останется основной деятельности Фонда как стратегического холдинга. Фонд будет постоянно совершенствовать практики корпоративного управления в отношении своего Акционера и Портфельных компаний. Фонд будет стремиться повышать рейтинг своего корпоративного управления в соответствии с новой Методикой оценки корпоративного управления;
- ▶ Фонд продолжит реализацию Программы трансформации в корпоративном центре и

Портфельных компаниях согласно плану. В 2018 году все компании-участницы завершат выполнение Программы трансформации.

Фонд будет содействовать модернизации национальной экономики посредством инвестиций, которые будут ускорять развитие национальной экономики:

- ▶ Начиная с 2016 года Фонд будет активно искать инвестиционные возможности и развивать новые и растущие компании с целью диверсификации и обновления своего инвестиционного портфеля.

Фонд будет обеспечивать долгосрочное устойчивое развитие Портфельных компаний:

- ▶ В течение 2016–2017 годов Фонд будет работать над внедрением принципов устойчивого развития. Начиная с 2018 года Фонд будет публиковать консолидированный отчёт по Устойчивому развитию, который будет содержать информацию о влиянии Фонда и его Портфельных компаний на окружающую среду, общество и национальную экономику. Отчёт будет составляться в соответствии с принципами и стандартами GRI.

Для достижения стратегических целей виды деятельности Фонда на 2016–2020 годы будут определены в ключевых инициативах по развитию.

Ключевые инициативы по развитию



Улучшение управления портфелем



Реорганизация инвестиционного портфеля посредством продажи и ликвидации активов (Программа приватизации)



Развитие инвестиционного портфеля с особым вниманием к новым отраслям



Улучшение эффективности деятельности портфельных компаний



Переход корпоративного центра Фонда на новую функциональную модель



Финансовая устойчивость

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Переход Фонда к роли «стратегического холдинга» и «активного инвестора» в соответствии с новой бизнес-моделью предполагает разработку Принципов и подходов Фонда по определению и созданию новых отраслей. Мы приступили к этой работе в 2015 году и планируем принять новые принципы и подходы Фонда по определению и созданию новых отраслей, которые будут являться основополагающим документом, закрепляющим ожидания, цели и долгосрочное видение по активному управлению портфелем Фонда, а также основные принципы, рычаги, целевые секторы, параметры будущего портфеля Фонда, инструменты и источники средств для достижения таких целей.

Внедрение новой бизнес-модели Фонда предполагает реализацию следующих инициатив в отношении портфеля Фонда:

- ▶ **Реструктуризация текущего портфеля Фонда** через программу приватизации и высвобождения капитала для дальнейшего развития;
- ▶ **Трансформация оставшихся в портфеле Фонда** зрелых компаний с целью повышения создаваемой ими экономической стоимости;
- ▶ **Создание новых и развитие растущих компаний**, через реинвестирование доступных средств.

В целях построения в группе Фонда новой инвестиционной культуры на основе лучших мировых практик и обеспечения высокой прозрачности, профессионализма и эффективности управления инвестициями, в

отчетном периоде мы продолжили реализацию следующих мероприятий:

- ▶ Утвержден **Корпоративный стандарт инвестиционной деятельности** (далее – Стандарт), устанавливающий единые требования и подходы к осуществлению инвестиционной деятельности группы Фонда. Стандарт разработан с учетом реализуемой программы трансформации Фонда и основными принципами Yellow pages Rules. В частности, Стандарт ограничивает реализацию проектов Портфельными компаниями ниже четвертого уровня относительно Фонда;
- ▶ Приняты **Регламент по управлению инвестиционной деятельностью Фонда и Корпоративный стандарт по оценке экономической эффективности инвестиционных проектов**, внедрение которых позволит улучшить качество планирования и оценки инвестиционных проектов группы Фонда.

ПЕРЕЧЕНЬ КРУПНЫХ ПРОЕКТОВ ГРУППЫ ФОНДА



1

РЕКОНСТРУКЦИЯ И МОДЕРНИЗАЦИЯ АТЫРАУСКОГО НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩЕГО ЗАВОДА



ПЕРИОД РЕАЛИЗАЦИИ

2010-2016

СТОИМОСТЬ ПРОЕКТА

1 271 КПА млн. \$
2 050 КГПН

ОСВОЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ

97,7% КПА
42,2% КГПН

2

МОДЕРНИЗАЦИЯ ПАВЛОДАРСКОГО НЕФТЕХИМИЧЕСКОГО ЗАВОДА



ПЕРИОД РЕАЛИЗАЦИИ

2012-2017

СТОИМОСТЬ ПРОЕКТА

831 млн. \$

ОСВОЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ

32%

3

РЕКОНСТРУКЦИЯ И МОДЕРНИЗАЦИЯ ШЫМКЕНТСКОГО НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩЕГО ЗАВОДА



ПЕРИОД РЕАЛИЗАЦИИ

2011-2017

СТОИМОСТЬ ПРОЕКТА

2 043 млн. \$

ОСВОЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ

12,7%



4

СТРОИТЕЛЬСТВО НОВОЙ Ж/Д ЛИНИИ «ЖЕЗКАЗГАН – БЕЙНЕУ»

ПЕРИОД РЕАЛИЗАЦИИ

2012-2016

СТОИМОСТЬ ПРОЕКТА

1 198,07*
млн. \$

ОСВОЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ

88,1%*

5

СТРОИТЕЛЬСТВО НОВОЙ Ж/Д ЛИНИИ «АРКАЛЫК – ШУБАРКОЛЬ»

ПЕРИОД РЕАЛИЗАЦИИ

2012-2016

СТОИМОСТЬ ПРОЕКТА

283,11*
млн. \$

ОСВОЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ

89,7%*

6

СОЗДАНИЕ И КОМПЛЕКСНОЕ РАЗВИТИЕ СПЕЦИАЛЬНОЙ
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЗОНЫ «ХОРГОС-ВОСТОЧНЫЕ ВОРОТА»
(В ТОМ ЧИСЛЕ ИНФРАСТРУКТУРА И СУХОЙ ПОРТ)

ПЕРИОД РЕАЛИЗАЦИИ

2014-2020

СМР 2014-2016
оборудование
2014-2020

СТОИМОСТЬ ПРОЕКТА

225,29
млн. \$

ОСВОЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ

71%

* Данные проекты условно разделены на две очереди, в таблице представлены показатели только в отношении первой очереди.



7

СТРОИТЕЛЬСТВО ОБЪЕКТОВ ИНФРАСТРУКТУРЫ
СЭЗ «НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИНДУСТРИАЛЬНЫЙ
НЕФТЕХИМИЧЕСКИЙ ТЕХНОПАРК»

ПЕРИОД РЕАЛИЗАЦИИ

2014-2019

СТОИМОСТЬ ПРОЕКТА

659
млн. \$

ОСВОЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ

17%

8

СТРОИТЕЛЬСТВО ИНТЕГРИРОВАННОГО ГАЗОХИМИЧЕСКОГО КОМПЛЕКСА

ПЕРИОД РЕАЛИЗАЦИИ

2010-2019

СТОИМОСТЬ ПРОЕКТА

7 735 млн. \$

ОСВОЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ

1,3%

9

СОЗДАНИЕ СПЕЦИАЛЬНОЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЗОНЫ «ХИМИЧЕСКИЙ ПАРК ТАРАЗ» В ЖАМБЫЛСКОЙ ОБЛАСТИ

ПЕРИОД РЕАЛИЗАЦИИ

2013-2018

СТОИМОСТЬ ПРОЕКТА

125 млн. \$

ОСВОЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ

45%

10

ПРОИЗВОДСТВО КАУСТИЧЕСКОЙ СОДЫ, ТРЕХХЛОРИСТОГО ФОСФОРА И ГЛИФОСАТА

ПЕРИОД РЕАЛИЗАЦИИ

2012-2018

СТОИМОСТЬ ПРОЕКТА

335 млн. \$

ОСВОЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ

0,5%



11

РАСШИРЕНИЕ И РЕКОНСТРУКЦИЯ ЭКИБАСТУЗСКОЙ ГРЭС-1

ПЕРИОД РЕАЛИЗАЦИИ

2010-2019

СТОИМОСТЬ ПРОЕКТА

851,1 млн. \$

ОСВОЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ

82%

12

СТРОИТЕЛЬСТВО БАЛХАШСКОЙ ТЭС

ПЕРИОД РЕАЛИЗАЦИИ

2010-2020

СТОИМОСТЬ ПРОЕКТА

4 689,4 млн. \$

ОСВОЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ

3,2%



1. РЕКОНСТРУКЦИЯ И МОДЕРНИЗАЦИЯ АТЫРАУСКОГО НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩЕГО ЗАВОДА

СТРОИТЕЛЬСТВО КОМПЛЕКСА ПО ПРОИЗВОДСТВУ АРОМАТИЧЕСКИХ УГЛЕВОДОРОДОВ

ЭТАП 1

ПЕРИОД РЕАЛИЗАЦИИ

2010-2015

СТОИМОСТЬ ЭТАПА

1 270,5 млн. \$

МЕСТО РЕАЛИЗАЦИИ

Атырау

Атырауская область

НАЧАЛО
СТРОИТЕЛЬСТВА

Октябрь 2010

ВВОД В
ЭКСПЛУАТАЦИЮ

4 квартал 2015

Описание и цели проекта

- Обеспечение производства продукции с высокой добавленной стоимостью – бензола (до 133 тыс. тонн в год) и параксилола (до 496 тыс. тонн в год)
- Обеспечение выпуска моторных топлив класса КЗ, в соответствии с требованиями Технического регламента Таможенного союза
- Увеличение сбалансированной мощности завода до 5 млн. тонн в год
- Уменьшение вредного воздействия на окружающую среду за счет сокращения выбросов загрязняющих веществ в атмосферу

Текущий статус

- По первому пусковому комплексу (Установка каталитического риформинга с блоком извлечения бензола) – акт Государственной приемочной комиссии подписан 4 декабря 2015 года
- По второму пусковому комплексу (Установка по производству ароматических углеводородов) – проводятся работы по вводу в эксплуатацию. Получена пробная партия параксилола

КОЛИЧЕСТВО РАБОЧИХ МЕСТ

3 500 строительство
277 эксплуатация



СТРОИТЕЛЬСТВО КОМПЛЕКСА ГЛУБОКОЙ ПЕРЕРАБОТКИ НЕФТИ

ЭТАП 2

ПЕРИОД РЕАЛИЗАЦИИ

2012-2016

СТОИМОСТЬ ЭТАПА

2 050 млн. \$

МЕСТО РЕАЛИЗАЦИИ

Атырау

Атырауская область

НАЧАЛО
СТРОИТЕЛЬСТВА

Декабрь 2012

ВВОД В
ЭКСПЛУАТАЦИЮ

4 квартал 2016

Описание и цели проекта

- Увеличение мощности вторичных процессов и глубины переработки нефти
- Обеспечение выпуска моторных топлив К4, К5, в соответствии с требованиями Технического регламента Таможенного союза
- Увеличение производительности завода до 5,5 млн. тонн нефти в год

Текущий статус

- Разработка рабочей документации (чертежи для строительства) выполнена на 96%
- Строительно-монтажные работы ведутся на 53 строительных площадках: выполняются работы по забивке свай, устройству фундаментов, монтажу резервуаров, металлоконструкций и оборудования
- Завершено размещение заказов на изготовление крупногабаритного оборудования, поставлено 915 ед., смонтировано 335 ед.

КОЛИЧЕСТВО РАБОЧИХ МЕСТ

3 879 строительство
490 эксплуатация





2. МОДЕРНИЗАЦИЯ ПАВЛОДАРСКОГО НЕФТЕХИМИЧЕСКОГО ЗАВОДА

ПЕРИОД РЕАЛИЗАЦИИ

2012-2017

СТОИМОСТЬ ЭТАПА

830,8 млн. \$

МЕСТО РЕАЛИЗАЦИИ

Павлодар

Павлодарская область

НАЧАЛО
СТРОИТЕЛЬСТВА

3 квартал 2014

ВВОД В
ЭКСПЛУАТАЦИЮ

4 квартал 2017

Описание и цели проекта

- Модернизация существующих установок, строительство новых установок, внедрение современных технологий на Павлодарском НХЗ в целях обеспечения выпуска моторных топлив в соответствии с требованиями экологического класса К4

Текущий статус

По 1-му пусковому комплексу

- Получено положительное заключение РГП «Госэкспертиза» на ПСД
- Продолжается разработка рабочей документации
- Размещены заказы на изготовление и поставку оборудования – 100% (136 ед.), поставлено 103 ед. оборудования
- Выполнено устройство фундаментов на 72% (293 из 409 шт.), завершен монтаж 26% оборудования (35 из 136 ед.)

По блоку установок производства серы

- Продолжается разработка рабочей документации
- Размещены заказы на изготовление и поставку оборудования – 93% (200 ед. из 213)
- Земляные работы выполнены на 94%, устройство фундаментов выполнено на 80%
- В мае 2015 года проведена оптимизация Проекта с сокращением объема работ и стоимости Проекта, согласовано МВК по развитию нефтегазовой и энергетической отраслей от 26 мая 2015 года
- Завершено размещение заказов на изготовление крупногабаритного оборудования, поставлено 915 ед., смонтировано 335 ед.

КОЛИЧЕСТВО РАБОЧИХ МЕСТ



2 000 строительство

266 эксплуатация



3. РЕКОНСТРУКЦИЯ И МОДЕРНИЗАЦИЯ ШЫМКЕНТСКОГО НЕФТЕПЕРЕРАБАТЫВАЮЩЕГО ЗАВОДА

ПЕРИОД РЕАЛИЗАЦИИ

2011-2017

СТОИМОСТЬ ЭТАПА

2 043 млн. \$

МЕСТО РЕАЛИЗАЦИИ

Шымкент

Южно-Казахстанская область

НАЧАЛО СТРОИТЕЛЬСТВА

Апрель 2013

ВВОД В ЭКСПЛУАТАЦИЮ

Декабрь 2017



КОЛИЧЕСТВО РАБОЧИХ МЕСТ

3 500 строительство

380 эксплуатация

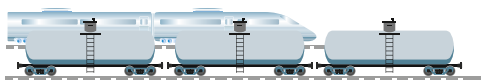
Описание и цели проекта

- ▶ Реконструкция и модернизация действующего НПЗ до 2016 года для увеличения его производительности и глубины переработки, а также выпуска продукции с высокой добавленной стоимостью в целях:
- ▶ Обеспечения соответствия выпускаемых моторных топлив требованиям экологических классов К-4, К-5
- ▶ Увеличения производительности завода до 6,0 млн. тонн нефти в год
- ▶ Увеличения выпуска светлых нефтепродуктов
- ▶ Обеспечения энергетической безопасности РК в части обеспечения спроса на внутреннем рынке нефтепродуктов

Текущий статус

- ▶ Этап 1: установка гидроочистки дизельного топлива и установка производства серы введены в эксплуатацию. По установке изомеризации – разработка рабочей документации на стадии завершения, заказ оборудования (размещены заказы на 145 из 148 ед.) и устройство фундаментов (97%)
- ▶ Этап 2: 16 января 2015 года подписан ЕРС-контракт. Выполняется стадия рабочего проектирования. Получено заключение на скорректированное ТЭО и ПСД. Начаты СМР и заказ технологического оборудования.

4. СТРОИТЕЛЬСТВО НОВОЙ Ж/Д ЛИНИИ «ЖЕЗКАЗГАН – БЕЙНЕУ»



ПЕРИОД РЕАЛИЗАЦИИ

2012-2016

СТОИМОСТЬ ЭТАПА

1 198,07 млн. \$

МЕСТО РЕАЛИЗАЦИИ

**Карагандинская,
Актюбинская,
Кызылординская,
Мангистауская
области**

НАЧАЛО
СТРОИТЕЛЬСТВА

Июнь 2012

ВВОД В
ЭКСПЛУАТАЦИЮ

Декабрь 2016

► Описание и цели проекта

- Строительство железнодорожной линии «Жезказган – Бейнеу» протяженностью 1 036 км.
- Формирование кратчайших маршрутов следования грузов от казахстанско-китайской границы, с учетом ввода в эксплуатацию линии «Жетыген – Коргас», до порта Актау с последующим выходом в Туркменистан и с учетом ввода железнодорожной линии «Узень – государственная граница с Туркменистаном» в страны Персидского залива
- Сокращение расстояния перевозки грузов в западном направлении по сравнению с существующим, более чем на 500 км, и времени доставки грузов – в среднем на 8 часов

Текущий статус

- Комплексные работы по проектированию и строительству осуществляются на основании договоров о долгосрочных закупках работ на условиях «под ключ»
- Завершена отсыпка земляного полотна 37,7 млн. м³, выполнен монтаж 38 мостов и 446 ед. водопропускных труб, завершена укладка главного пути
- Выполнены установка опор и подвес провода линий электроснабжения на 3 786 км, смонтировано 37 подстанций, уложено 1 470 км ВОЛС
- Всего уложено 1 164 км рельсошпальной решетки
- Ведется балластировка пути, установлено 16 км снегозащитных заборов
- Завершено строительство 46 постов ЭЦ, выполнен монтаж оборудования СЦБ, выполнено устройство оперативно-технологической связи и радиосвязи. Продолжается строительство производственных зданий, объектов жилья, инженерных сетей

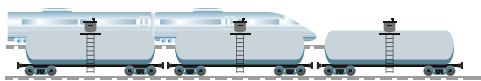
КОЛИЧЕСТВО РАБОЧИХ МЕСТ

10 000 строительство

2 956 эксплуатация



5. СТРОИТЕЛЬСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОЙ ЛИНИИ «АРКАЛЫК – ШУБАРКОЛЬ»



ПЕРИОД РЕАЛИЗАЦИИ

2012-2016

СТОИМОСТЬ ЭТАПА

283,11 млн. \$

МЕСТО РЕАЛИЗАЦИИ

**Костанайская,
Карагандинская
области**

НАЧАЛО
СТРОИТЕЛЬСТВА

Июль 2012

ВВОД В
ЭКСПЛУАТАЦИЮ

Сентябрь 2016

Описание и цели проекта

- ▶ Строительство железнодорожной линии «Аркалык – Шубарколь» протяженностью 214 км:
- ▶ Создание нового железнодорожного выхода с Центрального Казахстана в северные регионы РК, рационализация экспортных и региональных перевозок, сообщением Центральный Казахстан – западные регионы РК, Россия и Европа
- ▶ Сокращение расстояния перевозки грузов в северном направлении по сравнению с существующим направлением на 540 км, и времени доставки грузов – в среднем на 8 часов

Текущий статус

- ▶ Завершена отсыпка земляного полотна (8,2 млн. м³-100%), выполнен монтаж 9 мостов и 122 ед. водопропускных труб (100%), выполнено переустройство пересечений линий электроснабжения, выполнена установка опор внешнего электроснабжения и подвес провода на 487 км (100%), смонтировано 14 подстанций (100%), уложено 321 км ВОЛС (100%). Всего уложено 243 км рельсошпальной решетки, завершена балластировка пути, ведется строительство снегозащитных заборов
- ▶ С 22 августа 2014 года железнодорожная линия «Аркалык – Шубарколь» введена во временную эксплуатацию
- ▶ Продолжены работы по строительству объектов электроснабжения, монтажу устройств СЦБ и связи, строительству служебно-технических зданий и сооружений, объектов жилья. В ходе строительства мобилизовано более 150 единиц техники и 600 человек персонала. Объекты 1-го пускового комплекса 1-й очереди строительства введены в эксплуатацию в декабре 2015 года. В 2016 году продолжены работы по строительству объектов 2-го пускового комплекса

КОЛИЧЕСТВО РАБОЧИХ МЕСТ

2 200 строительство

572 эксплуатация



6. СОЗДАНИЕ И КОМПЛЕКСНОЕ РАЗВИТИЕ СЭЗ «ХОРГОС – ВОСТОЧНЫЕ ВОРОТА»



ПЕРИОД РЕАЛИЗАЦИИ

2014-2020

СТОИМОСТЬ ЭТАПА

225,29 млн. \$

МЕСТО РЕАЛИЗАЦИИ

Алматинская область

НАЧАЛО СТРОИТЕЛЬСТВА

Июнь 2014

ВВОД В ЭКСПЛУАТАЦИЮ

2-е полугодие **2016** – СМР, **2020** – оборудование

Описание и цели проекта

- Специальная экономическая зона «Хоргос – Восточные ворота» создана Указом Президента Республики Казахстан от 29 ноября 2011 года № 187, в рамках реализации государственной программы по форсированному индустриально-инновационному развитию Республики Казахстан
- Проект позволит в технологической увязке с железной дорогой «Жетыген – Коргас», автомобильным коридором «Западная Европа – Западный Китай» создать мощный индустриально-логистический ХАБ, который обеспечит доступ в Европу и Азию в кратчайшие сроки, что имеет большое значение по становлению Казахстана как делового, торгового и логистического Хаба региона
- Создание эффективного транспортно-логистического и индустриального центра, который обеспечит торгово-экспортную деятельность и реализацию транзитного потенциала Казахстана

Текущий статус

- На стадию «проект» имеется положительное заключение РГП «Госэкспертиза» № 01 – 0800/14 от 29 декабря 2014 года, ведется разработка «Рабочей документации»
- В ноябре 2015 года произведена приемка объектов 1-го пускового комплекса государственной приемочной комиссией



КОЛИЧЕСТВО РАБОЧИХ МЕСТ

939 строительство

10 000 эксплуатация



7. СТРОИТЕЛЬСТВО ОБЪЕКТОВ ИНФРАСТРУКТУРЫ СПЕЦИАЛЬНОЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЗОНЫ «НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИНДУСТРИАЛЬНЫЙ НЕФТЕХИМИЧЕСКИЙ ТЕХНОПАРК В АТЫРАУСКОЙ ОБЛАСТИ»

ПЕРИОД РЕАЛИЗАЦИИ

2014-2019

СТОИМОСТЬ ЭТАПА

659 млн. \$

МЕСТО РЕАЛИЗАЦИИ

Атырауская область

НАЧАЛО
СТРОИТЕЛЬСТВА

2016

ВВОД В
ЭКСПЛУАТАЦИЮ

2019

Описание и цели проекта

- ▶ Строительство объектов инфраструктуры СЭЗ «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк» с целью реализации на ее территории проектов по производству полипропилена, полиэтилена, бутадиена, полибутадиенового каучука и полимерной продукции
- ▶ Обеспечение инвестиционных проектов СЭЗ НИИТ необходимой инфраструктурой

Текущий статус

- ▶ Заключен контракт с консорциумом компании «Doosan Heavy Industries & Construction Co. Ltd» и АО «Институт «КазНИПИЭнергопром» на общую сумму \$310 млн. с валютой платежа в долл. США
- ▶ В настоящее время DHI заключены контракты с Siemens Industrial Turbomachinery AB, Doosan Skoda Powers.r.o., Doosan Engineering & Construction Co.,Ltd на изготовление основного оборудования для газотурбинной электростанции (газотурбинное оборудование, паротурбинное оборудование, котлы-утилизаторы)
- ▶ Завершена разработка скорректированного ТЭО СЭЗ НИИТ (корректировка ТЭО СЭЗ НИИТ, в части включения в его состав единых установок по водоподготовке и водоочистке, по производству технических газов). В настоящее время проводится корректировка ТЭО в части оптимизации объектов инфраструктуры с первоначальной ориентацией только для проекта КРП
- ▶ Завершена разработка ПСД ГТЭС

КОЛИЧЕСТВО РАБОЧИХ МЕСТ

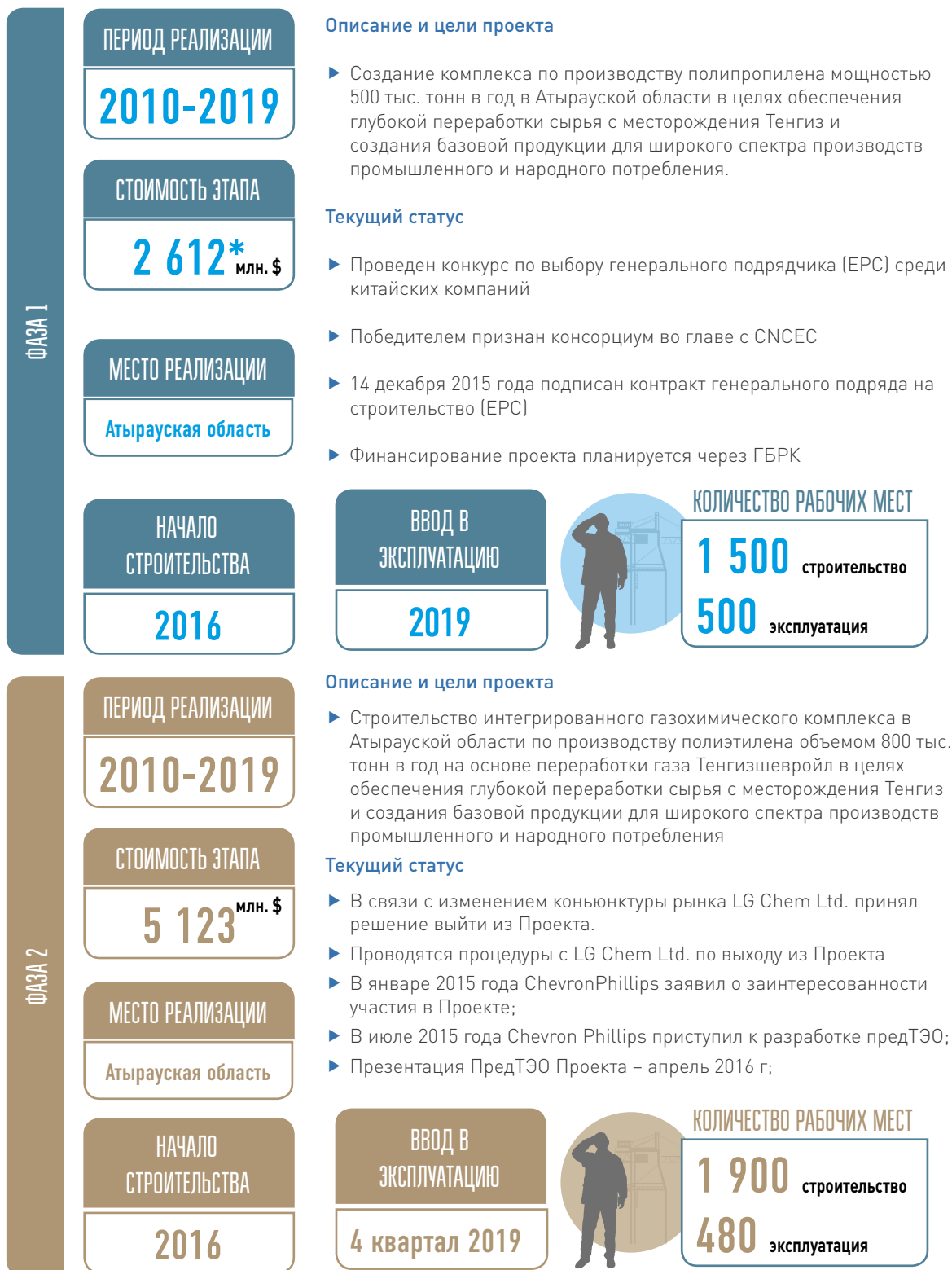
1 500 строительство

500 эксплуатация





8. СТРОИТЕЛЬСТВО ИНТЕГРИРОВАННОГО ГАЗОХИМИЧЕСКОГО КОМПЛЕКСА



* (По курсу 360 тенге за доллар США).



9. СОЗДАНИЕ СПЕЦИАЛЬНОЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЗОНЫ «ХИМИЧЕСКИЙ ПАРК ТАРАЗ» В ЖАМБЫЛСКОЙ ОБЛАСТИ

ПЕРИОД РЕАЛИЗАЦИИ

2013-2018

СТОИМОСТЬ ЭТАПА

125 млн. \$

МЕСТО РЕАЛИЗАЦИИ

ШУ

Жамбылская область

НАЧАЛО СТРОИТЕЛЬСТВА

I очередь

Март 2014

II очередь

Сентябрь 2016

ВВОД В ЭКСПЛУАТАЦИЮ

I очередь

Сентябрь 2016

II очередь

Сентябрь 2018

Описание и цели проекта

- ▶ На территории СЭЗ индикативно планируется реализация 16 инвестиционных проектов общей стоимостью 2,5 млрд. долл. США, в том числе производство каустической соды, хлора, треххлористого фосфора, глифосата
- ▶ Создание благоприятных условий для привлечения прямых инвестиций в импортозамещающие, экспортоориентированные, высокотехнологичные и конкурентоспособные производства химической продукции
- ▶ Развитие химической отрасли, в частности, производства продукции с высокой добавленной стоимостью с применением современных, безопасных, экологически безопасных технологий

Текущий статус

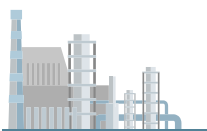
- ▶ Проведена корректировка ТЭО проекта, получено заключение госэкспертизы от 30 июля 2015 года, корректировка ТЭО утверждена – Приказ ПП ОХК № 69 от 11 сентября 2015 года
- ▶ Ведутся строительно-монтажные работы

КОЛИЧЕСТВО РАБОЧИХ МЕСТ

400 строительство

244 эксплуатация





10. ПРОИЗВОДСТВО КАУСТИЧЕСКОЙ СОДЫ, ТРЕХХЛОРИСТОГО ФОСФОРА И ГЛИФОСАТА

СОДА И ХЛОР

ПЕРИОД РЕАЛИЗАЦИИ

2012-2018

СТОИМОСТЬ ЭТАПА

155 млн. \$

МЕСТО РЕАЛИЗАЦИИ

ШУ

Жамбылская область

НАЧАЛО
СТРОИТЕЛЬСТВА

3 квартал 2016

Описание и цели проекта

- ▶ Проект предполагает создание технологически связанных производств на территории СЭЗ «Химический парк Тараз» в Жамбылской области
- ▶ Производство каустической соды, хлора и соляной кислоты. Обеспечение исходным сырьем производств треххлористого фосфора и глифосата

Текущий статус

- ▶ 5 марта 2015 года начаты работы по разработке ПСД (стадия Проект), завершены на 80%
- ▶ Получение заключения гос. экспертизы на ПСД планируется во 2 квартале 2016 года
- ▶ В рамках разработки ПСД планируется проведение корректировки ТЭО проекта

ВВОД В
ЭКСПЛУАТАЦИЮ

3 квартал 2018

КОЛИЧЕСТВО РАБОЧИХ МЕСТ

600 строительство
ДО
411 эксплуатация



ГЛИФОСАТ И ТРЕХХЛОРИСТЫЙ ФОСФОР

ПЕРИОД РЕАЛИЗАЦИИ

2012-2018

СТОИМОСТЬ ЭТАПА

180 млн. \$

МЕСТО РЕАЛИЗАЦИИ

ШУ

Жамбылская область

НАЧАЛО
СТРОИТЕЛЬСТВА

2 квартал 2016

Текущий статус

- ▶ 1 сентября 2015 года заключен контракт на сумму 187 млн. долл. США, с консорциумом во главе с китайской компанией «Hualu Engineering and Technology Co. Ltd».
- ▶ 1 сентября 2015 года заключен Кредитный договор с China Development Bank на сумму 100 млн. долл. США
- ▶ Кредитным комитетом АО «Самрук-Қазына» одобрено предоставление гарантии в пользу ГБРК
- ▶ В рамках разработки ПСД планируется проведение корректировки ТЭО проекта

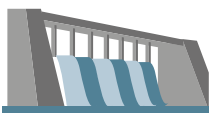
ВВОД В
ЭКСПЛУАТАЦИЮ

4 квартал 2018

КОЛИЧЕСТВО РАБОЧИХ МЕСТ

660 строительство
ДО
436 эксплуатация





11. РАСШИРЕНИЕ И РЕКОНСТРУКЦИЯ ЭКИБАСТУЗСКОЙ ГРЭС-1

ПЕРИОД РЕАЛИЗАЦИИ

2010-2019

СТОИМОСТЬ ЭТАПА

851,1 млн. \$

МЕСТО РЕАЛИЗАЦИИ

Экибастуз, Северо-Казахстанская область

НАЧАЛО СТРОИТЕЛЬСТВА

Декабрь 2010

ВВОД В ЭКСПЛУАТАЦИЮ

Декабрь 2019

Описание и цели проекта

- ▶ Проектом планируется осуществить восстановление блоков № 8 (мощностью 500 МВт), № 2 (мощностью 500 МВт) и №1 (мощностью 550 МВт) Экибастузской ГРЭС-1.
- ▶ Удовлетворение спроса крупных промышленных предприятий и населения на электроэнергию в Казахстане

Текущий статус

Блок № 1:

- ▶ Физический объем демонтажных работ составил: по котельному оборудованию – 76,1%, по оборудованию турбины – 71,1%
- ▶ Производится поставка котельного и турбинного оборудования для восстановления энергоблока, поставлено – 100%

Блок № 2:

- ▶ 30 декабря 2014 года внутренней комиссией ГРЭС-1 подписан Акт на приемку из восстановительного ремонта энергоблока № 2.
- ▶ 26 февраля 2015 года Блок № 2 введен в работу
- ▶ С начала эксплуатации по состоянию на 26 февраля 2016 года фактическая выработка энергоблока № 2 составила 1 291,7 млн. кВт.ч

Блок № 8:

- ▶ В июле 2012 года проведен пуск энергоблока № 8
- ▶ В октябре 2012 года подписан Акт на приемку из капитального ремонта оборудования энергоблока № 8
- ▶ С начала эксплуатации по состоянию на 26 февраля 2016 года фактическая выработка энергоблока № 8 составила 7 715,8 млн. кВт.ч

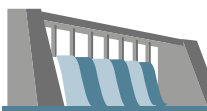
КОЛИЧЕСТВО РАБОЧИХ МЕСТ



450-500 строительство

эксплуатация

БЛОК 1 **54** | БЛОК 2 **54** | БЛОК 8 **25**



12. СТРОИТЕЛЬСТВО БАЛХАШСКОЙ ТЭС

ПЕРИОД РЕАЛИЗАЦИИ

2010-2020

СТОИМОСТЬ ЭТАПА

4 689,4 млн. \$

МЕСТО РЕАЛИЗАЦИИ

Алматинская область

НАЧАЛО СТРОИТЕЛЬСТВА

Сентябрь 2012

ВВОД В ЭКСПЛУАТАЦИЮ

Октябрь 2020

Описание и цели проекта

- ▶ Строительство первого модуля угольной тепловой электростанции мощностью 1 320 МВт с целью удовлетворения растущей потребности в электроэнергии Южной зоны Казахстана, реализация проекта позволит осуществлять производство более 10 млрд. кВт.ч электроэнергии в год

Текущий статус

- ▶ 25 августа подписано Соглашение между Правительством РК и Правительством Республики Корея по реализации Проекта (МПС). 30 апреля 2013 года подписан Закон о ратификации МПС. 11 ноября 2013 года Закон о ратификации Протокола о внесении изменений в МПС подписан Главой государства
- ▶ В феврале 2014 года получено заключение РГП «Госэкспертиза» на скорректированное ТЭО Проекта. В июле 2014 года получено заключение РГП «Госэкспертиза» на ПСД. 21 ноября 2014 года ПСД утверждена приказом КДС, ЖКХ и управления земельными ресурсами МНЭ РК
- ▶ В июне 2012 года между АО «Балхашская ТЭС» и Samsung Engineering Company Limited заключен Контракт на проектирование, поставку и строительство «под ключ» первого модуля Балхашской ТЭС мощностью 1 320 МВт. 12 января 2015 года получено разрешение на строительство от ГАСК по Алматинской области. Выполнено по работам – 18,2%
- ▶ В декабре 2012 года по итогам открытого международного тендера определены поставщики оборудования Siemens AG (паровой турбогенератор) и Dongfang Electric Corporation Limited (котельная установка). Осуществлены буровзрывные работы, ведутся работы по стройдвору. Введен в эксплуатацию водовод от озера Балхаш
- ▶ 19 июня 2014 года между АО «Балхашская ТЭС» и АО «KEGOC» заключен долгосрочный договор на покупку мощности в присутствии Глав государств

КОЛИЧЕСТВО РАБОЧИХ МЕСТ



3 550-5 500 строительство

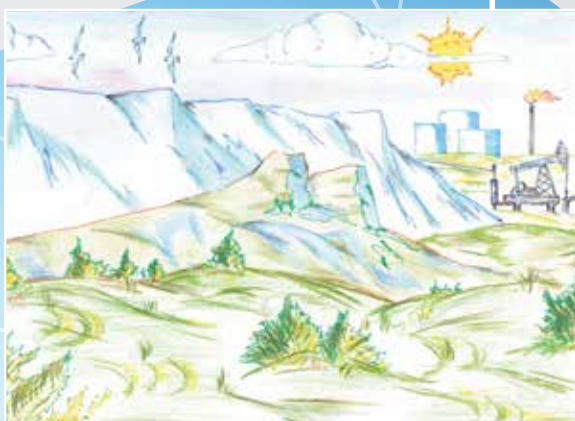
970 эксплуатация

ИТОГОВАЯ СТОИМОСТЬ

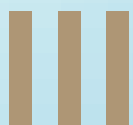
22 295 млн. \$

МЫ
ВМЕСТЕ
СТРОИМ
ФОНД
БУДУЩЕГО





СТРОИМ – это постоянные изменения к лучшему. Мир вокруг нас меняется, и эти перемены открывают новые возможности. Наш путь в постоянном развитии. Это – уникальная возможность роста и личностного развития для каждого, ведь мы вместе являемся строителями будущего.



КОРПОРАТИВНЫЙ ПРОФИЛЬ

Портфельные компании и результаты по сегментам

ПОРТФЕЛЬНЫЕ КОМПАНИИ И РЕЗУЛЬТАТЫ ПО СЕГМЕНТАМ

СЕГМЕНТ НЕФТЕГАЗ



www.kmg.kz

Казахстанский оператор по разведке, добыче, переработке и транспортировке углеводородов, представляющий интересы государства в нефтегазовой отрасли Казахстана.

90% – 1 акция КМГ принадлежат Фонду, 10% +1 акция КМГ принадлежат НБРК.

В состав группы компаний КМГ входит 201 компания.

КМГ добывает 28% от общего объема добычи нефти и газоконденсата в Казахстане и 16% – природного и попутного газа, обеспечивает 65% транспортировки нефти магистральными нефтепроводами, 77% транспортировки нефти танкерами из порта Актау, а также 95% транспортировки природного газа по магистральным газопроводам, осуществляет переработку 87% казахстанской нефти с долей розничного рынка нефтепродуктов в 17%.

СЕГМЕНТ КОММУНИКАЦИИ



www.telecom.kz

Ведущий оператор связи Республики Казахстан, предоставляющий широкий спектр инфокоммуникационных услуг.

51% акций КТ принадлежат Фонду, 16,87% акций КТ принадлежат BODAM B.V., 9,81% акций КТ принадлежат BNY Mellon (номинальный держатель), 7,6% акций КТ принадлежат DERAN

SERVICES B.V., 14,72% акций принадлежат прочим акционерам с долей менее 5%.

Центральный офис компании расположен в столице Казахстана – городе Астане.

КТ имеет региональные подразделения в каждой области страны и обеспечивает предоставление услуг связи по всей территории страны.



www.kaspost.kz

Национальный оператор почты Республики Казахстан, миссией которого является соединение городов и аулов, стран и континентов, сокращение времени и расстояния для общения, обеспечение казахстанцев современными, удобными и качественными продуктами и сервисами почтовых и финансовых отраслей. Казпочта обеспечивает доступность всех необходимых базовых продуктов

и сервисов в любом из своих отделений в городе или селе.

Казпочта имеет обширную филиальную сеть в областях, районах и сельских населенных пунктах, структура активов составляет 3 компании на 2-х уровнях.

СЕГМЕНТ ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИКА



www.samruk-energy.kz

Крупнейший многопрофильный энергетический холдинг, успешно интегрированный в международный энергобаланс, формирующий высокоэффективную систему энергоснабжения, а также обеспечивающий устойчивое развитие всех отраслей Казахстана.

Единственным акционером С-Э является Фонд.

Структура активов С-Э состоит из 38 компаний на 4-х уровнях.



www.kegoc.kz

Системный оператор Единой электроэнергетической системы РК (ЕЭС РК). Оказывает услуги по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации отпусков в сеть и потребления электроэнергии, организации балансирования производства/потребления электрической энергии и по обеспечению договорных величин перетоков электрической энергии с энергосистемами сопредельных государств в соответствии с условиями заключенных договоров, осуществляет централизованное оперативно-диспетчерское управление объектами ЕЭС РК независимо от форм собственности.

KEGOC имеет обширную филиальную сеть в 9 областях страны.

Фонд является акционером АО «KEGOC» с 90%+1 акция долей владения.



КАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ

www.railways.kz

Крупнейший холдинг в РК с объемом управляемых активов более 3,5 млрд. долл. США.

КТЖ оперирует магистральной сетью железных дорог страны протяженностью 14,8 тыс.км, электрифицированных участков – 4,2 тыс.км. Из них порядка 2000 км компания построила за

период с 2010 по 2013 годы, значительно укрепив транзитные преимущества Казахстана.

Единственным акционером КТЖ является Фонд.

КТЖ имеет холдинговую структуру с 22 дочерними и зависимыми компаниями.



air astana

www.airastana.com

Быстрорастущая международная авиакомпания, национальный перевозчик РК с высокими показателями безопасности и технической экспертизы международного уровня.

51% акций Эйр Астаны принадлежат Фонду, 49% – BAE Systems.

Эйр Астана является полноправным членом Международной ассоциации воздушного транспорта (IATA), первым перевозчиком в Казахстане, сертифицированным Европейским агентством авиационной безопасности (EASA) на выполнение технического обслуживания воздушных судов по требованиям директивы EASA

Часть 145, и аккредитированным перевозчиком IATA IOSA.

Эйр Астана – одна из 39 авиакомпаний в мире с рейтингом 4-х звезд по версии международного рейтингового агентства «Skytrax» в течение последних четырех лет. Эйр Астана была первой авиакомпанией среди стран СНГ и Восточной Европы, удостоенной престижного рейтинга 4 звезды Skytrax.

Также четвертый год подряд (2012–2015 годы) компания была признана «Лучшей авиакомпанией в Центральной Азии и Индии».

KAZATOMPROM
NATIONAL ATOMIC COMPANYwww.kazatomprom.kz

Национальный оператор по экспорту и импорту урана, редких металлов, ядерного топлива, специального оборудования и технологий двойного назначения РК.

КАП представлен группой из 72 предприятий, осуществляющих свою деятельность в шести регионах Казахстана – Южно-Казахстанской, Восточно-Казахстанской, Кызылординской,

Мангистауской, Акмолинской и Алматинской областях, а также за пределами страны – в России, Украине, Германии, Китае и других странах.

Головной офис Компании находится в Астане.

Единственным акционером КАП является Фонд.



www.ke.kz

Холдинговая структура, обеспечивающая единую финансовую, производственную и технологическую политику на крупнейших машиностроительных предприятиях РК.

Всего в состав КИ входят 27 предприятий, расположенных в различных регионах РК, которые специализируются на выпуске продукции и услуг

для заказчиков, представляющих нефтегазовый, железнодорожный, агропромышленный, теплоэнергетический комплексы, а также на производстве и ремонте вооружения и военной техники.

Единственным акционером КИ является Фонд.



www.ucc.com.kz

Специальная компания, созданная для реализации проектов в химической отрасли. Основной задачей ОХК является участие в развитии химической отрасли для превращения ее в одну из передовых отраслей казахстанской экономики.

Портфель активов ОХК включает 14 дочерних и зависимых организаций, в том числе 8 дочерних организаций, 4 зависимых организации, 2 совместно контролируемых организации.

Единственный участник ОХК – Фонд.



www.tks.kz

Компания, созданная с целью обеспечения эффективной деятельности в сфере недропользования в области разведки, разработки, добычи, переработки и реализации твердых полезных ископаемых, а также воспроизводства минерально-сырьевой базы РК.

ТКС был создан в 2009 году.

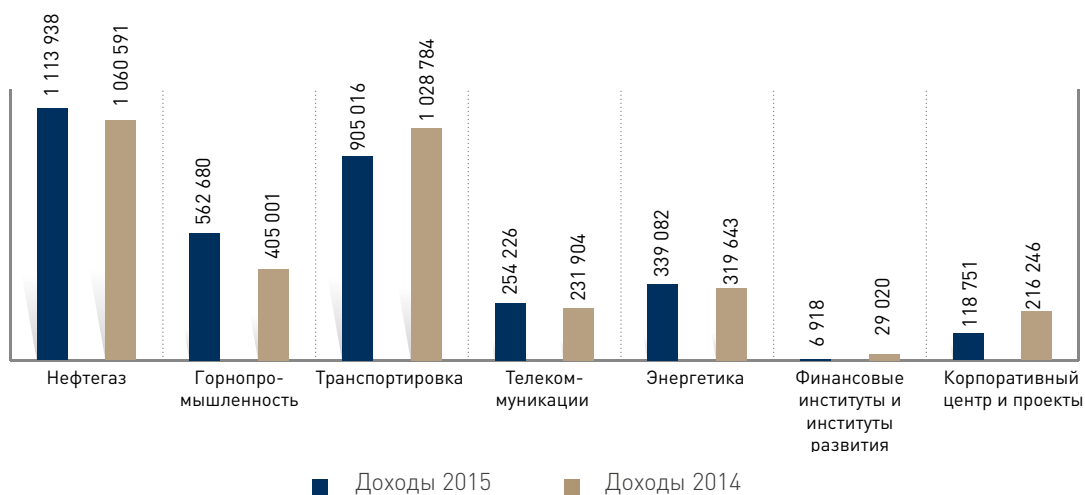
На данный момент у ТКС – 2 полностью функционирующие дочерние компании.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПО СЕГМЕНТАМ

Производственные показатели ПК доступны в годовых отчетах на официальных сайтах ПК.

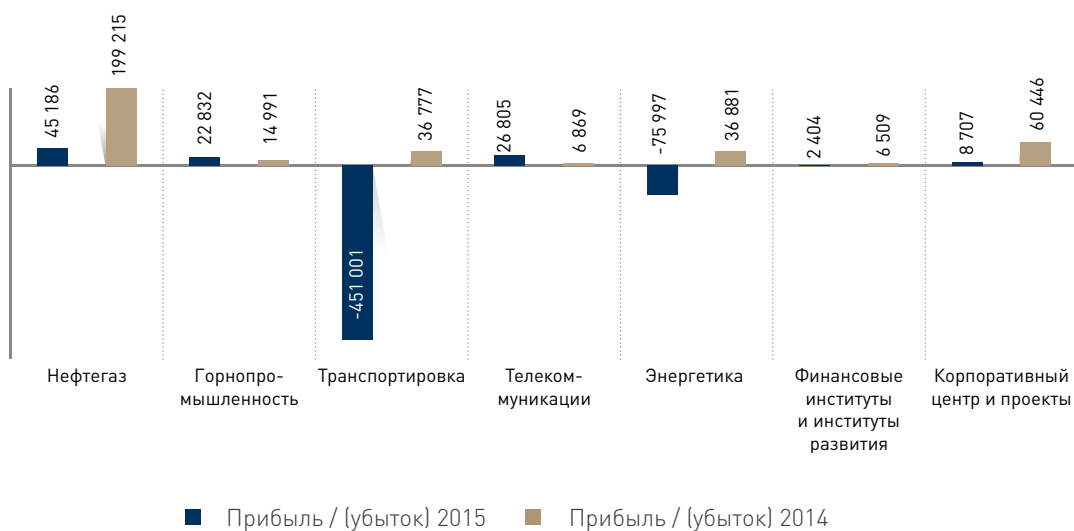
Информация о прибылях и убытках, активах и обязательствах операционных сегментов Группы за 2015 и 2014 годы представлена без элиминаций.

ДОХОДЫ ПО СЕГМЕНТАМ*

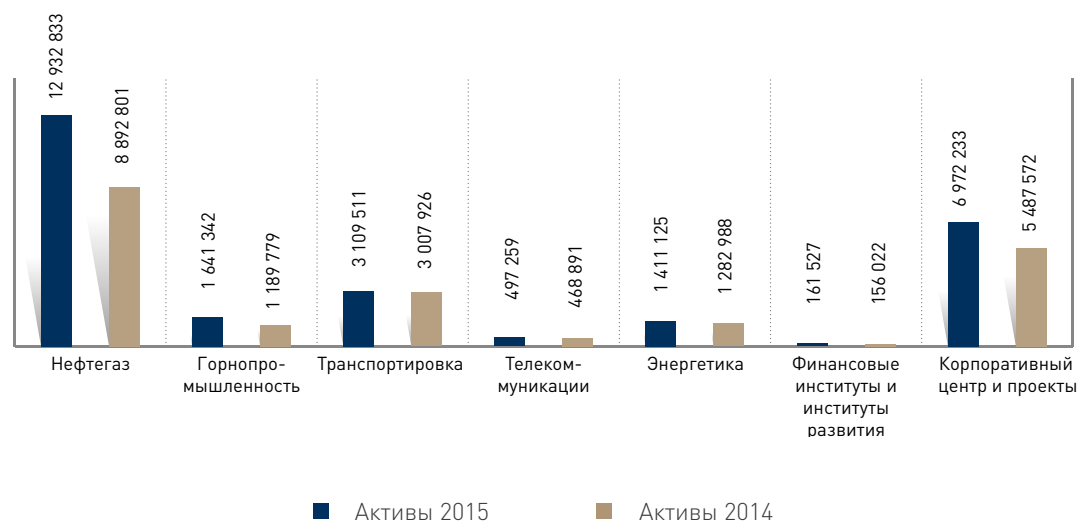


* Сумма дохода за 2014 год не соответствует сумме, отраженной по сегменту «нефтегаз» в годовом отчете за 2014 год, в связи с планируемой реализацией в 2016 году KMG International N.V. и, в связи с этим, реклассификацией суммы дохода за 2014 год в прибыль от прекращенной деятельности.

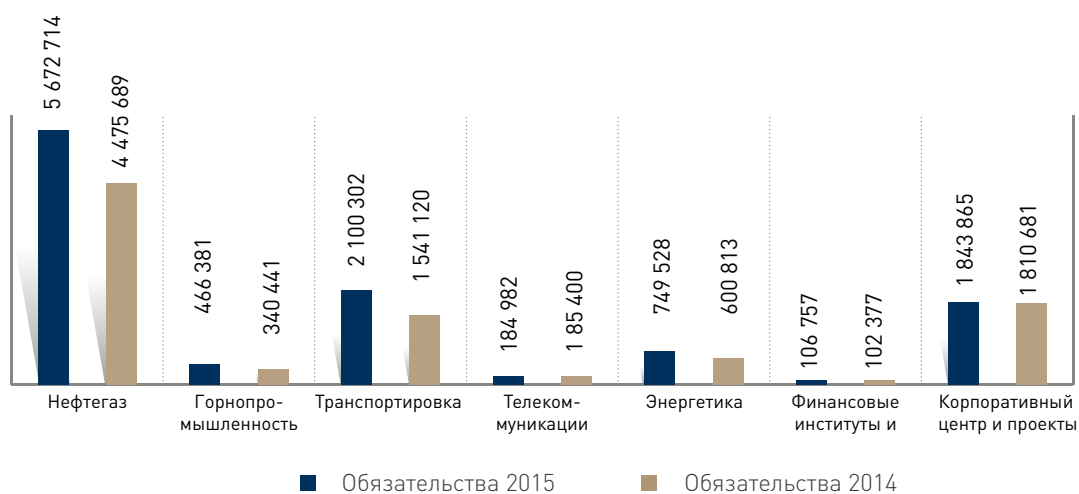
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ЗА ПЕРИОД ПО СЕГМЕНТАМ



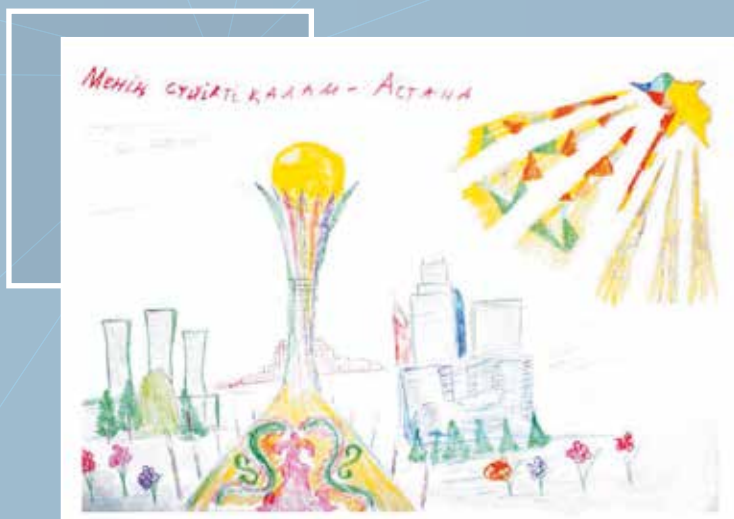
АКТИВЫ ПО СЕГМЕНТАМ



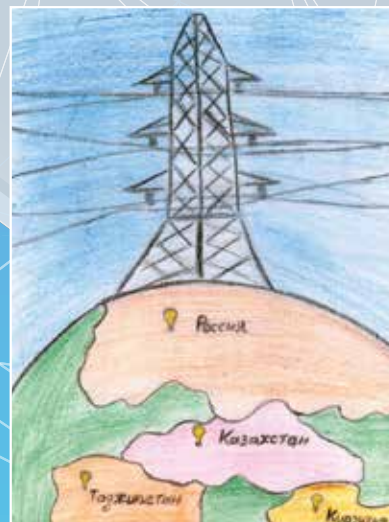
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО СЕГМЕНТАМ



МЫ ВМЕСТЕ СТРОИМ ФОНД БУДУЩЕГО



ФОНД —это холдинг, который создан для повышения конкурентоспособности отечественной экономики и включает крупнейшие активы нашей страны. Мы видим Фонд «Стратегическим холдингом» и «Активным инвестором». Мы Вместе Строим Фонд, привлекающий международные инвестиции с целью развития новых индустриальных проектов.



IV

ОТЧЕТ О КОРПОРАТИВНОМ УПРАВЛЕНИИ

Основные принципы и структура корпоративного управления	74
Ключевые моменты 2015 года и планы на 2016 год	76
Единственный акционер	80
Профиль Совета директоров и Отчет о деятельности Совета директоров	82
Профиль Правления и Отчет о деятельности Правления	94
Перечень сделок, в совершении которых АО «Самрук Қазына» имеется заинтересованность	101
Вознаграждение членов Совета директоров и Правления	102
Управление рисками и внутренний контроль	104

ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ И СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ



СЭР РИЧАРД ЭВАНС

Член СД Фонда, Независимый директор,
Председатель Комитета по аудиту

«Совершенствование корпоративного управления по всей группе компаний всегда было одним из основополагающих принципов Стратегии развития Фонда. Начало этого направления было обозначено еще в 2006 году и следовало с нами даже с формированием АО «Самрук-Қазына» в качестве отдельного холдинга, принимая во внимания все изменения, через которые мы прошли с того времени.

Корпоративное управление, в лучшем случае, гарантирует, что каждый в Группе знает свою роль и обязанности, и их пределы полномочий. Мы по-прежнему стремимся достичь этого и я считаю, что мы продолжаем добиваться значительного прогресса.

Как вы знаете из опубликованных результатов внешней диагностики системы корпоративного управления, показатели многих компаний Группы значительно улучшились с момента, когда мы впервые начали измерять и давать четкие рекомендации о том, что требуется для того, чтобы иметь возможность конкурировать с лучшими компаниями в мире. Прозрачность является одним из наиболее успешно совершенствовавшихся аспектов корпоративного управления, но нам еще предстоит пройти долгий путь.

Результаты диагностики показали, что крупные компании уже достигли той стадии, когда они имеют большую часть основ в правильном направлении. Теперь они должны убедиться, что действительно важные вопросы, как здравоохранение и безопасность, являются одной из основных тем повестки развития, наряду с экономическими результатами. Поэтому я очень рад отметить, что недавно принятый новый Кодекс корпоративного управления для Группы ставит значительный акцент на эту область под общим направлением Устойчивое развитие.

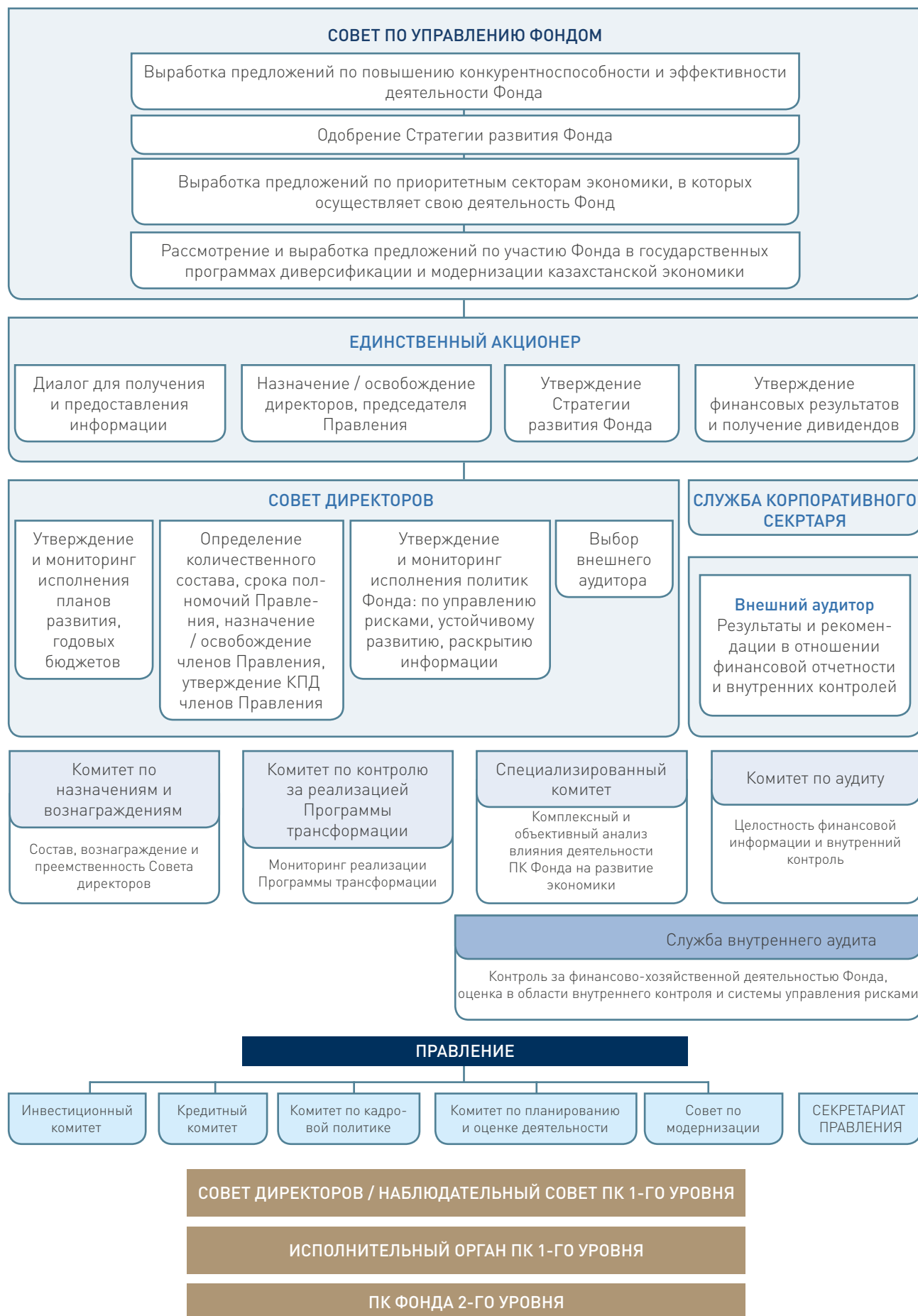
Группа продолжает мониторить и улучшать составы Советов директоров ПК, особенно в эти сохраняющиеся трудные времена и запланированные IPO, которые требуют отличного набора навыков по сравнению с теми, что требовалось прежде.

Люди действительно являются ключом к успеху, и Группа прилагает постоянные усилия, чтобы правильные люди на местах делали правильные вещи. Это начинается с топ-менеджмента компаний, и берет путь по вертикали вниз по всей Группе с помощью реализации Программы трансформации».

СИСТЕМА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» – это единая группа компаний. Наша система корпоративного управления включает в себя управление, контроль и ответственность органов управления в целом по Группе компаний Фонда, от первого до последнего уровня. В соответствии с Законом о Фонде, внедрение в Группе компаний Фонда наилучшей практики корпоративного управления является одной из приоритетных задач, стоящих перед Фондом, что также отражено в Стратегии развития Фонда.

Совет директоров и Правление Фонда наделены надлежащими полномочиями и обязанностями для выполнения своего мандата. В свою очередь, высокий уровень корпоративного управления и качество корпоративной отчетности, с высокой степенью прозрачности, имеют решающее значение для поддержания доверия заинтересованных сторон к Фонду, Совету директоров и Правлению Фонда.



КЛЮЧЕВЫЕ МОМЕНТЫ 2015 ГОДА И ПЛАНЫ НА 2016 ГОД

КЛЮЧЕВЫЕ ДОСТИЖЕНИЯ 2015 ГОДА



Мы утвердили
новый Кодекс корпоративного
управления



Мы провели диагностику
корпоративного
управления в 10 ПК



Мы провели
GAP-анализ в 9 ПК



Мы приступили
к формированию
Советов директоров
3 ПК в соответствии с
требованиями нового
Кодекса



Мы разработали новую
Методику оценки
корпоративного
управления

ОСНОВНЫЕ ИНИЦИАТИВЫ НА 2016 ГОД



Внедрение нового ККУ на
основе GAP-анализа



Внедрение принципов
устойчивого развития в
Фонде и ПК



Повышение прозрачности
и раскрытия информации
в Фонде и ПК



Повышение
эффективности Советов
директоров ПК



Утверждение новой
Методики оценки
корпоративного управления

НОВЫЙ КОДЕКС КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

В рамках Программы трансформации Фондом разработан новый ККУ. Новый ККУ утвержден решением Единственного акционера Фонда 15 апреля 2015 года.

Мы разработали Кодекс при содействии ОЭСР и в ходе его разработки изучили основные тренды и стандарты по корпоративному управлению ОЭСР, включая Руководящие принципы ОЭСР для многонациональных предприятий.

Кодекс, в первую очередь, направлен на реализацию Программы трансформации Фонда, а

также на поддержание и соблюдение надлежащих принципов корпоративного управления, разработку и применение эффективной практики корпоративного управления в Фонде и организациях.

Кодекс состоит из семи глав и двух частей. Часть первая содержит основные принципы, часть вторая – аннотации-разъяснения и правила к основным принципам, что соответствует структуре принципов ОЭСР по корпоративному управлению.

I	Правительство как Акционер Фонда	Уточнение роли Правительства, как Единственного акционера Фонда и специфики управления Фондом
II	Система Корпоративного управления в Фонде и Организациях. Роль Фонда как Национального управляющего холдинга	Определение модели управления в группе Фонда Особенности управления в группе Фонда, принцип рассмотрения системы корпоративного управления как управление и контроль по всей вертикали активов
III	Устойчивое развитие – Новый раздел	Группа Фонда осознает важность своего влияния на экономику, экологию и общество и, стремясь к созданию и росту долгосрочной стоимости, должна обеспечивать свое устойчивое развитие в долгосрочном периоде, соблюдая баланс интересов Заинтересованных сторон
IV	Права акционеров и справедливое отношение к ним	Принципы соблюдения основных прав акционеров (участников) компаний группы Фонда, а также справедливого отношения к ним
V	Эффективность Совета директоров и исполнительного органа	Повышение эффективности Советов директоров и исполнительного органа с учетом положений, заложенных в Программу трансформации
VI	Управление рисками, внутренний контроль и аудит – Новый раздел	Закрепление системного подхода к управлению рисками и внутреннему контролю Внедрение риск-культуры в каждой компании группы Фонда и системы принятия решений на основании надлежащей оценки рисков, начиная с Совета директоров и до рядовых работников
VII	Прозрачность	Принципы раскрытия финансовой и нефинансовой информации о деятельности Фонда и его организаций в соответствии с международными стандартами

Требования об обязательном раскрытии в годовом отчете Фонда и организаций информации о фактах и причинах несоблюдения положений Кодекса, а также публикации отчетности в области устойчивого развития будут введены в действие с 1 января 2017 года. [Полная версия ККУ доступна на интернет-сайте Фонда www.sk.kz](http://www.sk.kz)

ДИАГНОСТИКА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ И АНАЛИЗ ТЕКУЩЕГО СООТВЕТСТВИЯ КОМПАНИЙ ТРЕБОВАНИЯМ НОВОГО КОДЕКСА

Согласно Стратегии развития Фонда на 2012–2022 годы, 2015 год является отчетным по КПД «Рейтинг корпоративного управления».

В 2015 году диагностика корпоративного управления проведена в 10 крупных ПК:

Среди ключевых положительных моментов, общих для всех ПК, можно отметить следующее:

- ▶ смещение акцента с оценки формального закрепления политик и процедур на содержательную оценку фактического



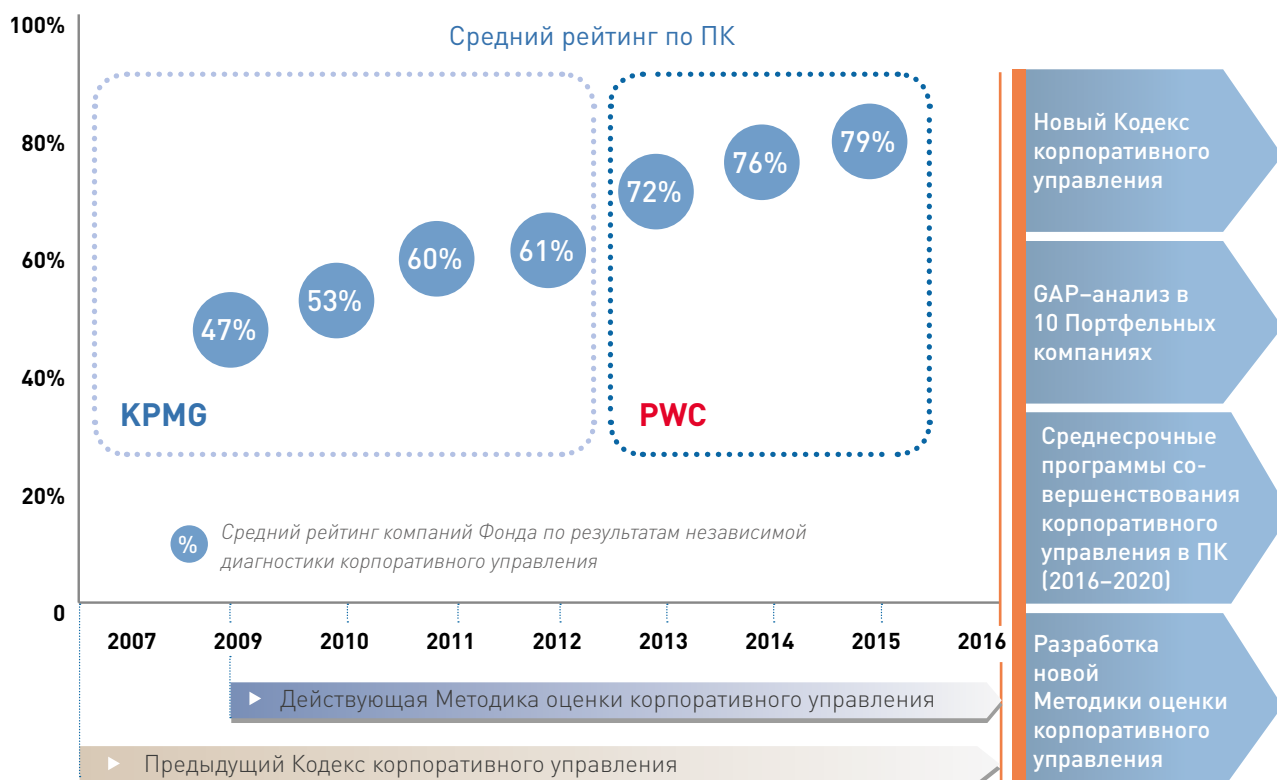
Среднее значение рейтинга по 10 компаниям составило 79 р.п. Таким образом, по Рейтингу корпоративного управления мы достигли показателя, установленного в Стратегии на 2015 год.

В рамках проведения диагностики корпоративного управления в 2015 году в ПК также был проведен Гар-анализ, за исключением АО «Эйр Астана», в котором решение о проведении Гар-анализа не было принято Советом директоров ПК.

применения принципов эффективного корпоративного управления;

- ▶ активный диалог между Фондом и Советами директоров ПК, для повышения роли Советов директоров в корпоративном управлении ПК;
- ▶ разработка в рамках Программы трансформации новых бизнес-процессов, позволяющих систематизировать внедрение ключевых положений Кодекса.

ДОСТИЖЕНИЕ ЦЕЛЕВОГО ПОКАЗАТЕЛЯ В СТРАТЕГИИ (75%)



Основные области для совершенствования включают такие направления, как:

- ▶ состав и эффективность СД;
- ▶ устойчивое развитие;
- ▶ взаимодействие с государственными органами;
- ▶ роль и функции корпоративного секретаря;
- ▶ управление рисками;
- ▶ система противодействия коррупции и мошенничеству;
- ▶ прозрачность.

По итогам диагностики и Гар-анализа Фондом подготовлены Среднесрочные программы совершенствования корпоративного управления, которые были направлены ПК Фонда для рассмотрения и последующего утверждения на заседаниях Советов директоров.

Кроме того, в 2015 году Фондом проведены семинары по новому Кодексу для членов Советов директоров крупных ПК Фонда. Семинары направлены на повышение осведомленности о положениях нового Кодекса, обсуждение совершенствования корпоративного управления и внедрение положений Кодекса в ходе Программы трансформации.

ФОРМИРОВАНИЕ СОВЕТОВ ДИРЕКТОРОВ СОГЛАСНО ТРЕБОВАНИЯМ НОВОЙ МОДЕЛИ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

В рамках Программы трансформации усиление Советов директоров ПК выделено в качестве подкомпонента направления по совершенствованию корпоративного управления.

Совет директоров является органом управления компании, представляющим интересы акционеров, принимающим основные стратегические решения и осуществляющим контроль за деятельностью исполнительного органа. Роль и ответственность Советов директоров Портфельных компаний признается фактором, имеющим критическое значение для реализации преобразований.

В ближайшие два года Фонд усилит роль Советов директоров за счет формирования высокопрофессиональных и сбалансированных составов Советов директоров, обладающих полным набором необходимых знаний и навыков, соответствующим уровнем профессионализма, а также наделенных полномочиями и ответственностью.

Мы проводим работу по анализу составов Советов директоров крупных ПК Фонда и созданию базы данных кандидатов в составы Советов директоров.

Положениями нового Кодекса корпоративного управления Фонда также установлен специальный процесс поиска и избрания членов Совета директоров, в соответствии с которым в 2015 году осуществлен поиск и отбор независимого директора Совета директоров АО «НАК «Казатомпром» Джона Дудаса (ранее – Директор по маркетингу компании BHP Billiton).

Кроме того, новый ККУ указывает, что любой срок избрания в состав Совета директоров на период более шести лет непрерывно подлежит особому рассмотрению. Это продиктовано необходимостью качественного обновления состава Совета директоров. В этой связи Фонд повысил требования ко всем членам Советов директоров крупных ПК и приступил к реализации данных положений Кодекса именно со своих представителей в составах Советов директоров.



ЕДИНСТВЕННЫЙ АКЦИОНЕР

Единственным акционером Фонда является Правительство Республики Казахстан. Взаимоотношения между Фондом и Единственным акционером регулируются [Законом Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния «Самрук-Қазына» и о взаимодействии между Правительством Республики Казахстан и акционерным обществом «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»](#), который устанавливает 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 членом 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, относящихся 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 Фонда – **3 500 000 000**
- ▶ Количество размещенных акций Фонда – **3 481 667 508**
- ▶ Остаток нерасмещенных акций Фонда – **18 332 492**

Акции Фонда в отчетном периоде размещены в количестве **43 774** акции, в том числе:

- ▶ Денежными средствами в количестве 12 000 штук на общую сумму 149 539 млн. тенге
- ▶ В форме имущественного вклада путем передачи права требования выплат по «Казахстанскому векселю», согласно договору с Правительством Республики Казахстан

к акционерному обществу «Каспийский трубопроводный Консорциум-К» в количестве 30 350 штук в размере 126 591 млн. тенге

- ▶ Имуществом в виде газопроводов в 6 областях в количестве 1 000 штук на общую сумму 13 456 млн. тенге
- ▶ Железнодорожной станции Карабатан в количестве 120 штук стоимостью 2 323 млн. тенге и прочим имуществом в количестве 7 штук на общую сумму 73 млн. тенге
- ▶ Взносы государственным пакетом акций в размере 35% в АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М. Тынышбаева» в количестве 297 штук стоимостью 3 725 млн. тенге

ДИВИДЕНДЫ

29 октября 2015 года Фонд осуществил выплату дивидендов Акционеру в размере 34 713 млн. тенге по итогам 2014 года в соответствии с постановлением Правительства от 21 октября 2015 года (по итогам 2013 года в 2014 году: 9 077 млн. тенге).

Дивидендная политика Фонда доступна на www.sk.kz

Информация о прочих распределениях Единственному акционеру доступна в раскрытии 16.3 Консолидированной финансовой отчетности АО «Самрук-Қазына»

ПРОФИЛЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И ОТЧЁТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

ПРОФИЛЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

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;
- ▶ Вознаграждения независимых директоров Фонда;
- ▶ Комитетов Совета директоров;
- ▶ Количественного состава, срока полномочий Правления, избрания и прекращения полномочий членов Правления, за исключением Председателя Правления;
- ▶ Количественного состава, срока полномочий Службы внутреннего аудита, назначения и прекращения полномочий ее руководителя;
- ▶ Приобретений Фондом десяти и более процентов акций других юридических лиц;
- ▶ 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, раскрыт в Уставе Фонда на www.sk.kz

СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА



**МАСИМОВ
КАРИМ КАЖИМКАНОВИЧ**

Председатель Совета директоров,
Премьер-Министр Республики
Казахстан

Гражданин РК

Карим Кажимканович является Председателем
Совета директоров с апреля 2014 года

Родился 15 июня 1965 года

Окончил Пекинский институт языка,
Юридический институт Уханьского университета
(КНР), Казахскую государственную академию
управления, проходил стажировку в
Колумбийском университете США.
Доктор экономических наук

2000–2001 годы - министр транспорта и
коммуникаций РК
2001–2003 годы – заместитель Премьер-
Министра РК
2003–2006 годы – помощник Президента РК
2006 год – заместитель Премьер-Министра РК,
затем заместитель Премьер-Министра РК –
Министр экономики и бюджетного планирования
2007 год – Премьер-Министр РК
2012 год – Руководитель Администрации
Президента РК
2014 год – Премьер-Министр РК

Членство в Комитетах Совета директоров:

Председатель Комитета по назначениям и
вознаграждениям
Председатель Комитета по контролю за
реализацией Программы трансформации



**ДОСАЕВ
ЕРБОЛАТ АСКАРБЕКОВИЧ**

Член Совета директоров,
Министр национальной экономики
Республики Казахстан

Гражданин РК

Ерболат Аскарбекович является членом Совета
директоров с октября 2014 года

Родился 21 мая 1970 года

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

2000 год – вице-министр финансов РК
2001 год – председатель Совета директоров
Банка развития Казахстана
2001–2003 годы – председатель Агентства РК по
регулированию естественных монополий, защите
конкуренции и поддержке малого бизнеса
2003–2004 годы – министр финансов РК;
управляющий ЕБРР в Казахстане; член
правления НБРК
2004–2006 годы – министр здравоохранения РК
2006–2012 годы – председатель Совета
директоров АО «КазИнвестБанк»
2012 год – министр экономического развития и
торговли РК
2013 год – министр экономики и бюджетного
планирования РК

Членство в Комитетах Совета директоров:

Отсутствует



СУЛТАНОВ БАХЫТ ТУРЛЫХАНОВИЧ

Член Совета директоров,
Министр финансов Республики
Казахстан

Гражданин РК

Бахыт Турлыханович является членом Совета директоров с октября 2008 года

Родился 29 ноября 1971 года

Окончил факультет автоматики и систем управления Казахского национального технического университета в 1994 году и Казахскую государственную академию управления в 1995 году

2002–2003 годы – директор Департамента бюджетной политики и планирования Министерства экономики и бюджетного планирования РК

2003–2006 годы – вице-министр экономики и бюджетного планирования РК

2006–2007 годы – председатель Агентства РК по статистике

2007 год – вице-министр финансов РК

2007–2010 годы – министр экономики и бюджетного планирования РК, затем – помощник Президента РК

2012–2014 годы – заместитель руководителя Администрации Президента РК

2014 год – министр финансов РК

Членство в Комитетах Совета директоров:

Председатель Специализированного комитета



СМАИЛОВ АЛИХАН АСХАНОВИЧ

Член Совета директоров,
Помощник Президента Республики
Казахстан

Гражданин РК

Алихан Асханович является членом Совета директоров с декабря 2015 года

Родился 18 декабря 1972 года

Окончил Казахский Государственный Национальный университет имени аль-Фараби в 1994 году и Казахстанский институт менеджмента, экономики и прогнозирования при Президенте Республики Казахстан в 1996 году

1999–2003 годы – Председатель Агентства РК по статистике

2003 год – вице-министр иностранных дел РК

2003–2006 годы – председатель Правления АО «Государственная страховая компания по страхованию экспортных кредитов и инвестиций»

2006–2007 годы – вице-министр финансов Республики Казахстан

2007–2008 годы – президент АО «Национальный холдинг «Казагро»

2008–2009 годы – вице-министр финансов РК

2009–2014 годы – председатель Агентства РК по статистике

2014–2015 годы – председатель Комитета по статистике Министерства национальной экономики РК

2015–2016 – Помощник Президента Республики Казахстан

Членство в Комитетах Совета директоров:

Отсутствует



МИРЧЕВ АЛЕКСАНДР ВАСИЛЬЕВИЧ

Член Совета директоров, Независимый директор

Гражданин США

Д-р Александр Мирчев является членом Совета директоров с октября 2008 года.

Родился 28 апреля 1957 года.

Д-р Мирчев получил степень магистра юридических наук по международному и сравнительному праву в Национальном юридическом центре Университета Джорджа Вашингтона (г. Вашингтон, США) и диплом доктора философии Университета Св. Климента Охридского, изучал экономику и финансы в Лондонской школе экономики и Гарвардской школе бизнеса. Он также получил почетную степень доктора наук Академии внешней торговли Украины и почетную степень доктора политических наук Российской академии наук.

Д-р Мирчев является президентом «Крулл корпорейшн» (США), предоставляющей консультации в сфере макроэкономики с акцентом на новых экономических тенденциях и возникающих политических вызовах. Он занимал в прошлом и занимает в настоящее время должности председателя Совета директоров и директора многомиллиардных международных промышленных компаний, председателя Совета директоров одной из ведущих совместных корпораций, оказывающих высококвалифицированные услуги по управлению рисками, зарегистрированной на бирже «NASDAQ», независимого директора и председателя Правления Фонда устойчивого развития «Казына», директора адвокатского бюро Стюарт & Стюарт, одной из ведущих юридических фирм в г. Вашингтоне. В течение своей карьеры Мирчев принимал участие в присоединении к Всемирной торговой организации и Европейскому союзу ряда стран с переходной экономикой.

Д-р Александр Мирчев является Исполнительным Председателем Международного Королевского Объединённого института исследований в сфере обороны и безопасности (РУСИ Интернэшнл) и Вице-президентом РУСИ, Великобритания. Он – действительный член Американского Учредительного совета Института Киссинджера по изучению Китая и США, а также член Национального кабинета Вильсона при Международном центре им. Вудро Вильсона. Мирчев является аффилированным профессором и старшим научным сотрудником Школы Политики, Государства и Международных отношений Университета Джорджа Мейсона. Он также является членом Совета директоров и членом Исполнительного комитета Атлантического совета США и исполнительным редактором стратегических документов Атлантического совета.

Д-р Мирчев является автором ряда монографий и политических статей, служил редактором и издателем академических и профессиональных журналов, выступает в качестве эксперта-аналитика ведущих международных СМИ. Он также является членом Консультативного совета бизнес-канала Фокс «Неделя Уолл-стрит».

Членство в Комитетах Совета директоров:

Член Комитета по аудиту

Член Комитета по назначениям и вознаграждениям



СЭР РИЧАРД ЭВАНС

Член Совета директоров, Независимый директор

Гражданин Великобритании

Сэр Ричард Эванс является членом Совета директоров с октября 2008 года

Родился 9 июня 1942 года

Окончил Королевскую массонскую школу (Хартфордшир, Лондон) в 1960 году
1960–1967 годы – работа в отделе договоров Министерства транспорта и технологий Соединенного Королевства Великобритании и Северной Ирландии

1969–1981 годы – коммерческий менеджер отдела военной авиации, затем коммерческий директор BAC

1981–1983 годы – помощник управляющего директора компании «British Aerospace plc.»
1983–1987 годы – заместитель управляющего директора и директор авиационной группы компании «British Aerospace plc.»

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

1988–1990 годы – председатель компании «British Aerospace Defence Company»

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

1992–2002 годы – член наблюдательного совета компании «Airbus Industry»

1998–2000 годы – неисполнительный директор National Westminster Bank

1998–2004 годы – председатель компании «BAE Systems»

2001–2008 годы – председатель компании «United Utilities plc.», ректор центрального университета Ланкашир

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

Членство в Комитетах Совета директоров:

Председатель Комитета по аудиту

Член Комитета по назначениям и вознаграждениям

Член Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации



БАРОН ДЕКАМП ОЛИВЬЕ ЭДУАРД ЭММАНУЭЛЬ

Член Совета директоров,
Независимый директор

Гражданин Бельгии

Барон Декамп Оливье Эдуард Эммануэль является членом Совета директоров с декабря 2015 года

Родился 3 июля 1950 года

Окончил Католический университет Левена (Бельгия) в 1971 году
1974–1993 годы – ChaseManhattanBank, глобальная карьера в области корпоративных финансов и банковской деятельности на 3 континентах
1993–2014 годы – ЕБРР, Лондон
Член Исполнительного органа ЕБРР. С ноября 2013 года получил новую должность Управляющего Директора Стран операций, курируя 5 Управляющих Директоров Стран и Управляющего Директора по финансированию малого бизнеса Департамента Банковской деятельности
Управлял ключевыми отношениями на уровне Президента, Премьер-Министра, Министров и Генерального Директора, ориентируясь на политику государственных и частных секторов и инвестиционные вопросы во всех основных секторах бизнеса (инфраструктура, местные МСП и ПИИ и устойчивая энергетика)
Создавал и управлял страновыми стратегиями ЕБРР и нес ответственность за их успешную реализацию в соответствии с мандатом ЕБРР, в том числе оказывал консультации по вопросам политики и диалога
Активно участвовал в улучшении и мобилизации сотрудничества с другими международными финансовыми организациями (МВФ, ВБ, ЕИБ, АБР, ЕС), основными донорами и представителями акционеров Совета
Осуществлял управление по надзору ежегодного бюджета 37 млн. фунтов стерлингов и 400 сотрудниками

Членство в Комитетах Совета директоров:

Отсутствует



ШУКЕЕВ УМИРЗАК ЕСТАЕВИЧ

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

Гражданин РК

Умирзак Естаевич является членом Совета директоров с декабря 2011 года

Родился 12 марта 1964 года

Окончил МЭСИ в 1986 году
1986–1988 годы – младший научный сотрудник НИИ АСПУ при Госплане КазССР
1988–1991 годы – аспирант МЭСИ
1991–1992 годы – ведущий научный сотрудник НИИ АСПУ
1992–1993 годы – консультант Высшего экономического совета при Президенте РК
1993 год – заместитель заведующего отделом финансов и труда Аппарата Президента и Кабинета Министров РК
1993–1995 годы – заместитель главы администрации, акима Южно-Казахстанской области
1995–1997 годы – министр экономики РК
1997 год – министр экономики и торговли РК, заместитель Премьер-Министра РК
1997–1998 годы – председатель Правления ЗАО «Банк Туран-Алем» БТА Банк
1998 год – заместитель руководителя Администрации Президента РК
1998–2004 – аким Костанайской области
1997–1998 годы – член Национального совета по устойчивому развитию РК
1997 год – председатель Наблюдательного совета ЗАО «ННК «Казахойл»
2004–2006 годы – аким города Астаны
2006–2007 годы – аким Южно-Казахстанской области
2007–2009 годы – заместитель Премьер-Министра РК
2009–2011 первый заместитель Премьер-Министра РК

Членство в Комитетах Совета директоров:

Член Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации

ИЗМЕНЕНИЯ В СОСТАВЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ В 2015 ГОДУ

Дата	Член Совета директоров	Событие
1 июля 2015 года	Найджл Стейплтон	Уволился с должности независимого директора
24 августа 2015 года	Орынбаев Ерлан Турмаханович	Освобожден от должности Помощника Президента РК
29 декабря 2015 года	Смаилов Алихан Асханович	Назначен членом Совета директоров
29 декабря 2015 года	Барон Декамп Оливье Эдуард Эммануэль	Назначен независимым директором

ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

РАБОТА СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

В 2015 году было проведено 9 плановых заседаний Совета директоров, из которых 7 очных и 2 заочных заседания. Всего было рассмотрено

104 вопроса, по которым принято 153 решения, дано 54 поручения.

УЧАСТИЕ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ НА ЗАСЕДАНИЯХ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И КОМИТЕТОВ В 2015 ГОДУ

Член СД, Комитета	Независимый	СД	Комитет по аудиту	Комитет по назначениям и вознаграждениям	Комитет по контролю за реализацией Программы трансформации	Специализированный комитет
Масимов Карим Кажимканович	Нет	9/9		6/6	4/4	
Орынбаев Ерлан Турмаханович	Нет	2/9			0/4	
Султанов Бахыт Турлыханович	Нет	9/9				2/2
Досаев Ерболат Аскарбекович	Нет	9/9	-	-	-	-
Сэр Ричард Эванс	Да	9/9	9/9	6/6	4/4	
Мирчев Александр Васильевич	Да	8/9	4/9	5/6		
Найджл Стейплтон	Да	3/4	6/9	2/3		
Шукеев Умирзак Естаевич	Нет	9/9			4/4	
Барон Декамп Оливье Эдуард Эммануэль	Да	-	-	-	-	-
Смаилов Алихан Асханович	Нет	-	-	-	-	-

Решениями Совета директоров утверждены:

- ▶ Положение о Комитете по контролю за реализацией Программы трансформации при Совете директоров АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ План развития АО «Самрук-Қазына» на 2015–2019 годы;
- ▶ Годовая финансовая отчетность АО «Самрук-Қазына» за 2014 год и годовая финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с приказом Министерства финансов Республики Казахстан № 422 от 20 августа 2010 года;

- ▶ Годовой отчет АО «Самрук-Қазына» за 2014 год;
- ▶ Корпоративная учетная политика АО «Самрук-Қазына» в новой редакции;
- ▶ Единые правила реализации активов акционерным обществом «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» и организациями, более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно принадлежат АО «Самрук-Қазына» на праве собственности или доверительного управления;

- ▶ Политика АО «Самрук-Қазына» по управлению закупочной деятельностью;
- ▶ Годовой бюджет АО «Самрук-Қазына» на 2016 год.

В рамках одобренной реализации Стратегии развития АО «Самрук-Қазына» на 2012–2022 годы, также Программы трансформации, Советом директоров приняты следующие меры по росту долгосрочной стоимости и устойчивого развития Фонда и в Группе компаний:

- ▶ Фонд структурирует, курирует, внедряет Программу трансформации, а также создаёт референсные модели;
- ▶ В ПК Фонда внедряются инициативы в рамках программы трансформации и Стратегии Развития Фонда;
- ▶ Фонд вводит изменения в портфеле Фонда и ПК путем оптимизации портфелей в соответствии со Стратегией развития Фонда и инвестиций в новые отрасли и активы.

РЕАЛИЗАЦИЯ ПРОГРАММЫ ТРАНСФОРМАЦИИ

- ▶ В части совершенствования управленческой отчетности, Советом директоров принята форма пакета управленческой отчетности, предоставляемая ежеквартально членам Совета директоров Правлением Фонда;
- ▶ 30 января 2015 года создан Комитет по контролю за реализацией Программы трансформации при Совете директоров Фонда, который осуществляет независимую экспертную оценку успешности и результативности Программы трансформации по всей Группе компаний Фонда.

Стратегическое и среднесрочное планирование

- ▶ Был одобрен проект Стратегии развития АО «Самрук-Қазына» на 2012–2022 годы;
- ▶ По итогам работы за 2014 год с учетом фактически отработанного времени за 2014 год руководящим работникам были выплачены вознаграждения;
- ▶ Утверждены карты ключевых показателей деятельности с целевыми значениями Председателя и членов Правления Фонда и руководителя Службы внутреннего аудита на 2015 год, долгосрочные ключевые показатели руководящих работников АО «Самрук-Қазына» на 2015–2017 годы.

ВНУТРЕННИЙ АУДИТ

- ▶ На ежеквартальной основе Советом директоров были рассмотрены отчеты Службы внутреннего аудита АО «Самрук-Қазына», информация по основным факторам риска представлена в рамках отчета о деятельности Комитета по аудиту;
- ▶ На 2016 год Советом директоров утвержден годовой Аудиторский план Службы внутреннего аудита АО «Самрук-Қазына».

РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ И ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ

- ▶ На ежеквартальной основе Советом директоров были рассмотрены отчеты по рискам;
- ▶ Советом директоров утверждены риск-аппетит, регистр рисков, карта рисков, ключевые рискованные показатели, План мероприятий по управлению ключевыми рисками.
- ▶ Несвоевременная или некачественная реализация плана приватизации и оптимизации портфеля;
- ▶ Пересмотр политики в отношении сохранения за Фондом дивидендов от ПК и средств, вырученных от приватизации;
- ▶ По мнению Совета директоров, основными факторами риска, влияющими на реализацию Программы трансформации и Стратегии развития АО «Самрук-Қазына», являются:
- ▶ Несвоевременное или некачественное внедрение инициатив Программы трансформации;
- ▶ Существенное ухудшение внешних условий (падение цены нефти, урана, нестабильный курс тенге и т. д.);
- ▶ Организационные риски (связанные с девальвацией тенге, организационными изменениями, квалификацией);
- ▶ Технологические риски в отношении крупнейших проектов ПК.

КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

При Совете директоров функционируют четыре Комитета Совета директоров:

- ▶ Комитет по аудиту;
- ▶ Комитет по назначениям и вознаграждениям;
- ▶ Комитет по контролю за реализацией Программы трансформации;
- ▶ Специализированный комитет.

КОМИТЕТ ПО АУДИТУ

Председатель Комитета по аудиту – Сэр Ричард Эванс

Комитет по аудиту является ответственным за анализ эффективности процесса финансовой отчетности Фонда, политики по внутреннему контролю и процедур по идентификации, оценке и отчетности рисков. Комитет по аудиту также отслеживает целостность отдельной и

консолидированной финансовой отчетностей Фонда, держит связь с внешними аудиторами под контролем, в том числе по объему, уровню и стоимости неаудиторских услуг, осуществляемых ими, а также контролирует роль и эффективность работы Службы внутреннего аудита.

Состав Комитета по аудиту и участие в заседаниях Комитета по аудиту

Член Комитета по аудиту	Участие в заседаниях Комитета по аудиту		
	Всего	Очные	Заочные
Сэр Ричард Эванс	9/9	6/6	3/3
Найджел Стэплтон	6/9	5/6	1/3
Мирчев Александр Васильев	4/9	1/6	3/3

Работа Комитета по аудиту

В 2015 году Комитет по аудиту провел всего 9 заседаний, в том числе 6 очных и 3 заочных заседания.

На заседаниях Комитет по аудиту рассмотрел 53 вопроса в различных областях в пределах своей компетенции.

Внутренний аудит:

- ▶ Рассмотрены Аудиторские отчеты по проведенным проверкам в соответствии с Годовым аудиторским планом на 2015 год;
- ▶ Рассмотрены Аудиторские отчеты в рамках инициативы по внутреннему аудиту на основе синергетического подхода в отношении развития информационных технологий и реализации Программы трансформации в ряде ПК Фонда;
- ▶ Рассмотрены результаты работы в рамках Политики уведомления о предполагаемых нарушениях;
- ▶ Рассмотрены квартальные отчеты о статусе выполнения рекомендаций, выданных Службой внутреннего аудита;
- ▶ Рассмотрена и оценена эффективность работы Службы внутреннего аудита.

Внешний аудит

- ▶ Рассмотрены результаты аудита консолидированной и отдельной финансовой отчетности Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, а также получено подтверждение о независимости аудиторов;
- ▶ Рассмотрены результаты ограниченных обзорных процедур промежуточной и сокращенной консолидированной и отдельной финансовой отчетности Фонда за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2015 года;

- ▶ Рассмотрен и одобрен план аудита консолидированной и отдельной финансовой отчетности Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2015 года;

- ▶ Неоднократно рассматривался вопрос об одобрении оказания консультационных неаудиторских услуг для Фонда и дочерних организаций Фонда аудиторской организацией Фонда.

Финансовая отчетность

- ▶ Рассмотрен вопрос о статусе исполнения Единого плана мероприятий по устранению существенных недочетов в процессе подготовки финансовой отчетности, выявленных внешними аудиторами компаний Группы Фонда;
- ▶ Рассмотрены и предварительно одобрены предлагаемые изменения и дополнения в Корпоративную учетную политику Фонда;
- ▶ Рассмотрены финансовая отчетность и суждения, содержащиеся в финансовой отчетности. Предварительно одобрена и рекомендована Совету директоров для предварительного утверждения финансовая отчетность Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

Система управления рисками и внутреннего контроля

- ▶ Рассмотрены вопросы о внесении изменений и дополнений во внутренние документы Системы управления рисками;
- ▶ В течение года Комитетом по аудиту рассматривались ежеквартальные отчеты по рискам;
- ▶ Рассмотрены и предварительно одобрены карта и регистр рисков, риск-аппетит Фонда.

Трансформация

- ▶ Рассмотрен вопрос касательно статуса выполнения дорожной карты Программы трансформации;
- ▶ Рассмотрен вопрос касательно внешней оценки деятельности в рамках Программы трансформации;
- ▶ Рассмотрен вопрос касательно создания Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации при Совете директоров Фонда.

КОМИТЕТ ПО НАЗНАЧЕНИЯМ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ

Председатель Комитета по назначениям и вознаграждениям – Масимов Карим Кажимканович

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.

Состав Комитета по назначениям и вознаграждениям и участие в заседаниях Комитета по назначениям и вознаграждениям

Член Комитета по назначениям и вознаграждениям	Участие в заседаниях Комитета по назначениям и вознаграждениям
	Всего очных заседаний
Масимов Карим Кажимканович	6/6
Сэр Ричард Эванс	6/6
Мирчев Александр Васильев	5/6
Найджл Стейплтон	2/3

Работа Комитета по назначениям и вознаграждениям

В соответствии с Планом работы Комитета по назначениям и вознаграждениям на 2015 год, было проведено 6 очных заседаний, на которых были рассмотрены 11 вопросов в пределах компетенции. По всем вопросам были приняты соответствующие протокольные решения Советом директоров, отклонений предложений и/или рекомендаций Комитета не было. В 2015 году Комитетом по назначениям и вознаграждениям было дано 7 рекомендаций, которые были поддержаны Советом директоров Фонда.

На заседаниях Комитета были рассмотрены следующие вопросы:

- ▶ Об отчете о деятельности Комитета по назначениям и вознаграждениям Совета директоров АО «Самрук-Қазына» за 2014 год;
- ▶ Об утверждении Плана работы Комитета по назначениям и вознаграждениям Совета директоров АО «Самрук-Қазына» на 2015 год;
- ▶ Об утверждении КПД с целевыми значениями для Председателя и членов Правления АО «Самрук-Қазына» на 2015 год;
- ▶ Об утверждении карт КПД руководящих работников АО «Самрук-Қазына» с фактическими значениями за 2014 год
- и выплате руководящим работникам вознаграждения по итогам работы за 2014 год;
- ▶ О корректировке ключевых показателей деятельности Председателя Правления АО «Самрук-Қазына» на 2015 год;
- ▶ Об определении размера вознаграждения независимому директору АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ Об утверждении долгосрочных ключевых показателей деятельности руководящих работников АО «Самрук-Қазына» на 2015–2017 годы;
- ▶ О корректировке карт ключевых показателей деятельности Председателя и заместителя Председателя Правления АО «Самрук-Қазына» на 2015 год;
- ▶ О досрочном прекращении полномочий члена Совета директоров АО «Самрук-Қазына» и избрании нового члена Совета директоров АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ О работе Омбудсмана АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ О некоторых вопросах условий оплаты труда и премирования Председателя и членов Правления АО «Самрук-Қазына».

КОМИТЕТ ПО КОНТРОЛЮ ЗА РЕАЛИЗАЦИЕЙ ПРОГРАММЫ ТРАНСФОРМАЦИИ

Председатель Комитета по контролю за реализацией программы трансформации – Масимов Карим Кажимканович

Комитет по контролю за реализацией Программы трансформации является консультационно-совещательным органом Совета директоров Фонда и выполняет задачи по проведению

мониторинга и оценке реализации Программы трансформации Фонда и подготовке необходимых рекомендаций Совету директоров Фонда.

Состав Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации и участие в заседаниях Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации

Член Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации	Участие в заседаниях Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации
	Всего очных заседаний
Масимов Карим Кажимканович	4/4
Сэр Ричард Эванс	4/4
Шукеев Умирзак Естаевич	4/4
Орынбаев Ербол Турмаханович	0/4

Работа Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации

В соответствии с Планом работы Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации на 2015 год, было проведено всего 4 заседания в очном порядке, на которых были рассмотрены 11 вопросов, среди которых вопрос о ходе реализации Программы трансформации рассматривался несколько раз. В частности, Комитет по контролю за реализацией Программы трансформации рассмотрел следующие вопросы:

- ▶ Об отчете о ходе реализации Программы трансформации по Группе компаний АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ О будущей функциональной модели корпоративного центра АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ О программе независимого контроля качества реализации Программы трансформации АО «Самрук-Қазына»;

- ▶ О внесении изменений и дополнений в Программу трансформации АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ О привлечении внешних консультантов в рамках независимого контроля качества реализации Программы трансформации АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ Комитет по контролю за реализацией Программы трансформации также рассмотрел вопросы касательно утверждения Плана работ Комитета на 2015 и 2016 годы.

В числе приглашенных участников на заседаниях Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации приняли участие первые руководители ПК Фонда, задействованных в реализации Программы трансформации.

СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЙ КОМИТЕТ

Председатель Специализированного комитета – Султанов Бахыт Турлыханович

Специализированный комитет осуществляет комплексный и объективный анализ влияния деятельности организаций, входящих в группу АО «Самрук-Қазына», на развитие экономики или отдельно взятой отрасли экономики,

за исключением вопросов, связанных с использованием ими средств Национального фонда Республики Казахстан, республиканского бюджета, а также поручительств и активов государства.

Состав Специализированного комитета и участие в заседаниях Специализированного комитета

Член Специализированного комитета	Должность, право голоса	Участие в заседаниях Специализированного комитета
Султанов Бахыт Турлыханович	Министр финансов РК, член Совета директоров АО «Самрук-Қазына» Председатель Комитета	2/2
Мухаметкарим Айгуль Мухаметкаримқызы	Член Счетного комитета по контролю за исполнением республиканского бюджета Эксперт с правом голоса	1/2
Рахметов Нурлан Кусаинович	Управляющий директор – член Правления АО «Самрук-Қазына» (Управляющий директор по взаимодействию с Правительством с 2016 года) Эксперт с правом голоса	2/2
Бурангалиева Марзия Муханбетрахимовна	Директор Департамента экономики и планирования АО «Самрук-Қазына» Эксперт с правом голоса	2/2
Айтпаева Калима Кужабергеновна	Директор Департамента аудита и контроля АО «Самрук-Қазына» Эксперт с правом голоса	1/1

Член Специализированного комитета	Должность, право голоса	Участие в заседаниях Специализированного комитета
Исенов А. С.	Директор Департамента бюджетного кредитования, Национального фонда РК и взаимодействия с финансовым сектором Министерства финансов РК Постоянный член Комитета Эксперт с правом голоса	2/2
Киякбаева А. Б.	И. о. руководителя Управления мониторинга эффективности управления объектами государственной собственности Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов РК Эксперт с правом голоса	2/2
Тулешов Г. М.	Руководитель Управления контроля исполнения республиканского бюджета Комитета финансового контроля Министерства финансов РК Эксперт с правом голоса	1/1
Мыншарипова С.Н.	Директор Департамента аудита и контроля АО «Самрук-Қазына» Эксперт с правом голоса	0/1
Молдашев А.Т.	Заместитель Председателя Комитета финансового контроля Министерства финансов РК Эксперт с правом голоса	0/1

В 2015 году Советом директоров АО «Самрук-Қазына» внесены изменения в состав Специализированного комитета:

- ▶ Решением СД Фонда от 19 июня 2015 года досрочно прекращены полномочия следующих членов Специализированного комитета: Молдашева А.Т. и Мыншариповой С.Н.
- ▶ Решением Совета директоров Фонда от 19 июня 2015 года были избраны члены Специализированного комитета при Совете директоров АО «Самрук-Қазына»: Тулешов Габдулхамит Маденович – руководитель Управления контроля исполнения республиканского бюджета Комитета финансового контроля Министерства финансов Республики Казахстан и Айтпаева Калима Кужабергеновна – директор Департамента аудита и контроля АО «Самрук-Қазына».

Согласно Плану работы Специализированного комитета на 2015 год и «Перечню организаций, подлежащих комплексному анализу в 2015 году», Специализированный комитет провел комплексный

анализ деятельности 5 компаний, входящих в группу АО «Самрук-Қазына», в том числе:

- ▶ АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына»;
- ▶ АО «Эйр Астана»;
- ▶ АО «Аэропорт Павлодар»;
- ▶ АО «Международный Аэропорт Актобе»;
- ▶ АО «Международный аэропорт Атырау».

В целях проведения анализа деятельности вышеперечисленных компаний, Фондом создана ревизионная группа в составе работников Департамента аудита и контроля Фонда и работников ТОО «Делойт», который определен победителем открытого конкурса по закупке консультационных услуг по проведению комплексного анализа. Результаты мониторинга исполнения рекомендаций, выданных за 2013–2014 годы, были рассмотрены на заседании Специализированного комитета в ноябре 2015 года.

ПРОФИЛЬ ПРАВЛЕНИЯ И ОТЧЁТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРАВЛЕНИЯ

ПРОФИЛЬ ПРАВЛЕНИЯ

Правление Фонда является органом, подотчетным Совету директоров, осуществляющим руководство текущей деятельностью Фонда.

В перечень ключевых задач, относящихся к компетенции Правления, относятся:

- ▶ Определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Фонда, а также их изменение;
- ▶ Определение размера оплаты услуг оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Фонда, либо являющегося предметом крупной сделки;
- ▶ Определение перечня и принятие решений по вопросам деятельности компаний, более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которых принадлежат Фонду на праве собственности или доверительного управления, относящихся в соответствии с законодательством Республики Казахстан и уставами компаний к компетенции общих собраний акционеров (участников) компаний, решения по которым принимаются Правлением или Председателем Правления (за исключением решений по вопросам деятельности компаний, принимаемых Единственным акционером или Советом директоров Фонда согласно закону), а также порядка принятия таких решений;
- ▶ Согласование вопросов назначения и досрочного прекращения полномочий руководителей исполнительных органов компаний, все голосующие акции (доли участия) которых принадлежат Фонду на праве собственности и (или) доверительного управления;
- ▶ Принятие оперативных мер в отношении компаний по недопущению срывов по полноте и срокам реализации инвестиционных решений и инвестиционных проектов;
- ▶ Формирование единых политик в области финансов, инвестиционной деятельности, производственно-хозяйственной деятельности, по управлению деньгами, по управлению кадрами;
- ▶ Утверждение методических рекомендаций и корпоративных стандартов в отношении ПК, более пятидесятью процентами голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно владеет Фонд;
- ▶ Утверждение штатного расписания и организационной структуры Фонда;
- ▶ Принятие решений о создании филиалов и представительств Фонда;
- ▶ Принятие решений о создании при Правлении Фонда комитетов, состоящих из работников Фонда, компаний и иных лиц в целях выработки предложений для Правления Фонда;
- ▶ Определение информации о Фонде или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- ▶ Заслушивание на ежегодной основе результатов деятельности ПК и представление отчетов о результатах деятельности компаний Совету директоров Фонда.

СОСТАВ ПРАВЛЕНИЯ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА



ШУКЕЕВ УМИРЗАК ЕСТАЕВИЧ

**Председатель Правления, член
Совета директоров**

Назначен Председателем Правления в декабре 2011 года

Осуществляет общее руководство деятельностью Фонда, выполняет функции, определенные законодательством, Уставом Фонда и внутренними документами Фонда



БАХМУТОВА ЕЛЕНА ЛЕОНИДОВНА

**Заместитель Председателя
Правления**

Гражданка РК

Елена Леонидовна являлась заместителем Председателя Правления с января 2012 года

Родилась 27 февраля 1962 года

Окончила Алма-Атинский институт народного хозяйства по специальности «Экономика»

1983–1993 годы – различные должности предприятий реального сектора экономики
1993–2001 годы – руководящие должности в подразделениях Министерства финансов РК
2001–2004 годы – вице-министр труда и социальной защиты населения РК, директор Департамента регулирования деятельности накопительных пенсионных фондов, директор Департамента финансового надзора НБРК
2004–2011 годы – заместитель Председателя, Председатель Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
2012 – 2015 годы – заместитель Председателя Правления Фонда

Членство в Советах директоров ПК:

Председатель Совета директоров АО «Казпочта»



ЕРДЕБАЙ ДАУРЕН ИМАНЖАНҰЛЫ

**Заместитель Председателя
Правления**

Гражданин РК

Даурен Иманжанұлы являлся заместителем Председателя Правления с мая 2013 года

Родился 20 ноября 1977 года

Окончил Казахскую государственную академию управления по специальности «Экономист», обладатель степени «Global Executive MBA», школа бизнеса Insead (Фонтенбло, Абу-Даби, Сингапур), является Certified Director, IoD (Лондон, Великобритания)

1998–2003 годы – руководящие должности на государственной службе
2003–2004 годы – заместитель председателя Комитета по инвестициям Министерства индустрии и торговли РК
2005–2006 годы – первый заместитель генерального директора ТОО «SAT & Company»
2006–2009 годы – президент АО «Kazakhstan Petrochemical Industries», генеральный директор «Kazakhstan Petrochemical Industries»
2009–2013 годы – председатель Правления ТОО «Объединенная химическая компания»
2013–2015 годы – заместитель Председателя Правления Фонда

Членство в Советах директоров ПК:

Член Совета директоров АО «НК «КазМунайГаз»
Председатель Наблюдательного совета ТОО «Объединенная химическая компания»



БЕЙСЕНГАЛИЕВ БЕРИК ТУРСЫНБЕКОВИЧ

**Главный директор по развитию
бизнеса**

Гражданин РК

Берик Турсынбекович являлся Главным директором по развитию бизнеса с марта 2014 года

Родился 12 февраля 1966 года

Окончил Карагандинский государственный университет по специальностям «Экономика» и «Юрист», доктор экономических наук

1990–1994 годы – преподаватель, аспирант Карагандинского государственного университета
1994–1995 годы – главный бухгалтер КП «Компьютерные лечебно-диагностические системы»
1995–1996 годы – дилер управления дилинга АБ «Казкоммерцбанк»
1996–1997 годы – заместитель начальника Карагандинского управления «Alem Bank «Kazakhstan»
1997–2002 годы – занимал руководящие должности в региональных филиалах ЗАО «БанкТуранАлем», ЗАО «Алматинский торгово-финансовый банк» и ОАО «АТФ Банк»
2002–2006 годы – управляющий директор, первый заместитель Председателя Правления ОАО «АТФ Банк»
2006–2012 годы – генеральный директор ТОО «AstanaCapitalInvestmentGroup», заместитель Председателя Правления, Председателем Правления АО «Национальный Холдинг «КазАгро»
2012–2015 годы – управляющий директор, главный директор по развитию бизнеса Фонда

Членство в Советах директоров ПК:

Председатель Наблюдательных советов ТОО «Самрук-Қазына Инвест» и ТОО «Самрук-Қазына Финанс»



РАХМЕТОВ НУРЛАН КУСАИНОВИЧ

Финансовый директор

Гражданин РК

Нурлан Кусаинович являлся финансовым директором с мая 2011 года

Родился 24 сентября 1965 года

Окончил Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова по специальности «Математика», обладатель степени «Global Executive MBA», Международная Бизнес Школа IE Business School, (Мадрид, Испания), кандидат физико-математических наук

1990–1991 годы – младший научный сотрудник Института математики и механики АН КазССР
1991–1996 годы – старший преподаватель кафедры математического анализа Алматинского государственного университета им. Абая
1996–1998 годы – экономист, начальник планово-финансового отдела, Финансовый директор АОЗТ «Butya»

1998–2002 годы – директор Департамента анализа и прогнозирования доходов, первый вице-министр, вице-министр государственных доходов РК

2002–2003 годы – вице-министр финансов РК

2003–2004 годы – заместитель Генерального директора по корпоративному развитию, первый заместитель генерального директора ЗАО «КазТрансГаз» и ЗАО «Intergas Central Asia»

2004–2006 годы – управляющий директор по экономике и финансам КМГ

2006–2008 годы – председатель Налогового комитета Министерства финансов РК

2008–2015 годы – управляющий директор, финансовый директор Фонда

Членство в Советах директоров ПК:

Член Совета директоров АО «НК «КазМунайГаз» и Наблюдательного совета ТОО «Самрук-Қазына Финанс»



САРСЕНБАЕВ ТАЛГАТ ЕСЕНАЛИЕВИЧ

Главный директор по правовым вопросам

Гражданин РК

Талгат Есеналиевич являлся Главным директором по правовым вопросам с мая 2012 года

Родился 31 августа 1966 года

Окончил Карагандинскую высшую школу Министерства внутренних дел СССР по специальности «Юрист», обладатель степени Executive MBA Nazarbayev University (Graduate School of Business), доктор юридических наук, профессор

1987–2002 годы – следователь Metallургического РОВД, следователь, начальник отделения Темиртауского ГУВД, преподаватель КВШ, Адъюнкт ВНИИ Министерства внутренних дел РФ, старший преподаватель, заместитель начальника кафедры уголовного процесса, начальник спецкафедры № 8, начальник кафедры организации расследования преступлений, доцент-докторант КВШ – Карагандинского юридического института Министерства внутренних дел РК
2002–2003 годы – главный эксперт представительства Президента РК в Парламенте
2003–2007 годы – заместитель заведующего отделом правовой экспертизы, заведующий отделом по взаимодействию с Комитетом по законодательству и судебной реформе, заведующий отделом по взаимодействию с Комитетом по государственному строительству и правовой политике, заведующий административным отделом Аппарата Сената Парламента РК
2007–2009 годы – заместитель руководителя Аппарата Сената Парламента РК
2009–2012 годы – старший помощник Генпрокурора РК по особым поручениям, руководитель Аппарата Сената Парламента РК
2012–2015 годы – главный директор по правовым вопросам Фонда

Членство в Советах директоров ПК:

Отсутствует

**28 ЯНВАРЯ 2016 ГОДА СОСТОЯЛОСЬ ЗАСЕДАНИЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ
АО «САМРУК-ҚАЗЫНА», НА КОТОРОМ БЫЛ ОПРЕДЕЛЕН НОВЫЙ СОСТАВ
ПРАВЛЕНИЯ АО «САМРУК-ҚАЗЫНА»:**



Шукеев Умирзак Естаевич
Председатель Правления



**Бахмутова Елена
Леонидовна**
Управляющий директор
по финансам и
операциям

Ранее в Фонде занимала должность заместителя Председателя Правления. В разные годы работала на руководящих позициях Министерства финансов РК, Министерства труда и социальной защиты населения РК, Национального банка РК, была Председателем Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций



**Бейсенгалиев Берик
Турсынбекович**
Управляющий директор
по оптимизации
активов

Ранее занимал должность главного директора по развитию бизнеса Фонда. В разное время занимал должности управляющего директора – первого заместителя председателя Правления АО «АТФБанк», генерального директора инвестиционной компании «Astana Capital Investment Group», председателя Правления холдинга «КазАгро»



Битенов Гани

Управляющий директор по правовому сопровождению и рискам

В разные годы занимал руководящие позиции в Министерстве юстиции РК, Евразийском банке развития и в казахстанских юридических компаниях. Работал в международной юридической компании Bracewell & Giuliani LLP, где представлял интересы ЕБРР, Merrill Lynch International, JPMorgan Chase Bank N.A. и других крупнейших мировых инвестиционных банков, а также АО «НАК «Казатомпром», АО «РД «КазМунайГаз», Банка Развития Казахстана и крупнейших БВУ Казахстана. Магистр экономики и доктор права, проходил повышение квалификации в Гарвардском университете. Является арбитром Шанхайского Международного арбитражного центра



Грюал Балжит Каур

Управляющий директор по стратегии и управлению портфелем активов

Имеет 15-летний международный опыт работы на высших руководящих постах в финансовых и банковских компаниях и фондах национального благосостояния. Занимала позиции старшего советника Программы развития Национального Фонда Азиатского Банка Развития, управляющего директора и вице-председателя Kuwait Investment Authority & Kuwait Finance House (стратегия и инвестиции), вице-президента в ABN AMRO Bank, Maybank Malaysia и Deutsche Bank



Тажибаев Улан Калмуханович

Управляющий директор по управлению человеческими ресурсами

Ранее в Фонде занимал должность руководителя аппарата. Выпускник КазНУ им. аль-Фараби (Международные отношения и право), имеет степень Executive MBA Institutode Empresa (Испания)

ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРАВЛЕНИЯ

В 2015 году Правлением Фонда проведено 48 заседаний, на которых было рассмотрено 364

вопроса, касающихся различных аспектов деятельности Фонда и его ПК, включая:

Программа трансформации:

- ▶ о ходе реализации Программы трансформации Фонда;
- ▶ об утверждении будущей функциональной модели Фонда;
- ▶ об утверждении Методических рекомендаций по внедрению в группе АО «Самрук-Қазына» процедур комплаенс-контроля (функция комплаенс).

Среднесрочное и краткосрочное планирование

- ▶ о корректировке Плана развития Фонда на 2015–2019 годы;
- ▶ о внесении изменений в годовой бюджет Фонда на 2015 год;
- ▶ о результатах мониторинга реализации плана развития Фонда на 2015–2019 годы.

Итоги деятельности

- ▶ об информации о консолидированных результатах деятельности АО «Самрук-Қазына» с организациями, более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которых принадлежат АО «Самрук-Қазына» на праве собственности или доверительного управления, и Отчет о ходе реализации Соглашения о взаимодействии между Правительством Республики Казахстан и АО «Самрук-Қазына».

Управление рисками

- ▶ о вынесении на рассмотрение Совета директоров Фонда отчетов по рискам за 2015 год;
- ▶ об утверждении Регламента АО «Самрук-Қазына» по учету и анализу реализованных и потенциальных рисков в новой редакции.

Закупки

- ▶ об утверждении Правил закупок АО «Самрук-Қазына» в новой редакции;
- ▶ о рассмотрении Концепции функции закупок АО «Самрук-Қазына».

Инвестиции, приобретения и сотрудничество

- ▶ о внесении дополнения в Инвестиционную политику Фонда;
- ▶ о приобретении 100% (сто процентов) акций акционерного общества «QAZAQ AIR»;
- ▶ о передаче 49% простых акций АО «Управляющая компания специальной экономической зоны «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк» в пользу ТОО «Объединённая химическая компания»;
- ▶ о заключении Меморандума о сотрудничестве между Государственной Электросетевой Корпорацией Китая, АО «Самрук-Қазына» и АО «KEGOC».

Спонсорство и благотворительность

- ▶ об утверждении Политики благотворительности АО «Самрук-Қазына» и Благотворительной программы АО «Самрук-Қазына»;
 - ▶ об оказании спонсорской и благотворительной помощи по поручениям Президента,
- Премьер-Министра и в рамках Общего плана спонсорской и благотворительной помощи.

ПЕРЕЧЕНЬ СДЕЛОК, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ АО «САМУРК- ҚАЗЫНА» ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ

№	Наименование сделки	Решение АО «Самрук-Қазына»
1	Заключение договора доверительного управления между Фондом и Национальным Банком Республики Казахстан о передаче Национальным Банком Республики Казахстан Акций КМГ в доверительное управление Фонда	Решение очного заседания Совета директоров АО «Самрук-Қазына» № 120 от 19 июня 2015 года
2	Заключение договора купли-продажи облигаций между АО «Самрук-Қазына» и Национальным Банком Республики Казахстан для одиннадцатого выпуска облигаций Фонда	Решение очного заседания Совета директоров АО «Самрук-Қазына» № 122 от 04 сентября 2015 года
3	Заключение договора купли-продажи облигаций между АО «Самрук-Қазына» и Национальным Банком Республики Казахстан для двенадцатого выпуска облигаций Фонда	Решение очного заседания Совета директоров АО «Самрук-Қазына» № 123 от 12 октября 2015 года
4	Приобретение акций ЧКОО «КМГ Кашаган Б.В.» (далее – Акции) частями в течение 2015–2016 гг. путем предварительной денежной оплаты, осуществляемой акционерами ЧКОО «КМГ Кашаган Б.В.» соразмерно Акциям, выпускаемым после такой оплаты	Решение очного заседания Совета директоров АО «Самрук-Қазына» № 125 от 10 декабря 2015 года

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И ПРАВЛЕНИЯ

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

В соответствии с ККУ, уровень вознаграждения членов Совета директоров должен быть достаточным для привлечения, удержания и мотивирования каждого члена Совета директоров такого уровня, который требуется для успешного управления Фондом. При этом, ни одно лицо не должно участвовать в принятии решений, связанных с собственным вознаграждением.

Вознаграждение членам Совета директоров, кроме независимых директоров – не выплачивается.

Выплата вознаграждения и компенсация расходов независимым директорам Фонда осуществляется согласно Правилам выплаты вознаграждения и компенсации расходов независимых директоров Фонда и договорам, заключенным с независимыми директорами. При этом принимается во внимание ожидаемый положительный эффект для Фонда от участия данного лица в составе Совета директоров. Комитет по назначениям и вознаграждениям вносит предложения по размеру вознаграждения кандидата в независимые директора.

При установлении размера вознаграждения принимаются во внимание обязанности членов Совета директоров, масштабы деятельности

Фонда, долгосрочные цели и задачи, определяемые стратегией развития, сложность вопросов, рассматриваемых Советом директоров, уровень вознаграждения в аналогичных компаниях (бенчмаркинг, обзор вознаграждений).

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

Выплата вознаграждения независимым директорам осуществляется при выполнении следующих условий:

- ▶ Добросовестное выполнение полномочий члена Совета директоров, с использованием способов, которые в наибольшей степени отражают интересы Фонда;
- ▶ Руководство при принятии решений законодательством Республики Казахстан, Уставом и внутренними документами Фонда;
- ▶ Участие в заседаниях Совета директоров Фонда, за исключением болезни, отпуска, командировки.

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ЧЛЕНОВ ПРАВЛЕНИЯ

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

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

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

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

Долгосрочное вознаграждение по результатам деятельности предназначено для стимулирования достижения руководящими работниками целей, влияющих на устойчивое развитие бизнеса в долгосрочной перспективе, связанное с ростом

стоимости компаний Фонда, и направлено на удержание высококвалифицированных работников.

Председатель и члены Правления Фонда оцениваются Советом директоров. Основным критерием оценки является достижение поставленных КПД.

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

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

По рекомендации Комитета по назначениям и вознаграждениям вознаграждения по результатам деятельности Председателя и членов Правления могут не выплачиваться при:

- Невыполнении пороговых значений отдельных корпоративных КПД;

- Итоговой результативности выполнения функциональных КПД – менее 50% (включительно).

Таким образом, в целях повышения эффективности деятельности руководящих работников система мотивации обеспечивает четкую связь вознаграждения руководящих работников с ростом их результативности.

В случае прекращения, на основании решения уполномоченного органа, трудового договора с Председателем Правления или членом Правления Фонда до истечения срока его действия ему производится компенсационная выплата за досрочное расторжение трудового договора в размере четырех должностных окладов.

Суммарный размер вознаграждения членов Правления, выплаченный в 2015 году, составляет 309 млн. тенге (2014: 345 млн. тенге). Вознаграждение, выплаченное членам Правления, состоит из расходов по заработной плате, с учетом налогов и пенсионных отчислений, и иных выплат по результатам работы за год.

Решением Совета директоров Фонда утверждены мотивационные КПД на 2016 год и долгосрочные КПД на 2016–2018 годы для руководящих работников.

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ

Риск-менеджмент является неотъемлемой частью деятельности Фонда и его Портфельных компаний и направлен на идентификацию потенциальных событий, которые могут оказать воздействие на организацию, с целью поддержания этого воздействия в приемлемых (установленных) для организации границах. Система риск-менеджмента применяется в стратегическом и оперативном управлении для обеспечения достаточной уверенности в части достижения стратегических и операционных целей Фонда и его Портфельных компаний.

Основными принципами системы управления рисками являются:

- ▶ **Информированность и вовлеченность** – затрагивает каждого работника и сопровождается наличием и обеспечением объективной, достоверной и актуальной информацией;
- ▶ **Системность и Непрерывность** – процесс управления рисками максимально эффективен, когда он органично встроен в инфраструктуру организации и ежедневные текущие операции, является системным и целостным процессом;
- ▶ **Централизованность** – неразрывно связана с корпоративной культурой организации; оценка и восприятие риска проводятся, исходя из корпоративного уровня риск-аппетита и приоритетности рисков для группы в целом;

- ▶ **Стратегичность** – риск-менеджмент выстраивается через всю организационную структуру и требует оценки соразмерности полного портфеля риска общему риск-аппетиту.

Мы на ежегодной основе **утверждаем риск-аппетит, обновляем ключевые рисковые показатели и уровни толерантности, регистр и карту критических рисков Фонда на консолидированной основе. Для управления критическими рисками утверждается план по их управлению.** На постоянной основе ведется мониторинг всех существенных рисков.

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

КОНЦЕПТУАЛЬНАЯ ОСНОВА КОРПОРАТИВНОЙ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ



В целях повышения риск-культуры для новых сотрудников Фонда на постоянной основе проводится адаптационный курс по Корпоративной системе управления рисками, а также на ежегодной основе проводятся обучение и тестирование риск-координаторов Фонда, по мере необходимости созываются заседания Совета по рискам, в состав которого входят риск-менеджеры Портфельных компаний.

Система управления рисками интегрирована в общую систему управления Фонда и его ПК: стратегическое и инвестиционное планирование, бюджетирование и финансовая отчетность, операционная деятельность и соответствие законодательству и процедурам корпоративного управления.

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

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

В Фонде проводится регулярная оценка эффективности корпоративной системы управления рисками и

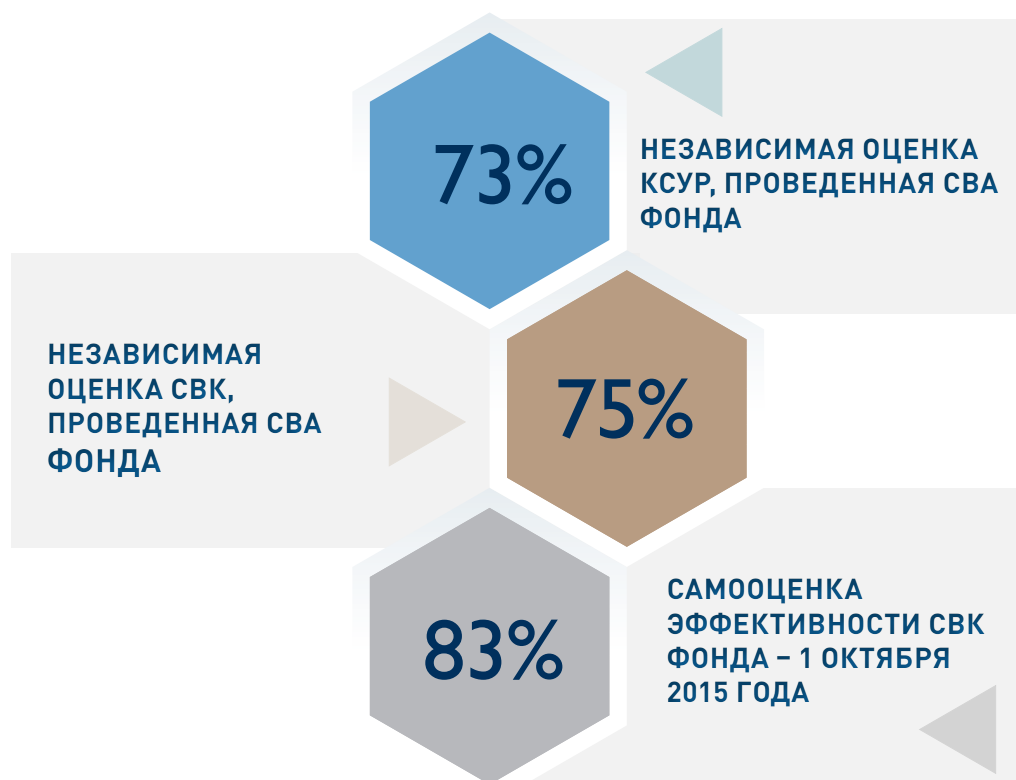
внутреннего контроля (КСУРиВК), при этом методика оценки базируется на положениях концепции COSO, наилучшей практике и подходах, и принципах по управлению рисками и внутреннему контролю, утвержденных Советом директоров Фонда.

На регулярной основе СВА Фонда самостоятельно либо с привлечением внешнего эксперта проводит независимую оценку эффективности КСУРиВК.

Так, по результатам оценки СВА (проводилась в 2014 году) баллы эффективности корпоративной системы управления рисками и системы внутреннего контроля составили 73% и 75% от уровня мировой практики, соответственно, что свидетельствует об эффективности КСУРиВК в Фонде.

Кроме того, в целях самоконтроля в Фонде в 2015 году проведена процедура самооценки системы внутреннего контроля, результаты которой показали повышение уровня соответствия системы внутреннего контроля наилучшей практике по сравнению с 2014 годом и составили 83%.

Фонд продолжит развивать КСУРиВК на постоянной основе – в целях обеспечения разумной уверенности в достижении Фондом своих целей.



МЫ ВМЕСТЕ СТРОИМ ФОНД БУДУЩЕГО





БУДУЩЕГО. Будущее – это Мы.

Будущее – это Мы Вместе.

Мы гордимся нашим прошлым, и, опираясь на настоящее, привлекая энергию и мощь, таланты и интеллект современного поколения казахстанцев, строим будущее, в котором каждый найдет для себя место. Мы нацелены на рост благосостояния и качества жизни нынешнего и будущих поколений.

Единственная возможность предсказать будущее – это создать его.

**И Мы Вместе Строим
Фонд Будущего**



V УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

Взаимодействие с заинтересованными сторонами
Управление талантами и их развитие
Спонсорская и благотворительная помощь
Охрана окружающей среды, труда и безопасность
Этика и комплаенс
Закупки

110
111
118
120
121
124

Мы осознаем важность своего влияния на экономику, экологию и общество, и, стремясь к росту долгосрочной стоимости, берем на себя инициативу по обеспечению своего устойчивого развития в долгосрочном периоде, соблюдая баланс интересов заинтересованных сторон. Мы верим, что подход ответственного, продуманного и рационального взаимодействия с заинтересованными сторонами будет способствовать устойчивому развитию Фонда в целом.

Мы находимся в самом начале нашего пути.

В рамках реализации Программы трансформации и внедрения Кодекса корпоративного управления Фонда, в 2015 году мы взяли на себя инициативу по внедрению и интеграции принципов устойчивого развития в деятельность группы Фонда. Мы – на пути создания долгосрочного плана по росту стоимости и устойчивого развития.

► **Новая функциональная модель Фонда включает:**

▷ **Концепцию устойчивого развития,** построенную на риск-ориентированном подходе: изменения таких глобальных факторов устойчивого развития, как изменение климата, изменение благосостояния и рост населения, энергия и топливо, дефицит материальных ресурсов приводят к возникновению как рисков, так и возможностей. Мы понимаем, что, если не начать планировать сейчас, в дальнейшем риски будут лишь увеличиваться, а возможности будут потеряны. Мы продолжили работу по совершенствованию системы управления рисками и внутреннего контроля, которая предназначена для идентификации, управления и снижения рисков в достижении наших стратегических целей. Мы верим, что в долгосрочной перспективе риск-ориентированный подход, с определением приоритетных направлений деятельности в области устойчивого развития, приведет к постепенному переходу на инновации, направленные на устойчивое повышение стоимости.

▷ **Систему управления устойчивым развитием,** с определением обязанностей и каналов, которые мы используем для принятия решений и отчетности о прогрессе. Это поможет нам внедрить принципы устойчивого развития в нашу повседневную деятельность.

Принципы устойчивого развития отражены в ККУ:

- Открытость
- Подотчетность
- Прозрачность
- Этичное поведение
- Уважение
- Законность
- Соблюдение прав человека
- Нетерпимость к коррупции
- Недопустимость конфликта интересов
- Личный пример

Внедрение принципов на уровне Фонда и ПК будет производиться по двум направлениям:

- Методологическая поддержка Фонда и ПК путем разработки рекомендаций по применению механизмов определения приоритетных направлений деятельности в области устойчивого развития, основанные на рисках по трем аспектам деятельности (экономические, экологические, социальные)
- Наращивание институционального потенциала и сотрудничества для реализации долгосрочных проектов в области устойчивого развития. Повышение квалификации сотрудников и должностных лиц Фонда и его Портфельных компаний по вопросам устойчивого развития. Повышение приверженности сотрудников и должностных лиц Фонда и его Портфельных компаний принципам устойчивого развития и изменениям корпоративной культуры.

Сотрудничество со Stewardship Asia Centre

В рамках внедрения принципов устойчивого развития, закреплённых в ККУ, 18 декабря 2015 года между Фондом и Stewardship Asia Centre был подписан Меморандум о Взаимопонимании.

Stewardship Asia Centre – организация, представляющая собой центр интеллектуального лидерства (созданная в 2015 году), которая содействует развитию организации, планированию и управлению компаниями и организациями в регионе Азии. Центр является частью Temasek Management Services Group.

Целью Меморандума является выражение намерений Фонда и Центра работать в партнерстве для способствования наращиванию институционального потенциала путем поддержания и продвижения принципов устойчивого развития в Фонде, его Портфельных компаниях и в Казахстане.

Данное сотрудничество между Центром и Фондом предполагает разработку контента, взаимодействие и потенциальное сотрудничество, которые будут выгодными для обеих сторон.

Сотрудничество с Международным форумом суверенных фондов благосостояния

С 11 февраля 2014 года Фонд является полноправным членом IFSWF. IFSWF – это элитный клуб, членами которого являются 30 суверенных фондов благосостояния, таких, как холдинг «Хазанах» (Малайзия), Государственный пенсионный фонд Норвегии, «Фонд будущего Австралии», Катарский инвестиционный фонд и другие.

IFSWF является ключевым связующим звеном, на платформе которого обсуждаются наиболее актуальные вопросы суверенных фондов благосостояния. Основополагающим документом международного форума являются так называемые «Принципы Сантьяго». «Принципы

Сантьяго» – это свод принципов и правил, которому стремятся следовать члены IFSWF.

В сентябре 2015 года Фонд принял участие в форуме IFSWF в Милане. По итогам голосования участники форума приняли решение о проведении 9-го заседания форума в Казахстане в 2017 году, организатором которого станет Фонд.

В марте 2016 года IFSWF было организовано рабочее заседание форума «Принципы Сантьяго: Обмен знаниями и опытом», участником которого являлся Фонд. На форуме были обсуждены следующие вопросы:

- ▶ Суверенные фонды благосостояния и социально ответственные инвестиции;
- ▶ Как члены международного форума должны осуществлять обмен знаниями;
- ▶ Роль исследований в международном форуме;
- ▶ Должен ли международный форум организовывать совместные деловые поездки в страны, заинтересованные в привлечении инвестиций;
- ▶ Принципы Сантьяго: Практика применения;
- ▶ Сравнение инвестиционных стратегий членов международного форума;
- ▶ Новый интернет-сайт международного форума;
- ▶ Комплексный подход к управлению рисками.

По итогам заседания члены IFSWF решили разработать Политику по обмену знаниями; заключены меморандумы по сотрудничеству с исследовательскими институтами – Università Commerciale Luigi Bocconi и The Fletcher School Tufts University.

ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С ЗАИНТЕРЕСОВАННЫМИ СТОРОНАМИ

Мы понимаем, что устойчивое создание стоимости и достижение стратегических целей возможно только лишь при надлежащем и ответственном поведении по отношению ко всем заинтересованным сторонам. Для того, чтобы соблюсти баланс между собственными интересами и интересами общества, Фонд стремится учитывать интересы и ожидания широкого круга заинтересованных сторон, к которым относятся лица или организации, оказывающие влияние на деятельность Фонда, или подверженные прямому или косвенному воздействию с ее стороны.

Основные принципы и приоритеты взаимодействия с заинтересованными сторонами отражены в корпоративных документах Фонда,

таких как Стратегия развития, ККУ и Кодекс деловой этики.

КЛЮЧЕВЫМИ ГРУППАМИ ЗАИНТЕРЕСОВАННЫХ СТОРОН ФОНДА ЯВЛЯЮТСЯ:

Заинтересованные стороны	Интересующие темы	Методы и механизмы взаимодействия
Акционеры	■ Эффективность деятельности ■ Реализации Стратегии развития ■ Дивиденды ■ Прозрачность и раскрытие информации	■ Отчет об исполнении Соглашения с Правительством ■ Годовой отчет ■ Встречи и переговоры ■ Интернет-сайт ■ Переписка и запросы ■ Выставки, форумы, презентации
Портфельные компании	■ Внедрение передовых практик и стандартов	■ Встречи и заседания ■ Форумы, круглые столы, саммиты ■ Интернет-сайт ■ Рабочие визиты
Сотрудники	■ Оплата труда ■ Социальный пакет ■ Безопасные условия труда ■ Профессиональный рост	■ Встречи ПП и Управляющих директоров с сотрудниками ■ Интернет-сайт ■ Тренинги и семинары ■ Корпоративные мероприятия ■ Корпоративные СМИ ■ Анкетирование и опросники ■ Заседания Правления
Государственные органы	■ Налоговые и социальные отчисления ■ Трудоустройство местного населения ■ Инвестиции в проекты, оказывающих влияние на население ■ Рейтинг социальной стабильности	■ Участие в правительственных рабочих органах ■ Переписка и запросы ■ Диалог с органами государственной власти по вопросам законодательного и нормативного регулирования

Заинтересованные стороны	Интересующие темы	Методы и механизмы взаимодействия
НПО	■ Спонсорская и благотворительная помощь	■ Годовой отчет ■ Публикации в СМИ ■ Встречи с представителями местных сообществ ■ Заключение соглашений о партнерстве
Деловые партнеры, клиенты, поставщики	■ Прозрачность закупок (надежность, стабильность поставок, соблюдение требований) ■ Этические бизнес-практики	■ Годовой отчет ■ Интернет-сайт ■ Методология закупок и информация о проводимых закупках ■ Встречи с деловыми партнерами и поставщиками ■ Рассмотрение претензий от поставщиков
Деловое сообщество, СМИ	■ Прозрачность и раскрытие информации ■ Репутационный рейтинг	■ Интернет-сайт ■ Пресс-релизы, пресс-конференции и пресс-брифинги ■ Годовой отчет ■ Конференции и саммиты

Указанные методы и механизмы взаимодействия с заинтересованными сторонами обеспечивают обратную связь, позволяют своевременно выявлять потенциальные риски, угрозы и новые возможности для повышения эффективности деятельности Фонда.

В целях активизации работы по повышению инвестиционной привлекательности Фонда был создан Департамент по связям с инвесторами, важной задачей которого будет выполнение функции единого окна для зарубежных инвесторов.

УПРАВЛЕНИЕ ТАЛАНТАМИ И ИХ РАЗВИТИЕ

В условиях быстро меняющегося бизнес-контекста роль и значение человеческого капитала выходят на первое место. На данный момент стратегическим приоритетом Фонд определил – развитие человеческого капитала, поскольку это является важнейшим источником повышения акционерной стоимости Портфельных компаний Фонда.

В рамках реализации Программы трансформации мы полностью пересматриваем и меняем свои основные принципы и подход к функции управления персоналом с целью внедрения лучших практик. Основной посыл внедряемых изменений – максимальная ориентация на потребности бизнеса, оперативность и качество предоставляемых HR-услуг.

Изменения с целью улучшений затрагивают все основные HR-процессы, начиная с привлечения и найма лучших профессионалов. Исходя из стратегических целей, которые ставит перед собой Фонд, мы пересмотрели организационную структуру, проанализировали – какие специалисты нам нужны, значительно повысили квалификационные требования. При этом, все реализуемые HR-инициативы и процессы направлены на внедрение принципов меритократии.



**ТАЖИБАЕВ УЛАН
КАЛМУХАНОВИЧ**
Управляющий
директор по
управлению
человеческими
ресурсами, член
Правления

«Обеспечение меритократии, то есть кадровой политики, основанной в первую очередь на компетенциях и потенциале сотрудника, является одной из главных задач в программе трансформации Группы Фонда. С точки зрения бизнеса нет никакого смысла нанимать человека на должность, которой он не соответствует.

Фонд уже два года систематически повышает качество подбора персонала. Конечно, нам еще предстоит много работы на пути к оптимальной кадровой политике, однако первые важные шаги уже сделаны, и можно подвести их предварительные итоги. За эти два года в Фонде заполнились 44 должности, на которые претендовали 3178 кандидатов.

Как на этот процесс повлияла трансформация Фонда? Во-первых, ужесточился отбор кандидатов и в Фонде, и в корпоративных центрах дочерних компаний: теперь соискателям необходимо пройти восьмиступенчатую систему отбора. Также мы ввели грейдирование должностей – систему, которую используют более 10 тысяч компаний по всему миру. Эта универсальная шкала, разработанная консалтинговой компанией HayGroup, позволяет объективно сравнить две должности в совершенно разных компаниях. Включение в эту мировую систему также серьезно повысило требования к сотрудникам на руководящих должностях Фонда и Группы компаний.

Сегодняшний кандидат должен иметь высшее образование ведущих мировых вузов, степень MBA, международные сертификаты, 15 лет опыта в различных индустриях, в том числе за рубежом, и так далее. К слову, уже сейчас не менее 46 процентов сотрудников Фонда имеют зарубежное образование, у 44 процентов есть степень MBA или Магистра, каждый десятый – с докторской степенью или PhD, 70 процентов говорят на английском языке. И вся работа по кадровой политике направлена на то, чтобы повышать качество менеджмента.

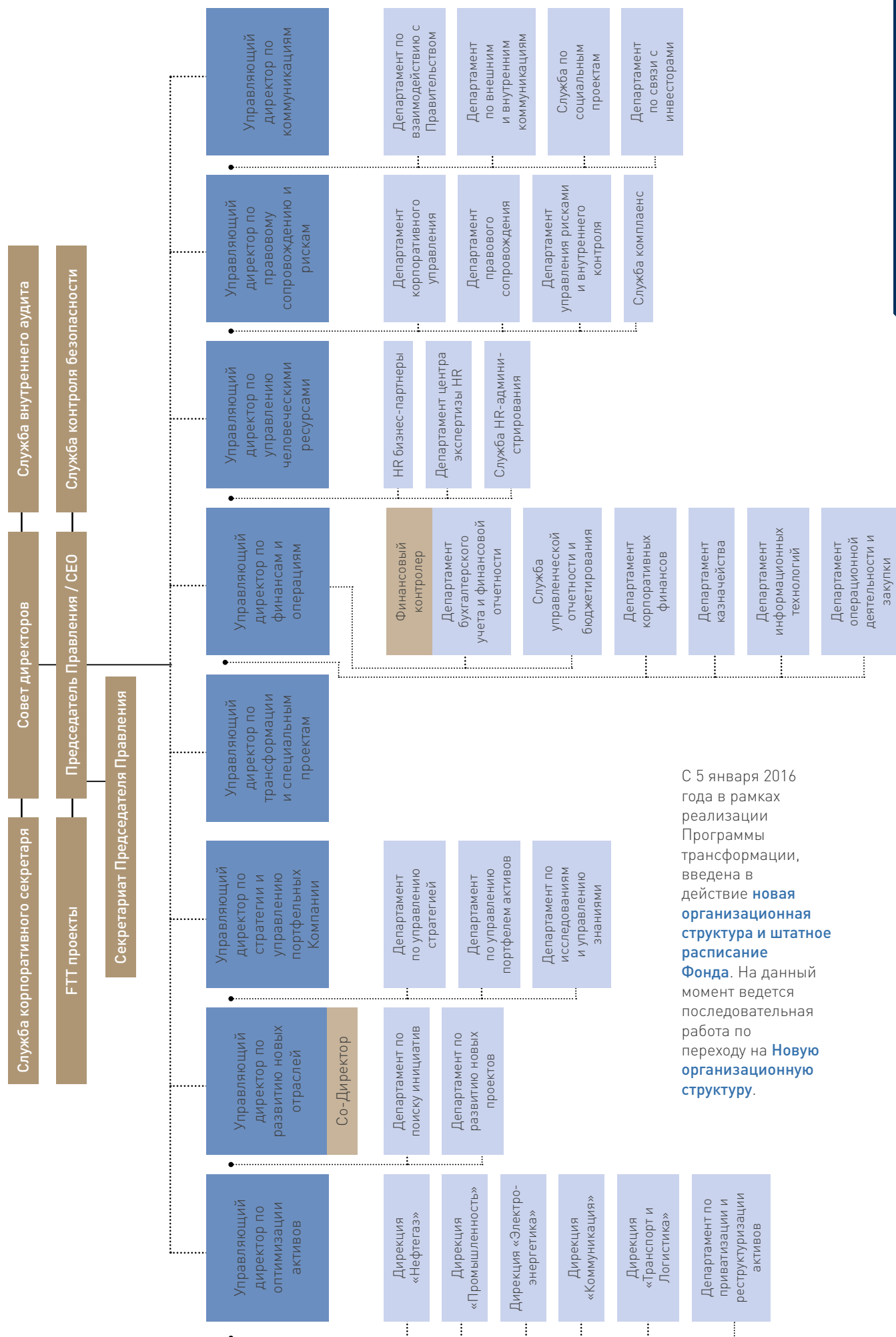
С такими требованиями трудоустройства «по знакомству», которыми часто пеняют Фонду, становятся невозможными: без нужных компетенций претендент просто не пройдет через сложную систему отбора.

На некоторые позиции Фонду бывает сложно найти сотрудников на внутреннем рынке и приходится обращаться к иностранным специалистам. Это тоже часто становится предметом критики. Но если смотреть на ситуацию с точки зрения эффективности и в масштабах всего холдинга, то привлечение экспатов оправдано.

Эксперты мирового уровня выводят Фонд на этот уровень уже сегодня, в то время как внутри холдинга растут менеджеры завтрашнего дня, которые в будущем смогут занять их место. Помощь этим молодым талантам – одна из основных задач Фонда в рамках трансформации.

Важно понимать, что меритократия – это необходимость. Без прозрачного и эффективного отбора наиболее квалифицированных профессионалов невозможно построить эффективный бизнес. А перед Фондом стоит именно такая задача».

ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО ЦЕНТРА АО «САМРУК-КАЗЫНА»



С 5 января 2016 года в рамках реализации Программы трансформации, введена в действие **новая организационная структура и штатное расписание Фонда**. На данный момент ведется последовательная работа по переходу на **Новую организационную структуру**.

ПОДБОР И НАЙМ ПЕРСОНАЛА

Мы осуществляем поиск талантливых, целеустремленных людей, которые хотят внести свой вклад в развитие казахстанской экономики. При этом мы ставим акценты на прозрачность, внутреннее продвижение, ротацию талантов и преемственность в работе.

Для нас важны не только квалификация и формальные знания кандидатов, но важна личность кандидата, его поведение, настрой на работу, желание постоянно искать новые знания и компетенции. Обязательным этапом конкурса с 2015 года стало интервью по компетенциям, которое проводится HR-службой. Приоритет отдается кандидату, обладающему наилучшим сочетанием профессиональных и личностно-деловых качеств в соответствии с требованиями позиции.

За 2015 год на сайте Фонда было опубликовано 19 объявлений о штатных вакансиях, на которые откликнулись 982 соискателя, 211 кандидат был приглашен на тестирование, 104 из них успешно прошли тестирование профессиональных знаний, 65 – языковой тест, 62 – тесты способностей, 42 кандидата прошли

коллегиальное собеседование и 19 человек приняты на работу в Фонд.

Результаты отбора и информация о принятом кандидате публикуются на сайте. Пример: <http://sk.kz/page/itogi-konkursnogo-otbora-na-vakansiju-glavnogo-menedzhera-departamenta-korporativnogo-upravlenija-ot-30012015-goda2>.

Согласно Дорожной карте по реализации Программы трансформации, на уровне группы Фонда тоже внедряется прозрачный конкурсный отбор на вакантные должности. На данный момент данный отбор внедрен в 13 ПК Фонда. В 2015 году на сайтах компаний Фонда опубликовано 250 объявлений о вакансиях, поступило 6 660 резюме кандидатов, 824 кандидата приглашены на тестирование, 353 человека приняты на работу.

При отборе кандидатов в приоритетном порядке первоначально мы рассматриваем внутренние кандидатов, далее – кандидатов из группы Фонда, затем – рынок труда Казахстана, кандидатов-соотечественников, находящихся за рубежом, и только потом – иностранных специалистов с опытом работы в компаниях мирового уровня.

СИСТЕМА ОПЛАТЫ ТРУДА

Система мотивации Фонда обеспечивает четкую связь вознаграждения работников с ростом их результативности, а также с учетом внедрения грейдирования и анализа Обзоров вознаграждения.

Система оплаты труда основана на оценке должностей и на результатах эффективности деятельности работника.

В 2014 году совместно с ООО «ХэйГруп» мы внедрили систему оценки должностей (грейдирования) по методу Хэй. В 2015 году система грейдирования внедрялась в 12 ПК Фонда на основе методики компании ХэйГруп.

Система грейдирования позволяет установить «вес» должности на основании четких факторов

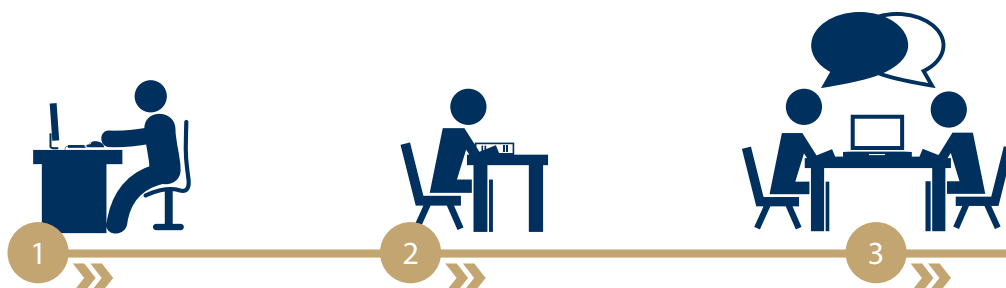
(знаний и умений, масштаба решаемых вопросов и ответственности), а не на основании названия должностей. Кроме того, грейдирование позволяет сравнивать вознаграждение должности с рынком труда.

Оценка деятельности является основой для продвижения, зачисления в кадровый резерв, премирования, обучения и профессионального развития работников, также служит цели удержания работников. Для обеспечения системности подходов мы проводим оценку деятельности на ежегодной основе.

Данный процесс позволяет своевременно выявлять высокопотенциальных работников, продемонстрировавших высокие достижения и имеющих потенциал к дальнейшему росту.

ЭТАПЫ КОНКУРСНОГО ОТБОРА

КОНКУРС РЕЗЮМЕ КАНДИДАТОВ



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

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

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

КОМПЬЮТЕРНОЕ ТЕСТИРОВАНИЕ КАНДИДАТОВ, УСПЕШНО ПРОШЕДШИХ КОНКУРС РЕЗЮМЕ



6. Тесты способностей:

1. Анализ вербальной информации
2. Анализ числовой информации

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

4. Тестирование профессиональных знаний. Проходной порог – 70%

СОБЕСЕДОВАНИЕ С КАНДИДАТАМИ, УСПЕШНО ПРОШЕДШИМИ ВСЕ ЭТАПЫ ТЕСТИРОВАНИЯ

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

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

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



УПРАВЛЕНИЕ ТАЛАНТАМИ

Большая работа ведется по развитию Лидерского потенциала топ-менеджеров Группы компаний Фонда, для чего мы оценили и сравнили их с успешными CEO международных компаний и теперь у нас есть планы развития для каждого топ-менеджера ПК. Изменение подходов к управлению персоналом включает развитие стилей лидерства, направленных на большую

работу с подчиненными, их развитие, коучинг, наставничество.

Мы заинтересованы в поддержании корпоративной культуры, способствующей удержанию и раскрытию наших талантов, культуры постоянного саморазвития, в том числе через назначения на интересные и амбициозные проекты, ротацию по группе Фонда.

ОБУЧЕНИЕ ПЕРСОНАЛА

Важный этап развития кадрового потенциала и планирования преемственности – это развитие и обучение работников Фонда. Мы стараемся создать среду, стимулирующую к получению новых знаний и саморазвитию работников, уделяем особое внимание созданию условий для постоянного развития и карьерного роста. Индивидуальные планы развития работников Фонда – основной инструмент достижений вышезаявленных целей. Они разрабатываются на основе результатов оценки их деятельности и включают такие элементы, как: программы обучения и развития, ротации внутри группы ПК Фонда, наставничество, планируемое карьерное продвижение.

В основном обучение работников проходит на базе Корпоративного университета, который является центром развития лидерства и талантов для Фонда и ПК. Команда Корпоративного университета выполняет задачи по подготовке руководителей международного уровня, применяя комплексную систему обучения управленческих кадров, а также формирует инфраструктуру накопления и передачи знаний, навыков внутри группы Фонда.

С учетом того, что Фонд меняется на ежедневной основе, мы активно внедряем принцип активного обучения 70:20:10, где большая часть обучения, 70% осуществляется на рабочем месте. В 2015 году в группе компаний мы реализовали проект дистанционного обучения и онлайн-библиотеки.

Мы провели ряд мероприятий в КЦ Фонда, конференции по HR и IT, 131 тренинг, на которых обучались более 126 человек, языковое обучение для более чем 54 человек.

В условиях растущей потребности большое внимание уделяется международной сертификации на курсах ACCA, CPA, CFA, CIMA, CMA, а также обучению MBA и EMBA, международных лидерских программах. В 2015 году по программе PhD закончил обучение 1 человек, EMBA – 7 человек, MBA – 3 человека.

Совместно с Корпоративным университетом мы внедряем и постоянно совершенствуем программы обязательных тренингов в поддержку трансформации для работников Фонда и ПК. С учетом изменений, мы на постоянной основе проводим программы адаптационного курса для новых работников, в том числе нерезидентов РК.

РАЗВИТИЕ КОРПОРАТИВНОЙ КУЛЬТУРЫ

Развитие корпоративной культуры является основой поддержания бизнеса, реализации Стратегии развития и Программы трансформации Фонда. Одной из ключевых HR-задач является создание сплоченной единой команды, нацеленной на достижение стратегических целей Фонда.

Мы на постоянной основе проводим исследования вовлеченности персонала Фонда, реализуем программы управления изменениями и проводим командообразующие мероприятия. В рамках направления «Люди: управление изменениями» мы начали процесс изменения себя с ориентацией на высокие стандарты деятельности, непрерывного обучения и саморазвития.

В ПК Фонда ежегодно проводятся социологические опросы, измеряющие уровень удовлетворенности, лояльности и вовлеченности работников, их настроений относительно «реально работающих» принципов меритократии и справедливости. Такие замеры позволяют выявлять проблемные вопросы и

принимать корректирующие действия, влиять на общественное мнение персонала.

Результаты исследования за 2015 показали, что второй год подряд в Фонде индекс вовлеченности персонала находится в позитивной зоне – 61%. Степень вовлеченности персонала (АУП) за 2015 год по группе Фонда – 55% (зона стабильности).

ФОРМИРОВАНИЕ СИСТЕМЫ ПОДГОТОВКИ РАБОЧИХ КАДРОВ (ДУАЛЬНОЕ ОБУЧЕНИЕ)

С 2012 года 8 ПК Фонда совместно с 49 колледжами внедряют дуальную систему обучения по 32 специальностям технического и профессионального образования.

За период с 2012 по 2015 годы было охвачено более 3 500 обучающихся по востребованным

в компаниях Фонда специальностям. С 2012 по 2015 годы выпущено 1 828 студента, из них 503 человека трудоустроены на предприятиях Группы компаний Фонда. В настоящее время по дуальной системе продолжают свое обучение более 1 700 студентов по 32 специальностям технического и профессионального образования.



КазМунайГаз
NATIONAL COMPANY / ҰЛТТЫҚ КОМПАНИЯСЫ

ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ



KAZATOMPROM
NATIONAL ATOMIC COMPANY



ҚАЗАҚТЕЛЕКОМ



SAMRUK ENERGY



KEGOC



ҚАЗПОЧТА



2012	2013	2014	2015
8 колледжей	33 колледжа	41 колледж	49 колледжей
5 ПК	8 ПК	8 ПК	8 ПК
9 специальностей	28 специальностей	32 специальности	32 специальности

СПОНСОРСКАЯ И БЛАГОТВОРИТЕЛЬНАЯ ПОМОЩЬ

В 2015 году Фонд поддержал благотворительные проекты в различных сферах:

- ▶ Наука и образование
- ▶ Культура
- ▶ Популяризация здорового образа жизни
- ▶ Социальная работа
- ▶ Поддержка региональных инициатив

С каждым годом растет количество прямых бенефициаров социальных проектов Фонда, таким образом, в 2015 году был реализован 141 проект, и оказана та или иная поддержка около девяти тысячам казахстанцев. Общая сумма, направленная на благотворительные и спонсорские проекты в 2015 году – 17 746 млн. тенге (2014: 32 991 млн. тенге).

В рамках Программы трансформации бизнеса был изучен мировой опыт в области Корпоративной Социальной ответственности и создан Фонд развития социальных проектов «Samruk-Kazyna Trust». В задачи Фонда входят:

- ▶ Разработка и реализация социально значимых проектов с учетом специфики регионов
- ▶ Обеспечение системности реализации благотворительных проектов
- ▶ Эффективное управление социальными инвестициями

Фонд развития социальных проектов «Samruk-Kazyna Trust» определил три блока развития социальных проектов Группы компаний Фонда, а именно:

- ▶ Социальные программы и проекты в регионах присутствия
- ▶ Социально значимые проекты в соответствии с государственной политикой, реализуемые совместно с государственными органами
- ▶ Социально имиджевые инициативы, повышающие инвестиционную привлекательность Фонда и страны.

Подробнее с деятельностью Фонда развития социальных проектов «Samruk-Kazyna Trust» можно ознакомиться на их официальном сайте <http://sk-trust.kz/>

БЛАГОТВОРИТЕЛЬНЫЕ ПРОЕКТЫ 2015 ГОДА

Борьба с социальным сиротством совместно с «SOS Детские деревни Казахстана»

Фонд «SOS Детские деревни» координирует деятельность трех деревень (Алматы, Астана и Темиртау), 7 Молодежных домов и социальные центры по оказанию поддержки детям. Фонд практически полностью обеспечивает содержание всех этих проектов. **За 2015 год поддержку получили более 1 300 детей и подростков.**

Улучшение качества жизни детей, нуждающихся в помощи совместно с Общественным фондом «Добровольное Общество Милосердие»

Совместно с «ДОМ» Фонд уже несколько лет реализует 3 благотворительных проекта: «**Подари детям жизнь**», «**Казахстан без сирот**» и «**Победим аутизм**».

В 2015 году более 550 детей получили помощь.

В рамках проекта «Подари детям жизнь» более 286 детей с заболеваниями, неизлечимыми в Казахстане, прошли лечение за рубежом.

В рамках проекта «Победим аутизм» открыты центры адаптации и реабилитации для семей детей с аутизмом в Астане и Алматы. **Здесь получили помощь 220 семей.**

Проект «Казахстан без сирот» направлен на борьбу с социальным сиротством. Создана единая база данных о детях, оставшихся без опеки родителей. **В результате около 53 детей устроены в казахстанские семьи.**

Развитие инклюзивного общества совместно с Благотворительным Фондом «Дара»

Проект «Разные – равные» направлен на расширение возможностей детей с ограниченными возможностями в доступе к образованию и развитию. Открыто 4 Центра психолого-педагогической коррекции.

Более 700 детей получили услуги коррекции. Кроме того, около 300 специалистов новых центров, инклюзивных и коррекционных организаций со всего Казахстана прошли обучение и повышение квалификации.

Создание условий для реабилитации детей с ДЦП – проект, реализуемый совместно с Общественным благотворительным фондом «Қасиетті жол»

В марте 2014 года в рамках проекта открылся центр реабилитации детей с ДЦП из детских домов, неполных и малообеспеченных семей. **В 2015 году реабилитацию получили около 240 детей.**

Организация досуга детей из малообеспеченных и многодетных семей совместно с ОФ «Замандас»

В Астане функционируют 3 дворовых клуба, большая часть воспитанников дворовых клубов – дети и подростки из социально уязвимых слоев населения. Здесь они посещают различные кружки: арт-терапия, хореография, шахматы, декоративно-прикладное искусство, авиамоделирование, юный техник, театральный, каратэ, музыка. А для родителей проводятся занятия в клубе «Счастливая семья».

В 2015 году дворовые клубы охватили более 650 детей и подростков, а также около 300 родителей.

Помощь ветеранам Великой Отечественной войны совместно с Центральным советом Организации ветеранов

В 2015 году около 5 000 ветеранов ВОВ и лица, приравненные к ним, получили тревожные кнопки и подключение к системе экстренной помощи. Кроме того, создан ряд социальных роликов, проведена информационно-образовательная кампания.



ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ, ТРУДА И БЕЗОПАСНОСТЬ

Мы признаем, что производственная деятельность Группы компаний Фонда, имеющая стратегическое значение для экономики Казахстана и других стран, затрагивает интересы миллионов людей и принимаем на себя ответственность по защите окружающей среды. Мы берем на себя ответственность по обеспечению и улучшению условий труда, признаем приоритетность жизни и здоровья работников по отношению к результатам производственной деятельности.

ОХРАНА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

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

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

Основными целями политики Фонда в области охраны окружающей среды являются:

- ▶ оценка и управление, предупреждение и снижение негативных воздействий деятельности ПК Фонда на окружающую среду

- ▶ создание на современном уровне корпоративной системы качественного контроля и мониторинга за состоянием технологического оборудования, производственных объектов и окружающей среды
- ▶ обеспечение информационной открытости в области охраны окружающей среды
- ▶ вовлечение всего персонала в деятельность по уменьшению экологических рисков, улучшению системы экологического менеджмента и производственных показателей в области охраны окружающей среды

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

ОХРАНА ТРУДА И БЕЗОПАСНОСТЬ

Группа компаний Фонда в полной мере понимает ответственность за обеспечение безопасности труда и здоровья работников Фонда и Компаний. Ежегодно Компании Фонда инвестируют в мероприятия по обеспечению безопасности и охраны труда и снижению производственного травматизма. Для улучшения безопасности труда компаниями реализуются внутренние планы организационно-технических мероприятий, направленные на снижение производственного травматизма, совершенствование условий и охраны труда, сохранение жизни и здоровья работников в процессе трудовой деятельности. Данные планы включают в себя мероприятия по профилактике несчастных случаев и обучению персонала технике безопасности, ревизию оборудования и инструментов производства на соответствие требованиям

безопасности. Аттестация производственных объектов по условиям труда проводится в компаниях согласно установленным срокам.

При приеме на работу, а также в течение года проводится ознакомление с нормативными документами, которые регламентируют систему охраны труда и техники безопасности. В целях повышения эффективности и экономии времени сотрудников в Фонде внедряется онлайн-обучение технике безопасности.

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

ЭТИКА И КОМПАЕНС

Успешные компании строятся на доверии. Наш Фонд не сможет расти и развиваться без доверия заинтересованных сторон. Когда достигаются последовательно высокие стандарты поведения и ответственности, приходит доверие. Наш Кодекс деловой этики устанавливает стандарты для каждого работника в Холдинге, содержит наши убеждения и ценности, и обязателен для всех без исключения. Все работники и должностные лица Фонда несут ответственность за соблюдение его требований.

Наша деятельность основана на соблюдении деловой этики и правил поведения. Нашими основополагающими ценностями являются:

- ▶ **Меритократия:** справедливость и объективность оценки вклада и достижений каждого
- ▶ **Уважение:** отношение к другим членам команды с уважением
- ▶ **Честность:** честность внутри Фонда и к своим партнерам
- ▶ **Открытость:** открытость к изменениям и новым возможностям
- ▶ **Командный дух:** сотрудничество для достижения более высоких результатов от совместной деятельности
- ▶ **Доверие:** приверженность культуре взаимопомощи и доверия

Для всех новых сотрудников Фонда организовывается тренинг по ознакомлению с Кодексом деловой этики Фонда. Сотрудники и должностные лица Фонда подписывают обязательство о следовании Кодексу деловой этики.

Основные аспекты, обязанности должностных лиц и сотрудников Фонда, регулируемые Кодексом деловой этики Фонда:

- ▶ Обеспечение конфиденциальности информации
- ▶ Недопущение и урегулирование конфликта интересов
- ▶ Пресечение коррупционных и других противоправных действий

В отчетном периоде в Фонде корпоративных конфликтов и противоправных действий зафиксировано не было.

По вопросам касательно требований Кодекса деловой этики и/или возникшим в ходе работы этическим вопросам, а также по фактам нарушений требований Кодекса деловой этики, коррупционных и других противоправных действий Должностные лица и сотрудники Фонда, деловые партнеры и заинтересованные лица вправе обращаться:

- ▶ к непосредственному руководителю
- ▶ к омбудсмену
- ▶ в Службу внутреннего аудита
- ▶ в Службу Корпоративного секретаря
- ▶ на горячую линию телефона доверия для уведомления о предполагаемых нарушениях

23 ноября 2015 года решением Правления АО «Самрук-Қазына» утверждены Методические рекомендации по внедрению в группе АО «Самрук-Қазына» процедур комплаенс-контроля (функции комплаенс).

Методические рекомендации в качестве корпоративного и профессионального ориентира явились предпосылкой для внедрения функции комплаенс в группе Фонда.

Реализация функции комплаенс и формирование комплаенс-культуры подразумевает обеспечение прозрачности ведения бизнеса и соответствия деятельности группы Фонда, должностных лиц и работников применимому законодательству, требованиям лучших международных стандартов, внутренним и иным требованиям.

В 2016 году проводится работа по созданию функции комплаенс. По итогам открытого конкурса был сформирован штат Службы комплаенс Фонда. Итогами конкурса поделился Управляющий директор по правовому сопровождению и рискам, член Правления – Гани Битенов:



ГАНИ БИТЕНОВ
Управляющий
директор по пра-
вовому сопрово-
ждению и рискам,
член Правления

«12 февраля на своей страничке в Facebook я разместил объявление о поиске двух сотрудников в Службу комплаенс Фонда, со ссылкой на сайт <https://resume.sk.kz/ru/vacancy/view/266> и <https://resume.sk.kz/ru/vacancy/view/290>.

На вакансии на сайте откликнулось свыше двадцати кандидатов, что значительно меньше средних показателей откликов на другие вакансии Фонда. Думаю, причина в том, что в Казахстане сфера комплаенс, не считая банковской отрасли, находится на ранней стадии развития. В группе Фонда нет активного банковского бизнеса, поэтому мы целенаправленно искали комплаенс-специалистов с соответствующим опытом работы в реальном секторе экономики, где функция комплаенс существенно отличается от банковского комплаенса.

Функция комплаенс в Фонде создается впервые. Поэтому в поиске специалистов фокусировались на тех, у которых был опыт во внедрении комплаенс-функций на предприятии, а также тех, кто знаком с работой национальных компаний. Сначала думали определиться с вакансией руководителя службы, потом уже отобрать старшего менеджера.

В конкурсе резюме и сопроводительных писем отобрали 9 подходящих резюме. После того, как HR-специалисты провели интервью, сконцентрировались на трех лучших кандидатах на вакансию руководителя. С ними провел интервью совместно с директорами трех курируемых мной департаментов (Департамент корпоративного управления, Департамент правового сопровождения и Департамент управления рисками и внутреннего контроля). Отобрали двоих лучших. Через неделю провели финальное панельное интервью вместе с HR-руководством. Оба кандидата были сильны и сложно было отдать абсолютное предпочтение одному из них. В итоге решили, что должность руководителя предложим кандидату, у которого был опыт с внедрением функций комплаенс с нуля, а второго постараемся уговорить на должность старшего менеджера и, если не получится, продолжить процесс отбора из других кандидатов. К счастью, все получилось.

Итак:

Ерден Раимбеков назначен руководителем Службы комплаенс Фонда. До этого он пять лет возглавлял службу комплаенс в АО «РД «Казмунайгаз», более 14 лет работал в группе АО «НК «Казмунайгаз». Магистр права (LLM) Dundee University, MBA КИМЭП.

Мансур Баширов назначен на должность старшего менеджера Службы комплаенс. До этого пять лет был старшим советником в General Electric по Казахстану и Средней Азии, занимался правовыми и комплаенс-вопросами. Ранее работал в АО «Самрук-Энерго», ТОО «СП «Казгермунай» и АО «Усть-Каменогорский титано-магниевого комбинат». LLM University of London, PhD, магистр менеджмента, магистр права Казахстанско-Американского Свободного Университета».

Службой комплаенс на данный момент проводится работа по разработке и внедрению Программы комплаенс в соответствии со стандартами ОЭСР. Основная цель функции будет направлена на

соответствие деятельности Фонда стандартам в области противодействия взяточничеству и коррупции.

ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ ПРИ ПРИВЛЕЧЕНИИ КОНСУЛЬТАЦИОННЫХ УСЛУГ

В 2014 году СД Фонда была утверждена Политика по предупреждению конфликта интересов при привлечении консультационных услуг, которая была утверждена Правлением Фонда в качестве Корпоративного стандарта по предупреждению конфликта интересов при привлечении консультационных услуг организациями, входящими в группу АО «Самрук-Қазына».

В рамках реализации данных Политики и Корпоративного стандарта в 2015 году мы реализовали следующие мероприятия:

- ▶ включили в типовой договор о закупках консультационных услуг положения о конфликте интересов, в частности, требование о предоставлении Консультантом Сведения о конфликте интересов по установленной форме и соответствующие гарантии и заверения (об отсутствии конфликта интересов, запрет на представление интересов Заказчика, если представительство Консультанта вызывает или может вызвать параллельный конфликт интересов, согласие на включение в Единую базу группы Заказчика, содержащую сведения о Консультантах по вопросу конфликта интересов, и другие);
- ▶ создали Единую базу данных группы Заказчика, содержащую сведения о Консультантах, имеющих и (или) имевших конфликт интересов;
- ▶ провели консультации с некоторыми представителями аудиторской компаний из «Большой четверки» по соблюдению положений Политики и Корпоративного стандарта;
- ▶ внесли дополнение в Правила закупок товаров, работ и услуг группы Фонда по осуществлению закупки из одного источника с учетом норм, предусматривающих отсутствие конфликта интересов между потенциальными поставщиками и Заказчиками.

ЗАКУПКИ

Информационная система электронных закупок (ИСЭЗ) представляет собой единый портал, обеспечивающий автоматизацию процессов закупок, осуществляемых Фондом и организациями, пятьюдесятью и более процентами голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно владеет Фонд. Группа компаний АО «Самрук-Қазына» перешла на электронные закупки с февраля 2013 года.

В ИСЭЗ осуществляют закупки 740 организаций Заказчиков (Дочерние и зависимые организации (ДЗО) и филиалы, подпадающие под действие Правил закупок Фонда), в том числе 493 филиалов ДЗО, зарегистрировано более 40 000 потенциальных поставщиков, 10 БВУ РК по выпуску ЭБГ, 40 организаций общественных объединений в качестве Наблюдателей. Использование ИСЭЗ создает равные условия для всех участников закупочного процесса, обеспечивает быстрый поиск нужных закупок, предоставляет возможности для участия в закупках широкому кругу потенциальных поставщиков независимо от их территориального нахождения.

Принцип гласности и прозрачности закупок обеспечивается путем предоставления права просмотра участниками непосредственной закупки всех вскрытых заявок потенциальных поставщиков и приложенных к ним документов. Так, после завершения времени подачи заявок, потенциальным поставщикам дается полный доступ к документации и ценам своих конкурентов.

Система позволяет осуществлять централизованный мониторинг и контроль за соблюдением процедур закупок. Любое нелогичное решение, предвзятый выбор поставщика или подрядчика легко отследить в системе электронных закупок, что в конечном итоге снижает возможность возникновения коррупционных проявлений в закупках.

ИСЭЗ постоянно совершенствуется, ниже перечислен перечень основных мероприятий, осуществленных в 2015 году в рамках ее развития:

- ▶ Для усиления контроля над надлежащей работоспособностью аппаратной инфраструктуры ИСЭЗ, принято решение осуществлять техническое обслуживание инфраструктуры силами Департамента ИСЭЗ
- ▶ В целях добросовестного участия потенциальных поставщиков в закупках с применением торгов на понижение, реализован функционал поочередной подачи ценовых предложений в торгах
- ▶ На основании проекта новых Правил закупок, осуществлено изменение в планировании и проведение закупок в тестовой среде

С момента внедрения в 2013 году система показала высокую эффективность в ИСЭЗ было объявлено 212 000 закупок.

Год	Количество объявленных закупок, тыс. закупок	Экономия по итогам объявленных закупок, млрд. тенге
2015	33 193	138,9
2014	131 918	60
2013	46 889	16,3

В настоящее время ИСЭЗ взаимодействует с такими системами, как:

- ▶ ИС ЕНСТРУ – автоматизированное обновление справочника ЕНСТРУ в ИСЭЗ, добавление новых, деактивация исключенных кодов
- ▶ СКМ – предоставление данных по закупкам (объявления, итоги и тому подобное) для формирования маркетингового анализа

Мы планируем осуществить интеграцию с системой ИС ПКО, которая предоставит функции по автоматическому допуску квалифицированного поставщика к закупкам ИСЭЗ, назначению соответствующих преференций поставщику при участии в закупках ДЗО Фонда, взаимообмену информацией для формирования аналитической отчетности по закупкам, Заказчикам и поставщикам.

ДИНАМИКА ИЗМЕНЕНИЯ МЕСТНОГО СОДЕРЖАНИЯ В ЗАКУПКАХ ГРУППЫ

В 2015 году при активном участии НПП мы внесли дополнительные меры поддержки ОТП в Правилах закупок Фонда:

- ▶ при наличии на рынке единственного отечественного товаропроизводителя введена обязанность заказчиков по закупке товара способом из одного источника
- ▶ при закупках работ в тендерной документации установлено требование о приобретении товаров непосредственно у отечественных производителей
- ▶ при неисполнении поставщиком обязательств по закупке отечественных товаров для выполнения работ предусмотрен штраф в размере 15% от общей стоимости договора о закупках, а также включение в Перечень ненадежных потенциальных поставщиков сроком на 18 месяцев

- ▶ предусмотрено обязательство заказчиков закупить способом из одного источника в объемах не менее 30% от общего объема закупок у поставщика, реализующего проект по созданию новых производств

Кроме того, в целях защиты интересов производителей в Правилах закупок Фонда установлено требование о соблюдении технологического срока поставки товара, который должен быть не менее 60 (шестидесяти) календарных дней.

Благодаря внедрению системных мер поддержки отечественных товаропроизводителей доля казахстанского содержания в закупках Группы компаний Фонда выросла с 63% в 2012 году до 74% – в 2015 году.

По итогам 2015 года объем закупок по группе Фонда составил 3,4 трлн. тенге. Общая доля местного содержания по ним составила 74%, из них по товарам – 69%, по работам и услугам – 77%.

Динамика закупок и доли местного содержания (МС) по группе Фонда

	2012 г.		2013 г.		2014 г.		2015 г.	
	Сумма, млрд. тенге	Доля МС%	Сумма, млрд. тенге	Доля МС%	Сумма, млрд. тенге	Доля МС%	Сумма, млрд. тенге	Доля МС%
Товары	1 553	47	1 382	59	1 437	63	1 220	69
Работы/услуги	1 927	75	2 048	77	2 433	82	2 149	77
Итого	3 480	63	3 430	70	3 870	75	3 369	74

По итогам 2015 года наблюдается уменьшение доли местного содержания на 1% по сравнению с 2014 годом. По товарам зафиксирован рост доли МС на 6%, по работам и услугам – уменьшение на 5%.

Рост доли МС по товарам обусловлен возросшими объемами закупа газа с долей МС, равной 100%. Так, суммарно закуп газа группой компаний КМГ вырос на 52 млрд. тенге. Также стоит отметить увеличение по сравнению с 2014 годом закупа золотосодержащих сырьевых товаров для аффинажа ТОО «Тау-Кен Алтын» на общую сумму 17 млрд. тенге с долей МС, равной 100%.

По работам/услугам наблюдается уменьшение доли МС на 5%. На данное уменьшение значительное влияние оказало снижение закупа

работ по строительству железнодорожных линий. Так, в 2014 году общая сумма выполненных работ по строительству железнодорожных линий КТЖ составила 377 млрд. тенге с долей МС в объеме от 80 до 100%. В 2015 году закуп вышеуказанных работ сократился на 288 млрд. тенге. Наряду с этим, ощутимое влияние на снижение доли МС в работах оказал закуп ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод» работ по строительству комплекса глубокой переработки нефти у Sinopec Engineering на сумму 93 млрд. тенге с долей МС, равной 14,85%.

В целях унификации правил закупок в преддверии вступления в ВТО и улучшения качества закупаемых товаров и услуг, в 2016 году Фондом были утверждены новые Правила закупок.

ПРИЛОЖЕНИЯ

ВНЕШНИЙ АУДИТ И ЗАКЛЮЧЕНИЕ АУДИТОРА

В 2015 году аудиторской организацией, осуществляющей аудит АО «Самрук-Қазына», является ТОО «Эрнст энд Янг» (Ernst & Young).

ТОО «Эрнст энд Янг» – британская аудиторско-консалтинговая компания, одна из крупнейших в мире (входит в «большую четвёрку» аудиторских компаний). С 2013 года действует под торговой маркой EY, представляющей собой акроним от наименования компании.

Стоимость аудиторских услуг за 2015 год составляет: 43 235 486 тенге с НДС, 38 603 113 тенге без НДС (2014: 43 235 487 тенге с НДС, 38 603 113 тенге без НДС).

Отчёт независимых аудиторов

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» и его дочерних организаций (далее «Группа»), состоящей из консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2015 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения нами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур является предметом суждения аудитора, которое включает в себя оценку риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также их консолидированные финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ernst & Young LLP



Бахтиёр Эшонкулов
Аудитор / партнер по аудиту



Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000099 от 27 августа 2012 года



Евгений Жемалетдинов
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»



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

11 апреля 2016 года

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ФОНД НАЦИОНАЛЬНОГО БЛАГОСОСТОЯНИЯ
«САМРУК-ҚАЗЫНА»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года,
с отчётом независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

Консолидированный бухгалтерский баланс	132-133
Консолидированный отчёт о совокупном доходе	134-135
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале	136-137
Консолидированный отчёт о движении денежных средств	138-139
Примечания к консолидированной финансовой отчётности	140-230
1. Общая информация	140
2. Основа подготовки финансовой отчётности	141
3. Обзор существенных аспектов учётной политики	143
4. Существенные бухгалтерские оценки и суждения	161
5. Прекращённая деятельность и активы, классифицированные как предназначенные для продажи	168
6. Основные средства	172
7. Нематериальные активы	175
8. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	177
9. Займы клиентам	185
10. Средства в кредитных учреждениях	186
11. Прочие финансовые активы	187
12. Прочие долгосрочные активы	188
13. Запасы	189
14. Торговая дебиторская задолженность и прочие текущие активы	189
15. Денежные средства и их эквиваленты	191
16. Капитал	191
17. Займы	197
18. Займы правительства Республики Казахстан	199
19. Прочие долгосрочные обязательства	200
20. Обязательства по финансовой аренде	200
21. Резервы	202
22. Обязательства по вознаграждениям работникам	203
23. Прочие текущие обязательства	204
24. Выручка	204
25. Государственные субсидии	205
26. Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	205
27. Общие и административные расходы	206
28. Расходы по транспортировке и реализации	206
29. Убыток от обесценения	207
30. Финансовые затраты	207
31. Финансовый доход	207
32. Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто	208
33. Отрицательная курсовая разница, нетто	209
34. Расходы по подоходному налогу	209
35. Консолидация	212
36. Существенные неденежные сделки	212
37. Раскрытие информации о связанных сторонах	213
38. Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками	214
39. Условные и договорные обязательства	220
40. Сегментная отчётность	226
41. События после отчётной даты	229

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

В миллионах тенге	Прим.	2015	2014
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	10.711.508	8.405.084
Нематериальные активы	7	269.694	334.289
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	8	2.547.103	1.813.834
Займы клиентам	9	601.673	271.989
Средства в кредитных учреждениях	10	666.231	692.377
Активы по отсроченному налогу	34	116.443	102.436
Прочие долгосрочные финансовые активы	11	178.941	180.317
Прочие долгосрочные активы	12	607.916	605.071
		15.699.509	12.405.397
Текущие активы			
Запасы	13	318.344	355.515
НДС к возмещению		196.805	228.842
Предоплата по подоходному налогу		79.947	74.560
Торговая дебиторская задолженность	14	283.248	314.749
Займы клиентам	9	121.241	458.473
Средства в кредитных учреждениях	10	1.492.619	1.146.227
Прочие краткосрочные финансовые активы	11	15.000	26.358
Прочие текущие активы	14	287.050	244.762
Денежные средства и их эквиваленты	15	1.206.557	1.234.305
		4.000.811	4.083.791
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	5	1.189.364	148.486
Итого активы		20.889.684	16.637.674

Учётная политика и примечания на страницах 140-230 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ | 133

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

В миллионах тенге	Прим.	2015	2014*
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	24	3.090.988	2.970.761
Государственные субсидии	25	28.732	31.192
		3.119.720	3.001.953
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	26	(2.715.032)	(2.583.703)
Валовая прибыль		404.688	418.250
Общие и административные расходы	27	(380.578)	(356.894)
Расходы по транспортировке и реализации	28	(211.268)	(324.639)
Убыток от обесценения	29	(292.270)	(381.376)
(Убыток)/прибыль от выбытия дочерних организаций		(1.657)	1.029
Доход от переоценки 50% доли участия ЭГРЭС-1		–	74.798
Убыток от операционной деятельности		(481.085)	(568.832)
Финансовые затраты	30	(321.489)	(272.738)
Финансовый доход	31	282.122	128.729
Прочий неоперационный убыток		(36.520)	(74.970)
Прочий неоперационный доход		41.380	63.056
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто	32	149.423	456.941
Положительная/(отрицательная) курсовая разница, нетто	33	683.359	(29.690)
Прибыль/(убыток) до учёта подоходного налога		317.190	(297.504)
Расходы по подоходному налогу	34	(274.019)	(202.221)
Чистая прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности		43.171	(499.725)
Прекращённая деятельность			
Прибыль от прекращённой деятельности, за вычетом подоходного налога	5	261.631	734.217
Чистая прибыль за год		304.802	234.492
Чистая прибыль за год, приходящаяся на:			
Акционера материнской компании		161.995	271.548
Неконтрольную долю участия		142.807	(37.056)
		304.802	234.492

Учётная политика и примечания на страницах 140-230 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (продолжение) **ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

В миллионах тенге	Прим.	2015	2014*
Прочий совокупный доход, за вычетом налогов			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налогов:</i>			
Пересчёт валюты отчётности	16.9	797.728	244.368
Нереализованный убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(17.094)	(4.180)
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных и совместных компаний, подлежащем переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(960)	(70)
Убыток по инструментам хеджирования денежных потоков	16.10	(81.922)	–
Налоговый эффект хеджирования денежных потоков	16.10	7.686	–
Чистый реализованный (убыток)/прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		(419)	28.812
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		705.019	268.930
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налогов:</i>			
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных и совместных компаний, не подлежащем переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		169	–
Актuarный убыток по планам с установленными выплатами		(4.387)	(2.679)
Налоговый эффект компонентов совокупного дохода		885	105
Прочий совокупный убыток, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(3.333)	(2.574)
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		701.686	266.356
Общая сумма совокупного дохода за год, за вычетом подоходного налога		1.006.488	500.848
Общая сумма совокупного дохода за год, за вычетом подоходного налога, приходящаяся на:			
Акционера материнской компании		666.861	507.978
Неконтрольную долю участия		339.627	(7.130)
		1.006.488	500.848

* Некоторые приведенные здесь суммы не соответствуют консолидированной финансовой отчётности за 2014 год, поскольку отражают произведенные пересчёты, подробная информация о которых приводится в Примечании 5.

Управляющий директор по финансам и операциям – член Правления

Главный бухгалтер

Елена Бахмутова

Алмаз Абдрахманова

Учётная политика и примечания на страницах 140-230 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

Приходится на Акционера материнской компании									
В миллионах тенге	Прим.	Уставный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по пересчёту валюты отчётности	Прочие капитальные резервы	Нераспределённая прибыль	Итого	Неконт-рольная доля участия	Итого
Сальдо на 31 декабря 2013 года		4,484,676	25,302	272,655	(2,711)	1,947,379	6,727,301	779,291	7,506,592
Совокупный доход за год		-	24,513	213,777	-	269,688	507,978	[7,130]	500,848
Выпуск акций		135,886	-	-	-	(4,740)	131,146	-	131,146
Дисконт по займам от Правительства		-	-	-	-	12,363	12,363	-	12,363
Дивиденды		-	-	-	-	(9,077)	(9,077)	(58,396)	(67,473)
Прочие операции с Акционером		-	-	-	-	105,940	105,940	-	105,940
Приобретение дочерних организаций		-	-	-	-	-	-	2,226	2,226
Прочие распределения Акционеру		-	-	-	-	(94,029)	(94,029)	-	(94,029)
Выбытие дочерних организаций		-	-	-	-	-	-	44,785	44,785
Изменение долей участия в дочерних организациях – приобретение долей неконтролирующими акционерами		-	1,740	-	(11,843)	14,742	4,639	18,665	23,304
Изменение долей участия в дочерних организациях – приобретение неконтрольной доли		-	(265)	-	-	(13,799)	(14,064)	(15,290)	(29,354)
Прочие изменения в капитале		-	-	(270)	(135)	(4,152)	(4,557)	287	(4,270)
Сальдо на 31 декабря 2014 года		4,620,562	51,290	486,162	(14,689)	2,224,315	7,367,640	764,438	8,132,078

Учётная политика и примечания на страницах 140-230 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

		Приходится на Акционера материнской компании						
Прим.	В миллионах тенге	Уставный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по пересчёту валюты отчётности	Прочие капитальные резервы	Нераспределённая прибыль	Неконтрольная доля участия	Итого
		4.620.562	51.290	486.162	-	(14.689)	7.367.640	764.438
	Сальдо на 31 декабря 2014 года							8.132.078
	Совокупный доход за год	-	(18.473)	584.461	(59.171)	-	666.861	339.627
	Выпуск акций	16.1	295.707	-	-	-	295.707	-
	Дисконт по займам от Правительства	16.2	-	-	-	-	325.118	-
	Дивиденды	16.3	-	-	-	-	(34.713)	(21.559)
	Прочие операции с Акционером	16.4	-	-	-	-	(5.612)	-
	Прочие распределения Акционеру	16.5	-	-	-	-	(32.201)	-
	Выбытие дочерних организаций	5	-	-	-	-	-	(13.676)
	Изменение долей участия в дочерних организациях – продажа неконтрольной доли участия	16.6	-	-	(44.693)	(210)	287.850	462.150
	Изменение долей участия в дочерних организациях – приобретение неконтрольной доли	16.7	-	-	-	-	916	(4.641)
	Прочие изменения в капитале		-	-	-	977	2.298	1.169
	Сальдо на 31 декабря 2015 года	4.916.269	32.817	1.025.930	(59.171)	(13.922)	8.873.864	1.527.508
								10.401.372

Управляющий директор по финансам и операциям – член Правления
 Главный бухгалтер

Елена Бахмутова

Алмаз Абдрахманова

Учётная политика и примечания на страницах 140-230 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ **ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

В миллионах тенге	Прим.	2015	2014*
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности до учёта подоходного налога		317.190	(297.504)
Прибыль от прекращённой деятельности до учёта подоходного налога	5	240.594	726.964
Корректировки на операции по продолжающейся деятельности			
Износ, истощение и амортизацию	26, 27, 28	363.623	378.984
Долю в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто	32	(149.423)	(456.941)
Финансовые затраты	30	321.489	272.738
Финансовый доход	31	(282.122)	(128.729)
Убыток от обесценения	29	292.270	381.376
Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников	22	16.684	11.272
Отчисления в резервы		102.242	45.765
Производные финансовые инструменты		6.454	45.998
Прибыль от выбытия финансовых активов		–	(27.164)
Убыток от выбытия основных средств и прочих долгосрочных активов, нетто		8.683	686
Убыток/(прибыль) от выбытия дочерних организаций		1.657	(1.029)
Резервы по сомнительным долгам	27	12.972	13.676
Доход от переоценки 50% доли участия ЭГРЭС-1		–	(74.798)
Нереализованный (доход)/убыток от курсовой разницы, нетто		(601.194)	29.428
Прочие операции		(553)	(1.083)
Существенные операции по группам выбытия, классифицированным как предназначенные для продажи, отражённые в прекращённой деятельности			
Износ, истощение и амортизацию		40.841	39.252
Убыток от обесценения		166.525	96.322
Финансовые затраты		7.912	15.369
Финансовый доход		(1.308)	(640)
Нереализованный убыток от курсовой разницы, нетто		1.677	4.641
Убыток от выбытия основных средств и прочих долгосрочных активов, нетто		–	4.041
Долю в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто		(160)	(154)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в активах и обязательствах		866.053	1.078.470
Изменения в займах клиентам		407.644	219.462
Изменения в средствах в кредитных учреждениях		38.827	(91.330)
Изменения в прочих финансовых активах		(9.535)	969
Изменения в запасах		3.299	(34.251)
Изменения в НДС к возмещению		36.188	(43.159)
Изменения в торговой дебиторской задолженности		26.760	84.232
Изменения в прочих активах		3.320	(6.230)
Изменения в займах и в займах Правительства Республики Казахстан		(303.940)	24.307
Изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности		38.274	(101.362)
Изменения в средствах клиентов		219	(1.532)
Изменения в прочих обязательствах		(61.309)	(66.324)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		1.045.800	1.063.252
Подоходный налог уплаченный		(220.554)	(252.935)
Проценты уплаченные		(377.124)	(222.993)
Проценты полученные		169.981	71.157
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		618.103	658.481

Учётная политика и примечания на страницах 140-230 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

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

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

В миллионах тенге	Прим.	2015	2014*
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Снятие банковских депозитов, нетто		312.293	227.845
Приобретение совместных предприятий и ассоциированных компаний		(18.191)	(47.772)
Приобретение дочерних организаций, за вычетом приобретенных денежных средств		(7.734)	(256.420)
Поступления от продажи дочерних организаций, за вычетом денежных средств выывших дочерних организаций		17.774	(9.739)
Приобретение основных средств		(1.149.685)	(970.163)
Приобретение нематериальных активов		(11.565)	(11.842)
Увеличение денежных средств, ограниченных в использовании		(35.460)	–
Продажа/(приобретение) прочих финансовых активов, нетто		8.353	(12.666)
Поступления от продажи основных средств		23.149	9.041
Дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний	8	230.980	361.001
Предоставление займов		(65.585)	(108.896)
Погашение займов выданных		32.533	–
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(663.138)	(819.611)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления по займам		2.089.138	1.173.592
Погашение займов		(3.106.085)	(524.078)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(17.646)	(14.489)
Взносы в уставный капитал	16.1	149.539	103.918
Распределения Акционеру		(59.139)	(68.351)
Дивиденды, выплаченные неконтрольным долям участия в дочерних организациях		(18.734)	(64.305)
Взносы в уставный капитал неконтролирующими акционерами		–	23.304
Продажа/(приобретение) неконтрольной доли участия	16.6	750.000	(18.570)
Дивиденды, выплаченные Акционеру	16.3	(34.713)	(9.077)
Чистое (расходование в)/поступление денежных средств от финансовой деятельности		(247.640)	601.944
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(292.675)	440.814
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года			
Денежные средства дочерних организаций, которые перегруппированы в активы, предназначенные для продажи		(43.180)	(7.330)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		308.107	59.827
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		1.234.305	740.994
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	15	1.206.557	1.234.305

*Некоторые приведенные здесь суммы не соответствуют консолидированной финансовой отчётности за 2014 год, поскольку отражают произведенные пересчёты, подробная информация о которых приводится в Примечании 5.

Управляющий директор по финансам и операциям – член Правления

Главный бухгалтер

Елена Бахмутова

Алмаз Абдрахманова

Учётная политика и примечания на страницах 140-230 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

I. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

Фонд является холдингом, объединяющим ряд государственных предприятий, перечисленных в *Примечании 35* (далее – «Группа»). До 22 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 семь 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 телекоммуникаций включает операции по услугам фиксированной связи, включая местную, междугороднюю и международную связь (включая страны, входящие и не входящие в СНГ), а также услуги аренды каналов связи, передачи данных и беспроводной связи.
- ▶ Энергетический сегмент включает операции по производству и передаче электрической энергии, по технической диспетчеризации отпуска электроэнергии в электроэнергетическую систему и потребления импортируемой электроэнергии, функции централизованного оперативно-диспетчерского управления объектами Единой электроэнергетической системы Республики Казахстан.
- ▶ Горнопромышленный сегмент включает операции по разведке, добыче, переработке и продаже минеральных ресурсов, предприятия оборонного комплекса и гражданского машиностроения, по развитию химической отрасли и геологоразведки.
- ▶ Сегмент финансовых институтов и институтов развития включает операции по содействию государству в повышении доступности жилья для населения посредством инвестирования в жилищное строительство.
- ▶ Сегмент Корпоративный центр и проекты включает инвестиционные и финансовые операции Фонда, в том числе предоставление займов связанным и сторонним организациям.

Зарегистрированный офис Фонда расположен по адресу: г. Астана, Есильский район, ул. Кунаева, 8, Блок Б, Республика Казахстан.

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску 11 апреля 2016 года Управляющим директором по финансам и операциям – 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.

I. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

ПЛАН ПРИВАТИЗАЦИИ

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

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

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

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

ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ

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

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

ПЕРЕСЧЁТ ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ

Функциональная валюта и валюта представления

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

Операции и сальдо счетов

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

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

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

ПЕРЕСЧЁТ ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Предприятия Группы

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

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

Курсы обмена валют

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

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

	2015	2014
Доллар США	340,01	182,35
Евро	371,46	221,97
Российский рубль	4,61	3,17
Швейцарский франк	343,48	184,64

Обменный курс КФБ на 11 апреля 2016 года составлял 336,87 тенге за 1 доллар США.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

Следующие новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой в консолидированной финансовой отчётности за 2015 год, не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы:

- ▶ Поправки к МСБУ 19 «Программы с установленными выплатами: взносы работников».
- ▶ Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов:
 - ▷ Поправка к МСФО 2 «Платёж, основанный на акциях»;
 - ▷ Поправка к МСФО 3 «Объединения бизнеса»;
 - ▷ Поправки к МСФО 8 «Операционные сегменты»;
 - ▷ Поправки к МСБУ 16 «Основные средства» и МСБУ 38 «Нематериальные активы»;
 - ▷ Поправка к МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».
- ▶ Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов:
 - ▷ Поправка к МСФО 3 «Объединения бизнеса»;
 - ▷ Поправка к МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»;
 - ▷ Поправка к МСБУ 40 «Инвестиционное имущество».

СТАНДАРТЫ, КОТОРЫЕ БЫЛИ ВЫПУЩЕНЫ, НО ЕЩЁ НЕ ВСТУПИЛИ В СИЛУ

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО 9 «Финансовые инструменты» в будущем может оказать влияние на суммы отражённых финансовых активов и финансовых обязательств. Однако оценить влияние применения МСФО 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Руководство Группы также ожидает, что применение МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами» в будущем может оказать значительное влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО 15 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО 16 «Аренда» в будущем может оказать значительное влияние на суммы активов и обязательств, в связи с тем, что все договоры аренды, в которых Группа является арендатором, будут признаны в отчётности. Однако оценить влияние применения МСФО 16 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Руководство Группы ожидает, что применение следующих стандартов, поправок и интерпретаций, вступающих в силу с 1 января 2016 года и позднее, не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчётность в периодах их применения:

- ▶ МСФО 14 «Счета отложенных тарифных разниц».
- ▶ Поправки к МСФО 11 «Совместная деятельность» – «Учёт приобретений долей участия в совместных операциях».
- ▶ Поправки к МСБУ 16 и МСБУ 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации».
- ▶ Поправки к МСФО 16 и МСФО 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения».
- ▶ Поправки к МСБУ 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчётности».

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

СТАНДАРТЫ, КОТОРЫЕ БЫЛИ ВЫПУЩЕНЫ, НО ЕЩЁ НЕ ВСТУПИЛИ В СИЛУ (продолжение)

- ▶ Поправки к МСФО 10 и МСБУ 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием».
- ▶ Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012–2014 годов:
 - ▷ МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращённая деятельность»;
 - ▷ МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;
 - ▷ МСБУ 19 «Вознаграждения работникам»;
 - ▷ МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчётность».
- ▶ Поправки к МСБУ 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- ▶ Поправки к МСФО 10, МСФО 12 и МСБУ 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации».

ПРИНЦИПЫ КОНСОЛИДАЦИИ

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

Дочерние организации

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

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять соответствующей деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиций или подверженности риску, связанному с её изменением;
- ▶ наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от 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 бухгалтерский баланс с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

ПРИНЦИПЫ КОНСОЛИДАЦИИ (продолжение)

Дочерние организации (продолжение)

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

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

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

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

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

Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

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

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

Консолидированный 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,

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

ПРИНЦИПЫ КОНСОЛИДАЦИИ (продолжение)

Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)

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 неконтрольной 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.

Объединение предприятий

Объединения предприятий (бизнеса) учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, 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 встроженных в основные договоры производных инструментов.

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

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСБУ 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

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

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.

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 (предшественника владельца) на дату передачи. Гудвилл, возникший при первоначальном приобретении организации предшественником владельцем, также отражается в данной консолидированной финансовой отчётности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвилл предшественника 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 предшественником владельцем.

Изменение доли участия в имеющихся дочерних организациях

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

АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ, И 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 неконтрольную 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.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

АКТИВЫ ПО РАЗВЕДКЕ И РАЗРАБОТКЕ МИНЕРАЛЬНЫХ РЕСУРСОВ И УГЛЕВОДОРОДОВ (НЕФТЕГАЗОВЫЕ И ГОРНОРУДНЫЕ АКТИВЫ)

Затраты по приобретению прав на недропользование

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

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 (незавершённое строительство)

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

Затраты на разработку и добычу (нефтегазовые и горнорудные активы)

Затраты на разработку и добычу включают ранее капитализированные (и реклассифицированные в начале разработки) затраты по приобретению прав на недропользование и затраты по разведке и оценке; бурение эксплуатационных скважин вне зависимости от результатов бурения; строительство полигонов; создание наземных технологических сооружений, необходимых для добычи, сбора и подготовки углеводородов и минеральных ресурсов на месторождениях; прочие затраты, 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.

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

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (КРОМЕ НЕФТЕГАЗОВЫХ И ГОРНОРУДНЫХ АКТИВОВ)

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

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

Трубопроводы и активы НПЗ	4-100 лет
Здания и сооружения	8-100 лет
Железнодорожные пути и инфраструктура	10-80 лет
Машины, оборудование и транспортные средства	3-50 лет
Прочее	3-20 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 отчетном периоде, в котором наступило прекращение признания актива.

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

НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

При первоначальном признании, нематериальные активы, приобретенные отдельно, учитываются по стоимости приобретения. Стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению организаций, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения, за вычетом любой накопленной амортизации и любого накопленного убытка от обесценения. Нематериальные активы, созданные своими силами, за исключением капитализированных затрат на разработку, не капитализируются, и соответствующие расходы признаются в прибылях и убытках в том периоде, в котором расходы возникли. Срок полезной службы нематериальных активов определяется как ограниченный или неограниченный. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезной службы амортизируются в течение данного срока службы и оцениваются на предмет обесценения тогда, когда существует показатель того, что нематериальный актив может быть обесценен. Период амортизации и метод амортизации для нематериальных активов с ограниченным сроком полезной службы пересматриваются, по крайней мере, на конец каждого отчетного года. Изменения в ожидаемом сроке полезной службы или ожидаемом объеме будущих экономических выгод от нематериального актива учитываются посредством изменения периода амортизации или метода амортизации по обстоятельствам и рассматриваются как изменения в бухгалтерских оценках. Расходы по амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком службы признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

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

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

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

ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

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

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

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

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

ОБЕСЦЕНЕНИЕ НЕФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

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

Возмещаемая стоимость группы активов является наибольшей из справедливой стоимости за вычетом расходов на её реализацию и стоимости её использования. В тех случаях, когда балансовая стоимость группы активов превышает её возмещаемую стоимость, тогда группа активов подлежит обесценению и создаётся резерв на снижение актива до стоимости возмещения. При оценке стоимости использования, ожидаемые денежные потоки корректируются на риски, специфичные для группы активов и дисконтируются к текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег. Оценка производится на каждую 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 резерв по обесценению сторнируется только, если произошло изменение в оценках, использовавшихся для определения возмещаемой стоимости актива с момента признания последнего резерва по обесценению. В таком случае, остаточная стоимость актива увеличивается до возмещаемой стоимости. Увеличенная стоимость актива не может превышать балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом износа или амортизации, если бы в предыдущие периоды не был признан резерв по обесценению. Такое сторнирование признаётся в прибылях и убытках.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

ОБЕСЦЕНЕНИЕ НЕФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ (продолжение)

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

При оценке обесценения гудвилла применяется следующий процесс:

На каждую отчётную дату Группа оценивает наличие признаков обесценения гудвилла. Гудвилл тестируется на наличие признаков обесценения ежегодно и тогда, когда обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена.

Обесценение гудвилла определяется посредством оценки возмещаемой суммы единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвилл. Если возмещаемая сумма единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвилла, меньше его балансовой стоимости, то признаётся убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвилла не может быть восстановлен в будущих периодах.

ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Инвестиции Группы классифицируются либо как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения или инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Первоначально инвестиции оцениваются по справедливой стоимости, в случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчётности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Группа определяет классификацию своих финансовых активов при первоначальном признании. Все приобретения и продажи инвестиций признаются на дату расчётов, т.е. дату, когда инвестиции переданы Группе или Группой.

Непроизводные финансовые активы с фиксированным или поддающимся определению размером платежей и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения.

Займы и дебиторская задолженность являются непроизводными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в прибылях и убытках в момент прекращения признания или в случае обесценения таких активов, а также посредством амортизации.

Ценные бумаги классифицируются в качестве финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Прибыли и убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Финансовые активы могут быть классифицированы в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, если это повышает значимость представляемой информации, поскольку такая классификация исключает или существенно уменьшает несоответствие оценки или признания, которое в противном случае возникало бы при оценке активов или обязательств либо при признании прибылей или убытков по ним на разной основе.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицируемые в качестве имеющихся в наличии для продажи, и не включенные в любую из трёх вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учёте, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом прибыли и убытки отражаются в качестве отдельного компонента в составе капитала до момента прекращения признания или обесценения инвестиции. В этом случае совокупная прибыль или убыток, ранее отражённые в составе капитала, включаются в прибыли и убытки. Восстановление убытков от обесценения, связанных с долевыми

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

инструментами, не отражается в прибылях и убытках. Убытки от обесценения, связанные с долговыми инструментами, сторнируются в составе прибыли или убытка, в случае если превышение справедливой стоимости инструмента может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на отчётную дату. Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием методов оценки, в том числе по аналогии с последними по времени сделками, заключёнными на рыночных условиях, а также на основании текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически идентичного рассматриваемому инструменту, или исходя из анализа дисконтированных денежных потоков.

ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

На каждую отчётную дату Группа определяет, произошло ли обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

Активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Если существует объективное свидетельство появления убытков от обесценения по активам, которые учитываются по амортизированной стоимости, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (за исключением будущих кредитных потерь, которые ещё не возникли), дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента по финансовому активу (то есть по эффективной процентной ставке, рассчитанной при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива должна быть снижена с использованием резерва. Сумма убытка признаётся в прибылях или убытках.

Если в последующий период сумма убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как было признано обесценение, ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается. Любое последующее восстановление убытка от обесценения признаётся в прибылях и убытках в таком объёме, чтобы балансовая стоимость актива не превышала амортизированную стоимость этого актива на дату восстановления.

По торговой дебиторской задолженности создаётся резерв по сомнительной задолженности в том случае, если существует объективное свидетельство (например, вероятность неплатёжеспособности или других существенных финансовых затруднений дебитора) того, что Группа не получит все суммы, причитающиеся ей в соответствии с первоначальными условиями счёта-фактуры. Балансовая стоимость дебиторской задолженности уменьшается посредством использования счёта резерва. Обесценённая дебиторская задолженность прекращает признаваться, если она считается безнадёжной.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

При наличии объективных свидетельств того, что первоначальная стоимость может не быть возмещена, долевая ценная бумага, имеющаяся в наличии для продажи, считается обесценённой. Объективные свидетельства того, что первоначальная стоимость может не быть возмещена, в дополнение к качественным критериям обесценения, включают значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости ниже величины первоначальной стоимости.

Если долевая ценная бумага, имеющаяся в наличии для продажи, обесценивается согласно качественным или количественным критериям обесценения, установленным Фондом, последующее снижение справедливой стоимости на последующие отчётные даты признаётся как обесценение. Таким образом, в каждом отчётном периоде в отношении долевой ценной бумаги, которая была определена как подвергнувшаяся обесценению согласно критериям обесценения Фонда, обесценение признаётся в размере разницы между справедливой стоимостью и первоначальной стоимостью за вычетом ранее признанного обесценения.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

УЧЕТ 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.

Учет 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 учета в качестве инструмента хеджирования.

Прибыль или убыток, отраженные в составе прочего совокупного дохода и в капитале, остаются в составе капитала и отражаются в отчете о 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 отчетную дату, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по статье резерв по пересчету валюты отчетности.

Хеджирование денежных потоков

Прибыли и убытки от курсовой разницы, возникающие при пересчете финансовых инструментов и являющихся инструментами хеджирования денежных потоков, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по статье резерв хеджирования.

ЗАПАСЫ

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

ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Займы и привлечённые средства

Займы, первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах займы отражаются по амортизированной стоимости; разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается в консолидированном отчёте о совокупном доходе в течение срока, на который выдан займ с использованием метода эффективной ставки процента. Займы классифицируются как текущие обязательства, если только Группа не обладает безусловным правом отсрочить выплату как минимум на 12 (двенадцать) месяцев после отчётной даты.

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как займы, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем посредством обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное число собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают займы Правительства и займы, полученные от кредитных учреждений, которые первоначально учитываются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. Впоследствии, полученные средства отражаются по амортизированной стоимости.

Затраты по займам, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого долгосрочного актива, капитализируются как часть балансовой стоимости такого актива. Прочие затраты по займам признаются как расходы периода в момент возникновения.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Обязательства по торговой и прочей кредиторской задолженности учитываются по первоначальной стоимости, которая является справедливой стоимостью суммы, которая должна быть уплачена в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того, были ли выставлены счета Группе.

ПРЕКРАЩЕНИЕ ПРИЗНАНИЯ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает учитываться в консолидированном бухгалтерском балансе, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- ▶ Группа сохраняет за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательство передать их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с соглашением о перераспределении; или
- ▶ Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива и либо (а) передала все существенные риски и вознаграждения от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой, все существенные риски и вознаграждения от актива, но передала контроль над данным активом.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство прекращает признаваться в консолидированном бухгалтерском балансе, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истёк.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

ВЗАИМОЗАЧЁТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма представлению в консолидированном бухгалтерском балансе тогда и только тогда:

- ▶ когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачёт признанных сумм;
- ▶ когда имеется намерение произвести расчёт на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

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

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

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

АРЕНДА

Операционная аренда

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в консолидированном отчёте о совокупном доходе в течение срока аренды.

Финансовая аренда

Группа признаёт договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном бухгалтерском балансе на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчёте текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заёмным средствам Группы. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива.

Арендные платежи распределяются между финансовыми затратами и погашением обязательства. Финансовые затраты в течение срока аренды относятся на отчётные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчётный период.

Финансовая аренда приводит к увеличению расхода по амортизации в отношении актива, а также к финансовым затратам за каждый отчётный период. Политика начисления амортизации в отношении арендуемого актива соответствует политике по амортизации собственных активов.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

РЕЗЕРВЫ

Обязательство по выбытию 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 основное средство, сумма которого эквивалентна размеру резерва. Впоследствии, данный актив амортизируется в рамках капитальных затрат по производственным средствам и средствам транспортировки на основе соответствующего метода амортизации.

Обязательство по выбытию актива (вывод из эксплуатации) (продолжение)

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.

Резерв под банковские аккредитивы и гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии в форме аккредитивов, гарантий и акцептов. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчётности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере соответствующей комиссии. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Полученная комиссия признаётся в прибылях и убытках на прямолинейной основе в течение срока действия договора гарантии.

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.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

Пенсионный план с установленными взносами

Группа удерживает 10% от заработной платы своих работников в пределах определённой суммы за год в качестве отчислений в их пенсионные фонды. В соответствии с законодательством, работники сами несут ответственность за свои пенсионные выплаты, и Группа не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по 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 прибылей и убытков, и признаёт расходы по вознаграждению и обязательства согласно оценке, определённой МСБУ 19 «Вознаграждения работникам».

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

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

КАПИТАЛ

Уставный капитал

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

Неконтрольная доля участия

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

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.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

КАПИТАЛ (продолжение)

Выплаты, основанные на акциях

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

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

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

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

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

ПРИЗНАНИЕ ВЫРУЧКИ

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

Продажа товаров

Доходы от реализации сырой нефти, нефтепродуктов, газа, урановой продукции, аффинированного золота и прочих товаров признаются тогда, когда произошла поставка товара, и риски и право собственности были переданы покупателю.

Предоставление услуг

Доходы от предоставления услуг признаются в момент оказания услуг.

В отношении услуг, относящихся к перевозке, доход 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. Авансы, полученные от заказчиков, приблизительно равные ожидаемому расчётному доходу от уже оказываемых услуг, переносятся в доходы будущих периодов в составе прочих текущих обязательств в консолидированном бухгалтерском балансе. Доходы будущих периодов относятся на текущие доходы по мере оказания услуг.

Реализация авиабилетов, по которой покупатели получают дополнительные баллы по программе лояльности клиентов, учитываются как множественный элемент доходных операций по их справедливой стоимости, соотношенной между указанными

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

ПРИЗНАНИЕ ВЫРУЧКИ (продолжение)

Предоставление услуг (продолжение)

услугами и предполагаемой наградой. Предполагаемая награда оценивается по справедливой стоимости – стоимости отдельной продажи данной награды. Данная оценка не признаётся доходом на момент продажи товара / оказания услуги, а отражается как доходы будущих периодов, и признаётся доходом, когда данная награда использована, и обязательства Группы полностью выполнены.

Установление тарифов

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

ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ

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

Если же специфическая операция Правительства не определяется как действие в качестве Акционера, такие операции учитываются в соответствии с положениями МСБУ 20 «Учёт государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». В таких случаях, государственные субсидии признаются по их справедливой стоимости, когда есть разумная уверенность в том, что субсидии будут получены и все необходимые условия, связанные с ними, будут выполнены. В случае если субсидия относится к статье расхода, она признаётся в качестве дохода за период, необходимый для 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 консолидированной финансовой отчётности в том периоде, к которому они относятся на основе метода начисления.

ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Подходный налог за год включает текущий и отсроченный налог. Подходный налог отражается в прибылях и убытках, за исключением тех сумм, которые относятся к статьям, отражаемым в прочем совокупном доходе или капитале, в этом случае он 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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

соответствие с применяемым контрактом на недропользование, при внутренней норме прибыли, превышающей определённые значения.

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

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

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

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

Актив по отсроченному налогу признаётся только в том объёме, в котором существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в счёт которой актив может быть реализован. Активы по отсроченному 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 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.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

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

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

ЗАПАСЫ НЕФТИ И ГАЗА

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

ЗАПАСЫ УРАНА

Запасы урана являются основным компонентом оценок прогнозируемого движения денежных средств Группы, которые используются для определения возмещаемой стоимости активов и отчислений по износу и амортизации. Оценка запасов производится по результатам детальной разведки месторождения, рассматривается и утверждается Государственной комиссией по запасам (далее – «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.

ВОЗМЕЩАЕМОСТЬ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ И ГУДВИЛЛА

Группа оценивает активы или группу активов, генерирующих денежные средства («генерирующая единица»), для определения наличия индикаторов обесценения, когда определенные события или изменение ситуации указывают на невозможность возмещения балансовой стоимости данных активов. Если такой индикатор существует, проводится надлежащая оценка возмещаемой стоимости, которая рассматривается как более высокое значение из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и стоимости от использования. Эти расчёты требуют использования оценок и допущений, таких как долгосрочные цены на сырьевые товары, ставки дисконта, будущая потребность в капитале, операционная деятельность (что включает объёмы добычи и продажи). Эти оценки и допущения подвержены рискам и неопределённости. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/ее возмещаемую сумму, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой суммы. При оценке возмещаемой стоимости, ожидаемые денежные потоки корректируются на риски, специфичные для группы активов и дисконтируются к текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для группы активов. Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу определяется как сумма, которая может быть получена от продажи актива в рамках сделки между участниками рынка и не отражает влияние факторов, которые могут быть специфичными для организации и не применимы к организациям в целом.

На 31 декабря 2015 года снижение цен на сырьевые товары, девальвация тенге и увеличение уровня инфляции и стоимости капитала указывали на то, что определенные нефтегазовые активы Группы могут быть обесценены. Вследствие этого, за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, руководство Группы произвело оценку возмещаемой стоимости определенных нефтегазовых активов (с использованием метода дисконтирования денежных потоков) при наличии индикаторов обесценения.

Нефтегазовые активы

Группа привлекла независимого оценщика для проведения оценки доли Группы в активах по Кашаганскому СРП. Результаты оценки показали, что оцененная возмещаемая стоимость активов превышает их балансовую стоимость. Одним из основных допущений, использованных Руководством, является приобретение 100% контроля над месторождением Кашаган после истечения срока СРП в 2041 году и последующая добыча до истечения срока эксплуатации месторождения. Возмещаемая стоимость была определена как чистая текущая стоимость денежных потоков, дисконтированных с использованием средневзвешенной стоимости капитала по ставке 8,67% на период с 2016 по 2041 год и по ставке 8,99% с 2042 по 2062 год.

На отчетную дату КМГ Кашаган Б.В. произвел демонтаж трубопроводов на сухопутной части. На основании этого, на 31 декабря 2015 года руководством Компании было принято решение расклассифицировать данные трубопроводы в состав прочих долгосрочных активов (прочие запасы) и в 2015 году создать резерв на списание на полную сумму 36.047 миллионов тенге. Также, руководством Компании было принято решение о создании резерва на списание трубопроводов на морской части (не демонтированных) в размере 16.114 миллионов тенге.

На 31 декабря 2015 года курсовая разница, возникшая при пересчёте сумм НДС к возмещению в тенге за 11 кварталов в период с 2009-2014 годов, была признана невозвратной и невозмещаемой. В связи с этим, КМГ Кашаган Б.В. признал убыток от обесценения неделимой доли НДС к возмещению в размере 16.748 миллионов тенге.

ТОО «Актау-нефтесервис» (далее – «АНС») использовало ставку дисконтирования посленалоговой средневзвешенной стоимости капитала для активов, генерирующих денежные средства, варьирующуюся от 12,77% до 16,01%. Бизнес-планы, утверждаемые на ежегодной основе, являлись основным источником информации, так как они содержат прогнозы по объёмам услуг, доходам, расходам и капитальным затратам. Различные допущения, такие как прогнозы по тарифам на оказание услуг и темпы инфляции, учитывают существующие цены, обменные курсы иностранных валют, другие макроэкономические факторы и исторические тенденции и колебания. Большая часть денежных потоков после этого периода была спрогнозирована на 5 (пять)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

ВОЗМЕЩАЕМОСТЬ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ И ГУДВИЛЛА (продолжение)

Нефтегазовые активы (продолжение)

лет путем применения предполагаемой ставки инфляции. В результате Группа признала обесценение гудвилла и основных средств АНС в сумме 11.922 миллиона тенге и 21.547 миллионов тенге.

ТОО «Казахтуркмунай» (далее – «КТМ») использовало ставку дисконтирования, равную 13,87%, полученную от посленалоговой средневзвешенной стоимости капитала для для активов, генерирующих денежные средства. Бизнес-планы, утверждаемые на ежегодной основе, являются основным источником информации, так как они содержат прогнозы по добыче нефти, объемам продаж, доходам, расходам и капитальным затратам. Различные допущения, такие как прогнозы цен на нефть и темпы инфляции, берут в учет существующие цены, обменные курсы иностранных валют, другие макроэкономические факторы и исторические тенденции и колебания. Предполагаемые денежные потоки были ограничены датой истечения срока контракта на недропользование в 2034 году. Затраты до 2019 года были спрогнозированы на основе бюджета и бизнес плана, а также текущих оценок руководства Группы о потенциальных изменениях в операционных и капитальных затратах. Большая часть денежных потоков после этого периода была спрогнозирована путем применения предполагаемой ставки инфляции, за исключением капитальных затрат, которые были основаны на наилучшей оценке руководства, имеющейся на дату проведения оценки.

Активы по нефтепереработке

Снижение рыночных прогнозов указало на наличие возможного обесценения гудвилла и активов по нефтепереработке ПНХЗ.

В соответствии с Межгосударственным соглашением о сотрудничестве (далее «Соглашение о сотрудничестве»), начиная с 2014 года Казахстану разрешается заменить российскую нефть на казахстанскую нефть при транспортировке нефти в Китай по Казахстанским трубопроводам для поставки нефтеперерабатывающим заводам.

Соглашение о сотрудничестве действует до 1 января 2019 года с автоматическим продлением на 5 (пять) лет. На основании возможности замены казахстанской нефти на российскую нефть для производства нефтепродуктов на ПНХЗ, Группа применяет допущение о том, что внутренние цены на нефть в Казахстане могут быть использованы для определения себестоимости приобретения нефти для ПНХЗ.

По состоянию на 31 декабря 2015 года возмещаемая стоимость активов по переработке ПНХЗ (справедливая стоимость за вычетом затрат) составляет 210.053 миллиона тенге (в 2014 году: 211.821 миллион тенге). Справедливая стоимость за вычетом затрат была рассчитана с использованием дисконтирования свободных денежных потоков. Свободные денежные потоки рассчитаны на основе утвержденных планов развития на пятилетний период. Ставка дисконтирования, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составила 13% (в 2014 году: 9,1%), а денежные потоки за пределами пятилетнего срока были экстраполированы с учётом темпа роста, равного 4,99% (в 2014 году: 3,87%). В результате проведенного анализа, обесценение не было обнаружено.

Результаты оценки возмещаемой стоимости активов по переработке ПНХЗ являются наиболее чувствительными к изменению основных допущений, в частности, допущений, связанных с изменениями обменного курса тенге, ставки дисконтирования WACC, а также запланированных денежных потоков в терминальном периоде. Повышение ставки дисконтирования на 2% с 13% до 15%, приведёт к тому, что возмещаемая стоимость гудвилла уменьшится на 45.272 миллиона тенге. Понижение запланированных денежных потоков, в терминальном периоде, на 3% с 10,3% до 7,3% приведёт к обесценению гудвилла на 87.059 миллионов тенге.

Энергогенерирующие активы

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа признала обесценение основных средств АЖК в размере 4.001 миллионов тенге и восстановление прежней суммы обесценения активов ЭГРЭС-1 в размере 1.500 миллионов тенге. Прогнозы объема продаж основаны на прошлых результатах и ожиданий руководства. Прогнозы тарифов на кВт/ч основаны на тарифах, утвержденных Комитетом по регулированию естественных монополий Республики Казахстан.

Денежные потоки были дисконтированы с применением посленалоговой процентной ставки в размере 12,05% годовых. Долгосрочная ставка инфляции, использованная для расчета терминальной стоимости, составляет 2,3% годовых.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

ВОЗМЕЩАЕМОСТЬ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ И ГУДВИЛЛА (продолжение)

Железнодорожные активы

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа провела анализ обесценения железнодорожных активов учитывая их как единое подразделение, генерирующее денежные средства. В текущей операционной модели АО «Национальная Компания Қазақстан Темір Жолы» (далее – «НК КТЖ») денежные потоки каждого сегмента не являются достаточно независимыми. Последующие изменения, вызванные реорганизацией НК КТЖ и планом его приватизации, могут иметь влияние на определение единиц, генерирующих денежные средства и на возмещаемую стоимость железнодорожных активов.

Утвержденный План развития на 2016-2020 годы был основным источником информации для теста на обесценение. Группа построила модель дисконтированных денежных потоков с использованием WACC 12,52%, и средние темпы роста тарифов на 4%. В результате теста на обесценение возмещаемая стоимость железнодорожных активов превысила их балансовую стоимость.

Производство и продажа кремниевых и фотоэлектрических пластин

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа провела тест на обесценение двух генерирующих единиц: «Производство и реализация металлургического и поликристаллического кремния, переработка отходов кремниевого производства» и «Производство кремния солнечного качества, кремниевых и фотоэлектрических пластин». В результате проведенной оценки было признано обесценение на сумму 3.476 миллионов тенге и 15.748 миллионов тенге, соответственно.

Возмещаемая стоимость единиц, генерирующих денежные потоки, была определена как стоимость от использования. Группа применила ставки дисконтирования, равные 11,11% и 15,45%, соответственно, важные расчетные оценки и суждения, использованные при расчете возмещаемой стоимости, включают прогноз будущих объемов и цен продаж. Период прогноза равен оставшемуся сроку полезной службы основных средств.

Убыток от обесценения основных средств, нематериальных активов, гудвилла и прочих долгосрочных активов Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года представлен следующим образом:

В миллионах тенге	Основные средства и нематериальные активы	Гудвилл	Прочие долгосрочные активы
Нефтегазовые активы			
Кашаган Б.В – трубопроводы	16.114		
Кашаган Б.В – инвестиции в СРП	16.748		
Кашаган Б.В – запасы			36.047
КТМ	44.891		
АНС	21.547	11.922	
Горнорудные активы			
Производство и реализация металлургического и поликристаллического кремния, переработка отходов кремниевого производства	3.476		
Производство кремния солнечного качества, кремниевых и фотоэлектрических пластин	15.748		
Энергогенерирующие активы			
ЭГРЭС-1	(1.500)		
АЖК	4.001		
Прочие			
Основные средства и нематериальные активы	11.237		
Итого	132.262	11.922	36.047

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВЫБИТИЮ НЕФТЕГАЗОВЫХ АКТИВОВ

По условиям определённых контрактов на недропользование, в соответствии с законодательством и нормативно-правовыми актами, Группа несет юридические обязательства по демонтажу и ликвидации основных средств и восстановлению земельных участков на каждом из месторождений. В частности, к обязательствам Группы относятся постепенное закрытие всех непроизводительных скважин и действия по окончательному прекращению деятельности, такие как демонтаж трубопроводов, зданий и рекультивация контрактной территории, а также выводу из эксплуатации и обязательств по загрязнению окружающей среды и производственной площадке. 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 КИМСФО 1 «Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации объекта основных средств, восстановлению природных ресурсов на занимаемом им участке и иных аналогичных обязательствах».

При оценке будущих затрат на закрытие и выбытие активов использовались существенные оценки и суждения, сделанные руководством. Большинство этих обязательств относится к 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 в консолидированном бухгалтерском балансе по предприятиям Группы, на 31 декабря 2015 года были в интервале от 2,10% до 6% и от 5,88% до 10,09%, соответственно (в 2014 году от 3% до 6% и от 6% до 10%, соответственно). Изменения в резерве по обязательствам по выбытию активов раскрыты в *Примечании 21*.

ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ РЕАБИЛИТАЦИЯ

Руководство Группы 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 периода в зависимости от их будущей экономической выгоды. Затраты, которые относятся к существующему состоянию, вызванному прошлой деятельностью и не имеющие будущей экономической выгоды, относятся на расходы периода.

Обязательства определяются на основании текущей информации о затратах и ожидаемых планах по рекультивации и учитываются на 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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ РЕАБИЛИТАЦИЯ (продолжение)

европейской нормативных баз. Группа классифицировала данное обязательство как долгосрочное, за исключением части затрат, включенных в годовой бюджет 2016 года. В отношении резервов по экологической реабилитации, фактические затраты могут отличаться от оценок вследствие изменений в законодательстве и нормативно-правовых актах, общественных ожиданий, обнаружения и анализа территориальных условий и изменений в технологиях очистки. Дополнительные неопределённости, относящиеся к экологической реабилитации, раскрыты в *Примечании 39*. Изменения в резерве по обязательствам на экологическую реабилитацию раскрыты в *Примечании 21*.

РЕЗЕРВЫ НА СТРОИТЕЛЬСТВО СОЦИАЛЬНЫХ АКТИВОВ

По состоянию на 31 декабря 2015 года прочие резервы в основном включают резервы под обязательства по строительству следующих объектов: «Музей истории Казахстана» (НК КМГ), «Многофункциональный ледовый дворец в г. Астана» (НК КТЖ), «Телерадиокомплекс» (НК КТЖ), «Щучинско-Боровской гольф-клуб» (НК КМГ) и реконструкция объекта «Всемирный выставочный центр» в г. Москва (НК КМГ). Расходы по резерву на строительство были признаны в капитале в качестве Прочих распределений Акционеру (*Примечание 16.5*). По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость резерва по строительству социальных объектов составила 156.265 миллионов тенге (на 31 декабря 2014 года: 160.931 миллион тенге) (*Примечание 21*).

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 ОТСРОЧЕННОМУ НАЛОГУ

Активы по отсроченному налогу признаются по всем резервам и перенесенным налоговым убыткам в той степени, в которой существует вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов. Существенные суждения руководства требуются для оценки активов по отсроченному налогу, которые могут быть признаны на основе планируемого уровня и времени доходности. Балансовая сумма признанных активов по отсроченному налогу на 31 декабря 2015 года составляла 116.443 миллиона тенге (2014 год: 102.436 миллионов тенге). Более подробная информация содержится в *Примечании 34*.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ (продолжение)

При оценке налоговых рисков, руководство Группы рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Группа не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, поправок в условия налогообложения в контрактах Группы на недропользование, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие. Резерв по налогам, раскрытый в *Примечании 21*, в основном, относится к применению Группой казахстанского законодательства о трансфертном ценообразовании. Остальные неопределённости, относящиеся к налогообложению, раскрыты в *Примечании 39*.

СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

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 22*). 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 22*.

РЕЗЕРВЫ ПО СОМНИТЕЛЬНОЙ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ И ПРОЧИМ АКТИВАМ

Группа формирует резервы по сомнительной дебиторской задолженности и прочим активам. Значительные суждения используются при определении сомнительной задолженности. При определении сомнительной задолженности рассматривается историческое и ожидаемое поведение покупателей. Изменения в экономике, индустрии или индивидуальные условия покупателя могут потребовать корректировок резерва по сомнительной задолженности в данной консолидированной финансовой отчётности. По состоянию на 31 декабря 2015 года резервы по сомнительной задолженности были отражены в размере 177.625 миллионов тенге (2014 год: 101.837 миллионов тенге) (*Примечания 12 и 14*).

5. ПРЕКРАЩЁННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

ПРЕКРАЩЁННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ В 2015 ГОДУ

KMG International N.V.

В декабре 2015 года Группа приняла решение о реализации 51% доли в KMG International N.V. (далее – «KMGI») в рамках Комплексного плана по приватизации на 2016-2020 годы. На отчётную дату Группа находилась в процессе переговоров по продаже KMGI с потенциальным покупателем. Данная компания является для Группы отдельным географическим районом ведения операций и классифицируется как прекращённая деятельность.

Результаты деятельности KMGI за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 года, представлены ниже:

В миллионах тенге	2015	2014
Выручка	1.579.288	2.135.737
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(1.056.572)	(1.212.058)
Валовая прибыль	522.716	923.679
Общие и административные расходы	(28.106)	(19.979)
Расходы по транспортировке и реализации	(49.875)	(50.338)
Обесценение основных средств и нематериальных активов, кроме гудвилла	(166.525)	(45.287)
Обесценение гудвилла	–	(29.123)
Убыток по выбытию основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости, нетто	–	(4.041)
Прочий операционный доход	126	654
Прочие операционные расходы	(29.621)	–
Прибыль от операционной деятельности	248.715	775.565
	)	
Отрицательная курсовая разница, нетто	(1.677)	(4.641)
Финансовый доход	1.308	640
Финансовые затраты	(7.912)	(15.369)
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто	160	154
Прибыль за отчётный год до налогообложения от прекращённой деятельности	240.594	756.349
Экономия по подоходному налогу	21.037	16.198
Чистая прибыль после налогообложения за отчётный год от прекращённой деятельности	261.631	772.547

В соответствии с МСФО, Группа должна элиминировать доход консолидируемых Группой компаний, отражённый в составе прибыли от продолжающейся деятельности, возникающий от продаж компаниям, классифицированным как прекращённая деятельность. Соответственно, прибыли и убытки Группы не отражают результаты от продолжающейся и прекращённой деятельности так, как если бы они были отражены как результаты отдельных компаний, по причине существенных объёмов продаж сырой нефти Группой в пользу KMGI. Чистый убыток KMGI до учёта внутригрупповых элиминаций за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, составляет 34.162 миллиона тенге и 90.880 миллионов тенге, соответственно.

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

ПРЕКРАЩЁННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ В 2015 ГОДУ (продолжение)

KMG International N.V. (продолжение)

На 31 декабря 2015 и 2014 года основные классы активов и обязательств KMGi, классифицированных как предназначенные для продажи, представлены следующим образом:

В миллионах тенге	2015	2014
Активы		
Основные средства	632.565	434.210
Нематериальные активы	78.832	23.500
Инвестиции в ассоциированные компании	11.497	9.211
Актив по отсроченному налогу	39.489	12.811
Прочие долгосрочные активы	3.932	5.706
Запасы	86.795	85.275
Торговая дебиторская задолженность	90.336	92.744
Прочие текущие активы	62.551	31.807
Денежные средства и их эквиваленты	34.492	27.103
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	1.040.489	722.367
Обязательства		
Займы	230.088	138.192
Обязательства по отсроченному налогу	78.194	49.103
Резервы	53.394	21.503
Прочие долгосрочные обязательства	556	719
Торговая кредиторская задолженность	40.767	72.568
Прочие налоги	18.352	23.238
Прочие краткосрочные обязательства	75.994	15.601
Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	497.345	320.924
Чистые активы, непосредственно связанные с группой выбытия	543.144	401.443

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 года чистые денежные потоки KMGi представлены следующим образом:

В миллионах тенге	2015	2014
Операционные	4.299	34.478
Инвестиционные	(17.623)	(10.804)
Финансовые	2.829	(31.335)
Чистые оттоки денежных средств	(10.495)	(7.661)

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

ПРЕКРАЩЁННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ В 2014 ГОДУ

Прекращенная деятельность в 2014 году состояла из результатов БТА, Темир и Альянс Банка выбывших в 2014 году. Убыток данных компаний до вычета подоходного налога и после в 2014 году составлял 29.385 миллионов тенге и 38.330 миллионов тенге, соответственно.

ВЫБЫТИЯ

Компании группы ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»

В соответствии с Планом приватизации 4 мая 2015 года Группа продала третьей стороне доли участия в уставном капитале дочерних организаций ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор» (далее – «Қамқор»), ранее входящих в сегмент транспортировки.

На дату потери контроля чистые активы дочерних организаций Қамқор представлены следующим образом:

В миллионах тенге	На дату выбытия
Активы	
Основные средства	30.096
Запасы	13.318
Торговая дебиторская задолженность	22.075
Прочие активы	11.132
Денежные средства и их эквиваленты	4.218
Итого активы	80.839
Обязательства	
Торговая кредиторская задолженность	18.332
Займы	4.084
Обязательства по отсроченному налогу	2.365
Прочие обязательства	27.736
Итого обязательства	52.517
Чистые активы	28.322

Прибыль от выбытия дочерних организаций Қамқор представлен следующим образом:

В миллионах тенге	На дату выбытия
Полученное возмещение	16.029
Выбывшие чистые активы	(28.322)
Выбывшая неконтрольная доля участия	13.390
Прибыль от выбытия	1.097

Чистое поступление денежных средств от продажи дочерних организаций Қамқор представлено следующим образом:

В миллионах тенге	На дату выбытия
Полученные денежные средства	16.029
Минус: выбывшие денежные средства дочерней организации	(4.218)
	11.811

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

СВОДНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

В миллионах тенге	Сегмент	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
KMGI	Нефтегазовый	1.040.489	–
АО «Алтел»	Телекоммуникации	48.477	–
АО «Авиакомпания «Евро-Азия Эйр»	Нефтегазовый	25.421	23.624
ТОО «Тулпар-Тальго»	Транспортировка	18.075	11.174
Aysir Turizm Ve Insaat A.S.	Нефтегазовый	14.389	9.974
ТОО «Қамқор»	Транспортировка	–	45.659
АО «Актобе ТЭЦ»	Энергетика	–	9.640
АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»	Энергетика	–	13.026
АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	Энергетика	–	18.533
ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания»	Транспортировка	–	7.991
Прочие		42.513	8.865
		1.189.364	148.486

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

В миллионах тенге	Сегмент	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
KMGI	Нефтегазовый	497.345	–
АО «Алтел»	Телекоммуникации	48.487	–
АО «Авиакомпания «Евро-Азия Эйр»	Нефтегазовый	11.462	9.061
ТОО «Тулпар-Тальго»	Транспортировка	4.344	2.066
Aysir Turizm Ve Insaat A.S.	Нефтегазовый	3.414	2.502
ТОО «Қамқор»	Транспортировка	–	25.264
АО «Актобе ТЭЦ»	Энергетика	–	1.837
АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»	Энергетика	–	3.860
АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	Энергетика	–	9.377
ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания»	Транспортировка	–	5.939
Прочие		115	1.009
		565.167	60.915

Утверждение комплексного Плана приватизации в декабре 2015 года (Примечание 1) вызвало неопределённость руководства в отношении сроков выбытия некоторых дочерних организаций Группы. Соответственно, на 31 декабря 2015 года руководство прекратило классификацию АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» (МРЭК), АО «Актобе ТЭЦ», АО «Восточно-Казахстанская распределительная электросетевая компания» (ВКРЭК), и ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания» как активов, предназначенных для продажи.

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В миллионах тенге	Нефтегазовые активы	Активы по разведке и оценке	Трубопроводы и активы НПЗ	Здания и сооружения	Железнодорожные пути и инфраструктура	Машины, оборудование и транспортные средства	Горно-рудные активы	Прочее	Незавершённое строительство	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2014 года	2.067.708	205.152	768.002	601.499	599.537	1.928.114	33.719	62.205	752.298	7.018.234
Пересчёт валюты отчётности	327.958	21.063	60.167	9.961	[256]	9.344	–	702	2.011	430.850
Поступления	113.656	26.316	186.499	32.965	75	189.937	36.809	8.062	819.520	1.413.839
Приобретения посредством объединения предприятий	22.213	–	15.460	75.493	–	297.229	134	4.722	91.430	506.681
Выбытия	[12.979]	[2.412]	[61.489]	[21.961]	[19]	[92.793]	[28.350]	[7.101]	[2.913]	[230.017]
Расходы по износу	[72.929]	–	[64.658]	[36.068]	[22.987]	[189.201]	[11.829]	[13.773]	–	[411.445]
Износ и обесценение по выбытиям	9.867	–	21.395	9.534	18	53.711	2.269	6.726	974	104.494
Резерв на обесценение, за вычетом сторнирования	[232.232]	–	[44.259]	[11.371]	[12]	[17.043]	–	[2.645]	[27.746]	[335.308]
Потеря контроля над дочерней организацией	–	–	–	[938]	–	[457]	–	[78]	[208]	[1.681]
Прекращённая деятельность / переводы в активы, предназначенные для продажи	[5]	–	[460]	[26.676]	–	[63.592]	–	[5.294]	[11.185]	[107.212]
Переводы из/(в) нематериальные активы	[790]	[9.311]	–	–	–	451	–	8	[8.071]	[17.713]
Переводы из/(в) запасы, нетто	[1]	40	8.892	[67]	[2.907]	11.682	78	3.441	13.204	34.362
Прочие переводы и перегруппировки	108.612	359	113.563	77.763	57.523	284.768	15	8.167	[650.770]	–
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	2.330.978	241.207	1.003.112	710.134	630.972	2.412.150	32.845	65.142	978.544	8.405.084

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

В миллионах тенге	Нефте-газовые активы	Активы по разведке и оценке	Трубо-проводы и активы НПЗ	Здания и сооружения	Железно-дорожные пути и инфраструктура	Машины, оборудование и транспортные средства	Горно-рудные активы	Прочее	Незавершённое строительство	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2015 года	2.330.978	241.207	1.003.112	710.134	630.972	2.412.150	32.845	65.142	978.544	8.405.084
Пересчёт валюты отчётности	1.940.724	103.702	277.638	44.738	246	42.034	295	4.819	20.124	2.434.320
Поступления	203.103	35.844	14.438	14.765	30	110.203	10.493	7.825	822.240	1.218.941
Приобретения посредством объединения предприятий	-	-	-	2.242	-	5.274	-	617	20	8.153
Выбытия	(17.034)	(437)	(8.354)	(22.125)	(98)	(40.063)	(12)	(6.494)	(5.474)	(100.091)
Расходы по износу	(43.195)	-	(68.912)	(43.323)	(23.301)	(196.430)	(9.219)	(13.047)	-	(397.427)
Износ и обесценение по выбытиям	12.676	-	6.566	13.339	78	36.532	-	5.270	3.038	77.499
Резерв на обесценение, за вычетом сторнирования	(48.217)	(2.701)	(8.000)	(19.202)	511	(22.883)	(375)	(793)	(39.036)	(140.696)
Потеря контроля над дочерней организацией	-	-	-	(81)	-	(17)	-	(4)	-	(102)
Прекращённая деятельность / переводы в активы, предназначенные для продажи	(36.667)	-	(574.615)	(94.625)	-	(40.639)	-	(8.834)	(39.672)	(795.052)
Переводы из/(в) нематериальные активы	(225)	15.762	-	-	-	(19)	-	1	(6.094)	9.425
Переводы из/(в) запасы, нетто	(19.991)	(2.114)	2.058	(118)	(1.986)	4.252	1.116	1.894	6.343	(8.546)
Прочие переводы и перегруппировки	114.974	(19.968)	209.885	92.055	297.624	149.259	5.705	4.929	(854.463)	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	4.437.126	371.295	853.816	697.799	904.076	2.459.653	40.848	61.325	885.570	10.711.508
Первоначальная стоимость	5.300.281	382.991	1.098.396	946.753	1.048.884	3.668.092	65.420	127.285	956.128	13.594.230
Накопленный износ и обесценение	(863.155)	(11.696)	(244.580)	(248.954)	(144.808)	(1.208.439)	(24.572)	(65.960)	(70.558)	(2.882.722)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	4.437.126	371.295	853.816	697.799	904.076	2.459.653	40.848	61.325	885.570	10.711.508
Первоначальная стоимость	3.066.391	247.393	1.396.499	934.080	754.561	3.472.585	47.823	124.469	1.020.439	11.064.240
Накопленный износ и обесценение	(735.413)	(6.186)	(393.387)	(223.946)	(123.589)	(1.060.435)	(14.978)	(59.327)	(41.895)	(2.659.156)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	2.330.978	241.207	1.003.112	710.134	630.972	2.412.150	32.845	65.142	978.544	8.405.084

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

Движения в активах по разведке и оценке представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	Нефтегазовые активы	Горнорудные активы	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2014 года	200.344	4.808	205.152
Пересчёт валюты отчётности	21.063	–	21.063
Поступления	21.649	4.667	26.316
Выбытия	–	(2.412)	(2.412)
Прочие переводы и перегруппировки	(9.311)	399	(8.912)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	233.745	7.462	241.207
Пересчёт валюты отчётности	103.702	–	103.702
Поступления	33.785	2.059	35.844
Выбытия	(437)	–	(437)
Обесценение	(2.701)	–	(2.701)
Прочие переводы и перегруппировки	(4.077)	(2.243)	(6.320)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	364.017	7.278	371.295
Первоначальная стоимость	239.931	7.462	247.393
Накопленное обесценение	(6.186)	–	(6.186)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	233.745	7.462	241.207
Первоначальная стоимость	375.713	7.278	382.991
Накопленное обесценение	(11.696)	–	(11.696)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	364.017	7.278	371.295

По состоянию на 31 декабря 2015 года основные средства с чистой балансовой стоимостью в сумме 2.387.644 миллионов тенге были заложены в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (2014 год: 1.740.038 миллионов тенге).

По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость основных средств, полученных по договорам финансовой аренды, составила 119.652 миллиона тенге (2014 год: 130.575 миллионов тенге).

По состоянию на 31 декабря 2015 года первоначальная стоимость основных средств Группы с полностью начисленным износом составила 470.727 миллионов тенге (2014 год: 543.765 миллионов тенге).

В 2015 году Группа капитализировала затраты по займам по средневзвешенной процентной ставке в размере 5,4% на сумму 31.209 миллионов тенге (2014 год: по ставке 9% на сумму 24.027 миллионов тенге).

ОБЕСЦЕНЕНИЕ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

В 2015 году Группа признала чистый убыток по обесценению в размере 140.696 миллионов тенге, который приходится на обесценение основных средств НК КМГ, КМГ Кашаган, НАК КАП, ТОО «Объединенная Химическая Компания» (далее – «ОХК») и прочих предприятий в размере 66.438 миллионов тенге, 35.624 миллиона тенге, 20.738 миллионов тенге, 11.942 миллиона тенге и 5.954 миллионов тенге, соответственно (Примечание 4).

В 2014 году Группа признала чистый убыток по обесценению в размере 335.308 миллионов тенге, который, в основном, приходится на обесценение основных средств НК КМГ в размере 323.885 миллионов тенге (Примечание 4).

7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

<i>В миллионах тенге</i>	Лицензии	Программ- ное обе- спечение	Гудвилл	Нематериаль- ные активы по маркетингу	Права на недропользо- вание	Прочее	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2014 года	16.202	39.642	143.275	27.957	35.215	22.034	284.325
Пересчёт валюты отчётности	330	1.904	7.191	5.221	1.365	1.744	17.755
Поступления	1.800	7.478	–	1	13.538	2.709	25.526
Приобретения посредством объединения предприятий	1	84	75.875	–	41.848	15	117.823
Выбытия	(128)	(2.545)	–	(3)	(303)	(3.147)	(6.126)
Прекращённая деятельность	(1.018)	(736)	(322)	–	–	(210)	(2.286)
Расходы по амортизации	(2.479)	(12.526)	–	(1)	(142)	(2.032)	(17.180)
Переводы из/(в) активы, классифицированные как предназначенные для продажи	(7)	(297)	–	–	1	(102)	(405)
Износ по выбытиям	127	2.527	–	3	–	2.289	4.946
Обесценение	(238)	(80)	(106.620)	(955)	(4)	(98)	(107.995)
Переводы (в)/из запасов, нетто	103	130	–	–	–	(40)	193
Переводы из/(в) основные средства, нетто	1.219	4.689	–	–	9.940	1.865	17.713
Прочие переводы	166	807	–	–	–	(973)	–
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	16.078	41.077	119.399	32.223	101.458	24.054	334.289
Пересчёт валюты отчётности	1.417	2.995	8.272	23.777	8.329	7.573	52.363
Поступления	1.773	4.624	–	–	3.952	2.116	12.465
Приобретения посредством объединения предприятий	–	–	–	–	10.994	1	10.995
Выбытия	(1.725)	(3.859)	–	(9.386)	(562)	(2.138)	(17.670)
Прекращённая деятельность	(6.315)	(6.379)	(17.820)	(48.345)	(158)	(3.876)	(82.893)
Расходы по амортизации	(2.875)	(11.890)	–	–	(139)	(2.767)	(17.671)
Переводы из/(в) активы, классифицированные как предназначенные для продажи	(1)	269	(53)	(144)	12	284	367
Износ по выбытиям	1.505	3.565	–	714	–	177	5.961
Обесценение, восстановление убытка от обесценения	(370)	(73)	(11.922)	1.161	(1.402)	(6.497)	(19.103)
Переводы из/(в) запасы, нетто	–	21	–	–	(5)	–	16
Переводы из/(в) основные средства, нетто	422	2.940	–	–	(15.762)	2.975	(9.425)
Прочие переводы	1.993	(1.923)	–	–	–	(70)	–
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	11.902	31.367	97.876	–	106.717	21.832	269.694
Первоначальная стоимость	23.491	89.119	139.764	–	127.592	29.278	409.244
Накопленная амортизация и обесценение	(11.589)	(57.752)	(41.888)	–	(20.875)	(7.446)	(139.550)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	11.902	31.367	97.876	–	106.717	21.832	269.694
Первоначальная стоимость	39.194	98.291	185.810	33.802	120.478	39.794	517.369
Накопленная амортизация и обесценение	(23.116)	(57.214)	(66.411)	(1.579)	(19.020)	(15.740)	(183.080)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	16.078	41.077	119.399	32.223	101.458	24.054	334.289

7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года права на недропользование включали остаточную стоимость нефтегазовых и горнорудных активов по разведке и оценке на сумму 53.503 миллиона тенге и 53.214 миллионов тенге, соответственно (2014 год: 54.767 миллионов тенге и 46.691 миллион тенге, соответственно).

ТЕСТ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ ГУДВИЛЛА

По состоянию на 31 декабря балансовая стоимость гудвилла, отнесенного на каждую из единиц, генерирующих денежные потоки по сегментам, составляла:

Единицы, генерирующие денежные потоки	2015	2014
Единицы, генерирующие денежные потоки KMG International N.V.		
Downstream Romania	–	6.774
Прочие	–	2.826
	–	9.600
Группа единиц, генерирующих денежные потоки ПНХЗ		
Прочие	88.554	88.554
	1.450	13.373
Итого нефтегазовый сегмент	90.004	111.527
Итого горнорудный сегмент (добыча урана)		
	5.166	5.166
Итого сегмент телекоммуникаций (IP-телевидение)	2.706	2.706
Итого гудвилл	97.876	119.399

ТОО «Актаунетесервис»

По состоянию на 31 декабря 2015 года, согласно проведённому тесту на обесценение убыток по обесценению гудвилла ТОО «Актаунетесервис» составил 11.922 миллиона тенге.

Убыток по обесценению гудвилла, признанный в 2014 году в консолидированном отчёте о совокупном доходе, включал обесценение в нефтегазовом и энергетическом сегментах на сумму 106.620 миллионов тенге, который, в основном, приходился на обесценение гудвилла НК КМГ и ЭГРЭС-1 в размере 30.745 миллионов тенге и 75.875 миллионов тенге, соответственно.

8. 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	2015		2014	
					Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
Совместные предприятия								
TОО «Тенгизшевройл»	Разработка и добыча нефти и газа	Казахстан			1.028.085	20,00%	501.119	20,00%
Мангистау Инвестментс Б.В.	Разработка и добыча нефти и газа	Казахстан			206.542	50,00%	196.194	50,00%
TОО «КазРосГаз»	Переработка и продажа природного газа и продуктов газопереработки	Казахстан			97.407	50,00%	62.334	50,00%
TОО «СП КазГерМунай»	Разработка и добыча нефти и газа	Казахстан			82.410	50,00%	67.662	50,00%
Ural Group Limited BVI	Разработка и добыча нефти и газа	Казахстан			70.701	50,00%	26.125	50,00%
TОО «Казахойл-Актобе»	Разработка и добыча нефти и газа	Казахстан			57.774	50,00%	85.878	50,00%
TОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» (TОО «KPI»)	Строительство первого интегрированного газохимического комплекса	Казахстан			35.840	51,00%	27.868	51,00%
АО «Экибастузская ГРЭС-2» («ЭГРЭС-2»)	Производство электроэнергии	Казахстан			29.523	50,00%	42.291	50,00%
TОО «KLPЕ»	Строительство первого интегрированного газохимического комплекса	Казахстан			29.516	50,00%	-	-
Forum Muider B. V.	Производство электроэнергии	Казахстан			25.525	50,00%	26.050	50,00%
Прочие					111.179		194.558	
Итого совместные предприятия					1.774.502		1.230.079	
Ассоциированные компании								
TОО «Казцинк»	Добыча и обогащение руд, получение аффинированных металлов	Казахстан			410.904	29,82%	234.166	29,82%
«ПетроКазахстан Инк.» («ПКИ»)	Разведка, добыча и переработка нефти и газа	Казахстан			163.617	33,00%	117.103	33,00%
TОО «СП КАТКО»	Разведка, разработка, добыча и переработка урана	Казахстан			48.781	49,00%	43.737	49,00%
АО «Каспийский трубопроводный консорциум»	Транспортировка сырой нефти	Казахстан/Россия			45.624	20,75%	22.654	20,75%
TОО СП «Инкай»	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	Казахстан			40.511	40,00%	18.884	40,00%
TОО «KLPЕ»	Строительство первого интегрированного газохимического комплекса	Казахстан			-	-	24.687	50,00%
«Sekerbank T.A.S.»	Банковская деятельность	Турция			-	-	52.414	20,17%
Прочие					63.164		70.110	
Итого ассоциированные компании					772.601		583.755	
					2.547.103		1.813.834	

8. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

Ниже представлена обобщённая финансовая информация о существенных совместных предприятиях, основанная на финансовой отчётности данных предприятий за 2015 год, выпущенной в соответствии с МСФО с учетом корректировок по методу долевого учёта:

В миллионах тенге	ТОО «Тенгиз-шевройл»	Мангистау Инвестментс Б.В.	ТОО «КазРосГаз»	ТОО «СП КазГерМунай»	Ural Group Limited BVI	ТОО «Казахойл-Актөбе»
Совместные предприятия						
Долгосрочные активы	5.924.302	411.943	51.063	196.074	207.323	102.551
Текущие активы, включая	717.423	80.562	176.400	50.368	975	61.428
Денежные средства и их эквиваленты	160.542	4.660	77.193	32.656	921	48.138
Долгосрочные обязательства, включая	1.150.137	49.495	1.916	44.473	63.777	8.813
Долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	-	53.901	-
Текущие обязательства, включая	351.163	29.926	30.733	37.150	3.118	39.619
Текущие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-
Капитал	5.140.425	413.084	194.814	164.819	141.403	115.547
Доля участия	20,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Балансовая (текущая) стоимость инвестиций на 31 декабря 2015 года	1.028.085	206.542	97.407	82.410	70.701	57.774
Выручка	2.764.321	400.903	205.531	139.704	16	49.839
Износ и амортизация	(250.414)	(33.903)	(959)	(18.690)	(31)	(21.927)
Финансовый доход	2.756	769	4.043	632	11	509
Финансовые затраты	(21.001)	(3.175)	(57)	(807)	(1.079)	(925)
Расходы по подоходному налогу	(347.422)	(12.775)	(37.478)	(48.569)	8	(17.518)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	810.802	39.406	72.506	5.349	(9.831)	(898)
Прибыль от прекращённой деятельности, за вычетом подоходного налога	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	2.269.801	-	79.462	77.251	-	-
Общий совокупный доход/(убыток)	3.080.603	39.406	151.968	82.600	(9.831)	(898)
Непризнанная доля в убытках	-	-	-	-	-	-
Дивиденды полученные	89.155	9.356	40.911	13.822	-	27.655

8. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

В миллионах тенге	ТОО «КРІ»	АО «ЭГРЭС-2»	ТОО «KLPE»*	Forum Muider B. V
Долгосрочные активы	34.783	150.417	27.477	62.640
Текущие активы, включая	40.919	10.212	34.538	19.453
Денежные средства и их эквиваленты	27.019	1.533	26.522	4.933
Долгосрочные обязательства, включая	564	90.473	–	10.527
Долгосрочные финансовые обязательства	–	89.979	–	5.287
Текущие обязательства, включая	4.863	11.110	2.984	20.517
Текущие финансовые обязательства	–	4.633	–	9.788
Капитал	70.275	59.046	59.031	51.049
Доля участия	51,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Балансовая (текущая) стоимость инвестиции на 31 декабря 2015 года	35.840	29.523	29.516	25.525
Выручка	–	25.863	–	78.657
Износ и амортизация	(17)	(4.098)	(7)	(5.439)
Финансовый доход	384	5	7	435
Финансовые затраты	(370)	(607)	–	(1.815)
Расходы по подоходному налогу	(1.684)	(6.163)	(2.435)	(2.906)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	7.467	(25.535)	9.657	12.242
Прибыль от прекращённой деятельности, за вычетом подоходного налога	–	–	–	–
Прочий совокупный доход	–	–	–	–
Общий совокупный доход/(убыток)	7.467	(25.535)	9.657	12.242
Непризнанная доля в убытках	–	–	–	–
Дивиденды полученные	–	–	–	5.039

30 декабря 2014 года Группа приобрела дополнительную 25%-ую долю участия в ТОО «KLPE», таким образом увеличив свою долю до 50%. Совместный контроль над ТОО «KLPE» был установлен в феврале 2015 года. Таким образом, в течение 2015 года данная компания была переклассифицирована из инвестиций в ассоциированную компанию в инвестиции в совместно-контролируемое предприятие.

8. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

Ниже представлена обобщённая финансовая информация о существенных совместных предприятиях, основанная на финансовой отчётности данных предприятий за 2014 год, выпущенной в соответствии с МСФО с учетом корректировок по методу долевого учёта:

В миллионах тенге	ТОО «Тенгиз-шевройл»	Мангистау Инвестментс Б.В.	ТОО «КазРосГаз»	ТОО «СП КазГерМунай»	Ural Group Limited BVI	ТОО «Казахойл-Актобе»
Совместные предприятия						
Долгосрочные активы	2.800.072	424.102	26.399	160.689	105.156	134.267
Текущие активы, включая	643.151	86.745	107.475	53.055	231	51.669
Денежные средства и их эквиваленты	222.715	6.582	83.764	37.630	214	35.088
Долгосрочные обязательства, включая	652.276	43.108	291	50.724	52.621	6.674
Долгосрочные финансовые обязательства	-	-	-	-	49.942	-
Текущие обязательства, включая	285.351	75.350	8.915	27.695	515	7.506
Текущие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-
Капитал	2.505.596	392.389	124.668	135.325	52.251	171.756
Доля участия	20,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Балансовая (текущая) стоимость инвестиций на 31 декабря 2014 года	501.119	196.194	62.334	67.662	26.125	85.878
Выручка	4.085.568	658.832	174.448	238.222	88	78.216
Износ и амортизация	(180.588)	(27.097)	(447)	(13.713)	-	(27.324)
Финансовый доход	1.839	200	2.202	1.053	8	144
Финансовые затраты	(22.661)	(2.548)	-	(663)	(613)	(847)
Расходы по подоходному налогу	(676.776)	(35.113)	(20.396)	(51.840)	17	(7.311)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	1.579.142	113.878	58.967	70.873	(2.454)	4.156
Прибыль от прекращённой деятельности, за вычетом подоходного налога	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	303.460	-	18.209	17.285	8.441	-
Общий совокупный доход/(убыток)	1.882.602	113.878	77.176	88.158	5.987	4.156
Непризнанная доля в убытках	-	-	-	-	-	-
Дивиденды полученные	187.282	45.748	22.335	45.464	-	-

8. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

В миллионах тенге	ТОО «КРІ»	АО «ЭГРЭС-2»	Forum Muider B. V
Долгосрочные активы	47.478	145.571	66.536
Текущие активы, включая	22.022	10.633	16.328
Денежные средства и их эквиваленты	20.049	671	2.517
Долгосрочные обязательства, включая	13.426	60.856	10.809
Долгосрочные финансовые обязательства	2.738	54.910	5.551
Текущие обязательства, включая	1.431	10.767	19.956
Текущие финансовые обязательства	111	8.747	5.551
Капитал	54.643	84.581	52.099
Доля участия	51,00%	50,00%	50,00%
Балансовая (текущая) стоимость инвестиции на 31 декабря 2014 года	27.868	42.291	26.050
Выручка	–	35.733	91.960
Износ и амортизация	(18)	(2.851)	(2.340)
Финансовый доход	415	14	128
Финансовые затраты	(251)	(540)	(1.405)
Расходы по подоходному налогу	–	(3.709)	(3.879)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	(371)	10.258	7.878
Прибыль от прекращённой деятельности, за вычетом подоходного налога	–	–	–
Прочий совокупный доход	–	–	–
Общий совокупный доход/(убыток)	(371)	10.258	7.878
Непризнанная доля в убытках	–	–	–
Дивиденды полученные	–	–	5.762

8. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

Ниже представлена обобщённая финансовая информация о существенных ассоциированных компаниях, основанная на финансовой отчётности данных предприятий за 2015 год, выпущенной в соответствии с МСФО с учетом корректировок по методу долевого учёта:

В миллионах тенге	ТОО «Казцинк»	ПетроКазахстан Инк. («ПКИ»)	ТОО «СП КАТКО»	АО «Каспийский трубопроводный консорциум»	ТОО СП «Инкай»
Ассоциированные компании					
Долгосрочные активы	1.547.502	584.794	66.893	1.979.004	141.048
Текущие активы	294.221	126.836	54.690	166.134	37.432
Долгосрочные обязательства	251.209	83.297	9.015	1.968.693	13.560
Текущие обязательства	168.415	132.525	13.156	143.506	58.448
Капитал	1.422.099	495.808	99.412	32.939	106.472
Доля участия	29,82%	33,00%	49,00%	20,75%	40,00%
Непризнанный доход от операций с ассоциированными компаниями	–	–	–	–	(2.078)
Гудвилл	58.498	–	69	32.590	–
Обесценение	(71.664)	–	–	–	–
Прочие разницы	–	–	–	6.199	–
Балансовая (текущая) стоимость инвестиции на 31 декабря 2015 года	410.904	163.617	48.781	45.624	40.511
Выручка	495.309	127.768	90.329	332.604	46.392
(Убыток)/прибыль за год от продолжающейся деятельности	(54.793)	(49.898)	50.517	40.785	12.663
Прибыль от прекращённой деятельности, за вычетом подоходного налога	–	–	–	–	–
Прочий совокупный доход	653.789	190.848	–	108.928	45.466
Общий совокупный доход	598.996	140.950	50.517	149.713	58.129
Непризнанная доля в убытках	–	–	–	8.096	–
Дивиденды полученные	1.882	–	20.812	–	400

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

8. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

Ниже представлена обобщённая финансовая информация о существенных ассоциированных компаниях, основанная на финансовой отчётности данных предприятий за 2014 год, выпущенной в соответствии с МСФО с учетом корректировок по методу долевого учёта:

В миллионах тенге	ТОО «Казцинк»	ПКИ	ТОО «СП КАТКО»	АО «Каспийский трубопроводный консорциум»	ТОО СП «Инкай»	ТОО «KLPB»	Sekerbank T.A.S.
Ассоциированные компании							
Долгосрочные активы	901.800	450.552	67.927	1.014.519	75.974	24.979	1.073.529
Текущие активы	202.033	97.201	44.832	243.835	18.521	26.710	812.607
Долгосрочные обязательства	128.281	106.144	8.118	1.252.953	6.200	-	331.732
Текущие обязательства	146.140	86.752	13.271	95.820	38.951	2.314	1.209.595
Капитал	829.412	354.857	91.370	[90.419]	49.344	49.375	344.809
Доля участия	29,82%	33,00%	49,00%	20,75%	40,00%	50,00%	20,17%
Непризнанный доход от операций с ассоциированными компаниями	-	-	(1.102)	-	[854]	-	-
Гудвилл	58.498	-	68	17.506	-	-	-
Обесценение	[71.664]	-	-	-	-	-	[17.134]
Прочие разницы	-	-	-	23.910	-	-	-
Балансовая (текущая) стоимость инвестиций на 31 декабря 2014 года	234.166	117.103	43.737	22.654	18.884	24.687	52.414
Выручка	448.255	306.365	62.634	250.014	32.827	-	210.829
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	6.662	69.721	16.057	35.348	8.087	1.324	24.612
Прибыль от прекращённой деятельности, за вычетом подоходного налога	-	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	124.505	55.823	-	19.925	7.090	-	911
Общий совокупный доход	131.167	125.544	16.057	55.273	15.177	1.324	25.523
Непризнанная доля в убытках	-	-	-	6.987	-	-	-
Дивиденды полученные	1.861	29.981	5.786	-	1.137	-	-

8. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

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

В миллионах тенге	2015	2014
Балансовая (текущая) стоимость инвестиций на 31 декабря	111.179	194.558
Чистый убыток за год от продолжающейся деятельности	(59.718)	(32.847)
Прибыль от прекращённой деятельности, за вычетом подоходного налога	–	–
Прочий совокупный доход	502	2.855
Общий совокупный убыток	(59.216)	(29.992)

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

В миллионах тенге	2015	2014
Балансовая (текущая) стоимость инвестиций на 31 декабря	63.164	70.110
Чистый убыток за год от продолжающейся деятельности	(5.653)	(6.291)
Прибыль от прекращённой деятельности, за вычетом подоходного налога	–	–
Прочий совокупный доход	9.287	(227)
Общий совокупный доход/(убыток)	3.634	(6.518)

В 2015 году дивиденды, полученные от индивидуально несущественных совместных предприятий и ассоциированных компаний, составили 21.948 миллионов тенге (2014 год: 17.919 миллионов тенге).

Изменения в инвестициях в совместные предприятия и ассоциированные компании в 2015 и 2014 годах представлены следующим образом:

В миллионах тенге	2015	2014
Сальдо на 1 января	1.813.834	1.717.249
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто (Примечание 5, 32)	149.583	457.095
Дивиденды полученные	(230.980)	(361.001)
Изменение в дивидендах к получению	(18.186)	19.990
Приобретения	19.543	59.113
Выбытия	(6.152)	(209.945)
Переводы в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	(35.223)	(6.029)
Пересчёт валюты отчётности	857.853	116.241
Прочий совокупный доход, кроме пересчёта валюты отчётности	16.228	32.636
Переводы из финансовых активов	–	122
Обесценение	(38.370)	(11.760)
Дисконт по займам выданным	16.245	–
Прочие изменения в капитале совместных предприятий и ассоциированных компаний	2.728	123
Сальдо на 31 декабря	2.547.103	1.813.834

В течение 2015 года Группа признала убыток от обесценения инвестиции в Sekerbank T.A.S., ассоциированную компанию, в размере 28.974 миллиона тенге. Возмещаемая стоимость данной инвестиции была определена на основе планируемой цены по сделке продажи.

8. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

30 декабря 2015 года было подписано Соглашение о приобретении акций («ДКПА») между Фондом и АО «Казкоммерцбанк» («ККБ») в отношении покупки ККБ 224.353.416,49 акций в Sekerbank T.A.S., которые составляют 19,37% уставного капитала Sekerbank T.A.S.

В соответствии с ДКПА, процесс продажи (передачи и оплаты стоимости акций) будет осуществляться в соответствии с исполнением необходимых предварительных условий, в том числе с соблюдением условий текущего Акционерного Соглашения, подписанного с Personeli Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı (SEMVAK/Şekerbank T.A.Ş. Фонд Добровольных Пенсионных Отчислений), другим мажоритарным акционером Банка Şekerbank T.A.Ş., необходимыми решениями советов директоров и разрешениями, которые будут получены от соответствующих государственных органов. Фонд считает, что данные условия будут исполнены в течении 12 месяцев. Цена продажи будет определяться на дату передачи акций. По состоянию на 31 декабря 2015 года инвестиция в Şekerbank T.A.Ş. в размере 23.477 миллионов тенге была классифицирована как актив, предназначенный для продажи.

По состоянию на 31 декабря 2015 года доля Группы в непризнанных накопленных убытках совместных предприятий и ассоциированных компаний составила 509.665 миллионов тенге (2014 год: 39.062 миллиона тенге).

9. ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ

По состоянию на 31 декабря займы клиентам включали:

В миллионах тенге	2015	2014
Займы крупным предприятиям	705.342	725.598
Чистые инвестиции в финансовую аренду	35.547	16.103
Прочие займы	2.971	483
Общая сумма займов	743.860	742.184
Минус: резерв на обесценение	(20.946)	(11.722)
Займы клиентам, нетто	722.914	730.462
Минус: текущая часть	(121.241)	(458.473)
Долгосрочная часть	601.673	271.989

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

В миллионах тенге	2015	2014
Резерв на 1 января	11.722	207.560
Начислено, нетто	9.167	21.007
Списано за счёт резерва	-	(210.037)
Перевод в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	-	(5.794)
Курсовая разница	57	39.436
Прекращённая деятельность	-	(40.450)
Резерв на 31 декабря	20.946	11.722

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

В миллионах тенге	2015	2014
В течение одного года	5.064	2.658
Более одного года, но не свыше пяти лет	20.180	10.590
Свыше пяти лет	40.206	22.844
Минимальные арендные платежи	65.450	36.092

9. ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ (продолжение)

В миллионах тенге	2015	2014
Минус: незаработанный финансовый доход	(29.903)	(19.989)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	35.547	16.103

10. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

По состоянию на 31 декабря средства в кредитных учреждениях включали:

В миллионах тенге	2015	2014
Банковские депозиты	1.811.401	1.478.695
Займы кредитным учреждениям	347.449	359.909
Средства в кредитных учреждениях, нетто	2.158.850	1.838.604
Минус: текущая часть	(1.492.619)	(1.146.227)
Долгосрочная часть	666.231	692.377

В миллионах тенге	2015	2014
10 крупнейших местных кредитных учреждений	1.247.512	1.259.737
Прочие местные кредитные учреждения	271.103	269.881
Международные кредитные учреждения	640.235	308.986
	2.158.850	1.838.604

В миллионах тенге	2015	2014
Рейтинги от AAA(Aaa) до AA-(Aa3)	61.984	75.188
Рейтинги от A+(A1) до A-(A3)	433.680	153.810
Рейтинги от BBB+(Baa1) до BBB(Baa2)	47.596	53.293
Рейтинги от BBB-(Baa3) до BB-(Ba3)	132.225	162.733
Рейтинги от B+(B1) до B-(B3)	1.324.295	1.364.084
Рейтинг отсутствует	159.070	29.496
	2.158.850	1.838.604

По состоянию на 31 декабря 2015 года средства в кредитных учреждениях по строке «Рейтинг отсутствует» представлены займами, предоставленными АО «БТА Банк» и АО «Жилстройсбербанк Казахстана» (2014 год: АО «Жилстройсбербанк Казахстана»).

В миллионах тенге	2015	2014
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в долларах США	1.227.138	862.119
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в тенге	924.781	973.040
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в иных валютах	6.931	3.445
	2.158.850	1.838.604

По состоянию на 31 декабря 2015 года средневзвешенная процентная ставка по средствам в кредитных учреждениях составила 5,55% (2014 год: 5,15%).

По состоянию на 31 декабря 2015 года средства в кредитных учреждениях включали денежные средства в сумме 111.819 миллионов тенге, которые были заложены в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (2014 год: 47.082 миллиона тенге).

II. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря прочие финансовые активы включали:

В миллионах тенге	2015	2014
Вексель к получению от участника совместного предприятия	30.424	18.466
Вексель к получению от участника ассоциированной компании	42.320	28.238
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая	108.449	138.078
Долевые ценные бумаги	87.297	111.297
Облигации казахстанских финансовых учреждений	10.935	15.265
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	9.297	10.519
Корпоративные облигации	1.031	1.009
Минус: резерв на обесценение	(111)	(12)
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, включая	2.089	1.966
Облигации казахстанских финансовых учреждений	2.089	1.966
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включая	10.276	7.447
Прочие долевые ценные бумаги	10.276	7.447
Производные финансовые инструменты, включая	383	12.480
Опционы	383	1.375
Валютные свопы	–	4.678
Прочие	–	6.427
Итого финансовые активы	193.941	206.675
Минус: текущая часть	(15.000)	(26.358)
Долгосрочная часть	178.941	180.317

По состоянию на 31 декабря 2015 года процентные ставки по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, находились в диапазоне от 4,5% до 13% (31 декабря 2014 года: 4% до 13%).

Прочие финансовые активы в разрезе валют, за исключением производных финансовых инструментов, были представлены следующим образом:

В миллионах тенге	2015	2014
Финансовые активы, выраженные в тенге	119.070	146.410
Финансовые активы, выраженные в долларах США	74.488	47.785
	193.558	194.195

II. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

ИНВЕСТИЦИИ В «TOSHIBA NUCLEAR ENERGY HOLDINGS (US) INC.» И «TOSHIBA NUCLEAR ENERGY HOLDINGS (UK) LTD.»

В 2007 году НАК КАП приобрела 10% долю владения в «Toshiba Nuclear Energy Holdings (US) Inc.» (далее – «TNEH-US») и «Toshiba Nuclear Energy Holdings (UK) Ltd.» (далее – «TNEH-UK») за 540.000 тысяч долларов США (эквивалентно 66.005 миллионам тенге на дату приобретения).

В связи и одновременно с приобретением доли участия в TNEH-US и TNEH-UK, НАК КАП заключила соглашение на опцион «пут» и опцион «колл». Опцион «пут» предоставляет НАК КАП опцион продать свои акции Корпорации «Toshiba» за 522.180 тысяч долларов США до 28 февраля 2018 года, если Westinghouse произведёт сертификацию в отношении производства топливных сборок АО «Ульбинский металлургический завод» (дочерняя организация НАК КАП). Опцион «колл» дает право Корпорации «Toshiba» требовать от НАК КАП продажи её акций в TNEH-US и TNEH-UK, если Комитет по иностранным инвестициям США сочтёт, что НАК КАП более не является стратегическим партнёром. В этом случае цена исполнения опциона будет определена независимой международной оценочной компанией.

По состоянию на 31 декабря 2015 года НАК КАП и Корпорация «Toshiba» не использовали опционы. Группа классифицировала эти инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи, поскольку это наилучший способ отразить намерение и способность Группы держать инвестиции в долгосрочной перспективе. Инвестиции в TNEH-US и TNEH-UK учитываются по себестоимости, так как их справедливая стоимость не может быть достоверно определена.

По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость данных инвестиций составила 66.005 миллионов тенге (2014 год: 66.005 миллионов тенге).

ДОЛЕВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ (ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ) – ПРОСТЫЕ АКЦИИ ККБ

По состоянию на 31 декабря 2015 года остаток простых акций ККБ во владении Фонда составляет 85.517.241 штук, справедливая стоимость данных ценных бумаг составила 20.011 миллионов тенге (2014 год: 35.062 миллиона тенге).

12. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря прочие долгосрочные активы включали:

В миллионах тенге	2015	2014
Авансы, уплаченные за долгосрочные активы	268.915	286.358
Долгосрочный НДС к возмещению	136.902	126.583
Долгосрочная дебиторская задолженность	94.721	75.660
Денежные средства, ограниченные в использовании	66.843	17.885
Долгосрочные запасы	45.258	8.717
Активы к передаче в пользу Акционера	41.268	23.851
Расходы будущих периодов	18.258	20.856
Активы для реализации Акционеру	12.977	12.906
Прочее	47.160	60.134
Минус: резерв на обесценение	(124.386)	(27.879)
	607.916	605.071

По состоянию на 31 декабря 2015 года денежные средства Группы, ограниченные в использовании, в основном включали аккредитив в размере 43.163 миллиона тенге (2014 год: ноль тенге). Данные денежные средства предназначены для оплаты

12. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

по контракту, заключенному между ТОО «Karabatan Utility Solutions» и южнокорейской компанией «Doosan Heavy Industries & Construction Co. Ltd» за оборудование и работы по строительству газовой турбинной станции.

На отчётную дату КМГ Кашаган произвел демонтаж трубопроводов на сухопутной части, но не было принято решение о дальнейшем использовании или ликвидации данных трубопроводов. В результате чего, руководством КМГ Кашаган было принято решение признать данные трубопроводы в составе прочих долгосрочных товарно-материальных запасов на сумму 36.047 миллионов тенге и создать резерв на обесценение на полную сумму (Примечание 4).

13. ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря запасы включали:

В миллионах тенге	2015	2014
Урановая продукция	65.882	37.314
Производственные материалы и запасы	33.890	33.014
Продукты переработки газа	33.353	13.853
Материалы и запасы нефтегазовой отрасли	26.026	23.176
Продукция переработки нефти для продажи	25.867	75.458
Товары для перепродажи	25.177	25.039
Незавершённое производство	25.137	31.437
Топливо	17.798	22.203
Сырая нефть	11.606	29.445
Материалы и запасы железнодорожной отрасли	10.003	12.631
Запасные части для оборудования по передаче электроэнергии	7.440	2.595
Авиационные запасные части	5.687	5.687
Материалы и запасы урановой отрасли	2.733	3.649
Запасные части для телекоммуникационного оборудования	2.685	3.573
Прочие материалы и запасы	37.672	55.396
Минус: резерв по чистой стоимости реализации	(12.612)	(18.955)
	318.344	355.515

14. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря торговая дебиторская задолженность включала:

В миллионах тенге	2015	2014
Торговая дебиторская задолженность	310.367	354.948
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(27.119)	(40.199)
	283.248	314.749

14. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря прочие текущие активы включали:

В миллионах тенге	2015	2014
Актив для распределения Акционеру	86.755	82.958
Авансы выплаченные и расходы будущих периодов	64.840	75.836
Прочая дебиторская задолженность	40.011	45.491
Прочая предоплата по налогам	38.974	37.401
Денежные средства, ограниченные в использовании	31.259	7.597
Дивиденды к получению	22.911	3.702
Задолженность работников	5.063	4.875
Прочее	23.357	20.661
Минус: резерв на обесценение	(26.120)	(33.759)
	287.050	244.762

По состоянию на 31 декабря 2015 года дебиторская задолженность Группы в размере 29 миллионов тенге была заложена в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (2014 год: 32.333 миллиона тенге).

Изменения в резерве по сомнительной торговой дебиторской задолженности и в резерве на обесценение прочих текущих активов представлены следующим образом:

В миллионах тенге	2015	2014
Резерв на 1 января	73.958	68.746
Изменение в оценке	9	282
Начислено, нетто	26.306	9.047
Пересчёт валюты отчётности	5.083	4.159
Восстановлено, нетто	(2.750)	(28.921)
Потеря контроля над дочерней организацией	–	17.188
Поступления при объединении предприятий	–	3.491
Перевод в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	(49.367)	(34)
Резерв на 31 декабря	53.239	73.958

По состоянию на 31 декабря 2015 года по дебиторской задолженности Группы вознаграждение не начислялось (2014 год: 7.003 миллиона тенге).

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

В миллионах тенге	Итого	Не просроченная и не обесценённая	Просроченная, но не обесценённая				
			<30 дней	30-60 дней	60-90 дней	90-120 дней	>120 дней
2015	283.248	234.859	6.343	10.174	5.275	1.344	25.253
2014	314.749	239.790	17.152	15.425	8.293	7.170	26.919

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

В миллионах тенге	2015	2014
Банковские вклады – доллары США	519.162	559.049
Банковские вклады – тенге	166.241	229.167
Банковские вклады – другие валюты	3.747	5.285
Текущие счета в банках – тенге	248.431	267.300
Текущие счета в банках – доллары США	231.677	148.609
Текущие счета в банках – другие валюты	29.750	16.031
Денежные средства в кассе	3.464	3.308
Денежные средства в пути	3.985	3.000
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трёх месяцев	100	2.556
	1.206.557	1.234.305

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 2015 года средневзвешенная процентная ставка по срочным вкладам в банках и по текущим банковским счетам составила 5,68% и 1,28%, соответственно (на 31 декабря 2014 года: 3,42% и 0,66%, соответственно).

16. КАПИТАЛ

16.1. ВЫПУСК АКЦИЙ

В течение 2015 и 2014 годов Фонд произвел эмиссии простых акций, оплата которых была осуществлена следующим образом:

Оплата акций	Количество разрешенных к выпуску и выпущенных акций	Номинальная стоимость одной акции, в тенге	Уставный капитал, в миллионах тенге
На 31 декабря 2013 года	3.481.602.341		4.484.676
Взносы денежными средствами	10.000	18.306.039; 7.000.000	103.918
Взносы имуществом	9.993	1.200.359; 2.772.663; 2.522.901	
Взносы государственными пакетами акций	1.400	1.506.930; 10.573.010	13.895
На 31 декабря 2014 года	3.481.623.734		4.620.562
Взносы денежными средствами	12.000	11.619.075; 12.700.435; 20.648.187;	149.539
Взносы имуществом	31.477	4.171.027; 10.466.896; 13.456.258; 19.354.725	142.443
Взносы государственными пакетами акций	297	12.542.000	3.725
На 31 декабря 2015 года	3.481.667.508		4.916.269

По состоянию на 31 декабря 2015 года 3.481.667.508 акций Фонда были полностью оплачены (на 31 декабря 2014 года: 3.481.623.734 акций).

16. КАПИТАЛ (продолжение)

16.1. ВЫПУСК АКЦИЙ (продолжение)

Взносы денежными средствами

В 2015 году Акционер осуществил взносы в уставный капитал Фонда денежными средствами в размере 149.539 миллионов тенге (2014 год: 103.918 миллионов тенге). Данные средства предназначены для финансирования проектов, осуществляемых дочерними организациями Фонда.

Взносы имуществом

В 2015 году Акционер осуществил взнос в уставный капитал Фонда в форме имущественного вклада путём передачи от Правительства Республики Казахстан права требования выплат по «Казахстанскому векселю» от АО «Каспийский трубопроводный Консорциум-К» в размере 126.591 миллион тенге.

В 2015 году Акционер осуществил взнос в уставный капитал Фонда имуществом в виде газопроводов в 6 областях Республики Казахстан на общую сумму 13.456 миллионов тенге, железнодорожной станции Карабатан стоимостью 2.323 миллионов тенге и прочим имуществом на общую сумму 73 миллиона тенге.

Взносы государственными пакетами акций

В 2015 году Акционер передал Фонду 35% акций АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М.Тынышбаева» (далее – «КазАТК»). Справедливая стоимость данного взноса составила 3.725 миллионов тенге для дальнейшей передачи акций КазАТК в НК КТЖ.

16.2. ДИСКОНТ ПО ЗАЙМАМ ОТ ПРАВИТЕЛЬСТВА

В октябре 2015 года Фонд осуществил размещение своих облигаций на сумму 751.631 миллион тенге по ставке ниже рыночной. Облигации были выкуплены Национальным Банком Республики Казахстан (*Примечание 18*).

Справедливая стоимость полученных средств составила 432.967 миллионов тенге. Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью в размере 318.664 миллиона тенге была признана как единовременный доход в консолидированном отчёте об изменениях в капитале.

В июле 2015 года Фонд получил займ от Министерства финансов Республики Казахстан по ставке ниже рыночной. Дисконт при первоначальном признании данного займа в сумме 6.454 миллионов тенге был отражён как единовременный доход в консолидированном отчёте об изменениях в капитале.

16.3. ДИВИДЕНДЫ

Дивиденды, приходящиеся на Акционера материнской компании

29 октября 2015 года Фонд осуществил выплату дивидендов Акционеру в размере 34.713 миллионов тенге по итогам 2014 года в соответствии с Постановлением Правительства от 21 октября 2015 года (в 2014 году: 9.077 миллионов тенге).

Дивиденды, приходящиеся на держателей неконтрольной доли участия

В 2015 году Группа объявила дивиденды на сумму 18.449 миллионов тенге держателям неконтрольной доли участия в РД КМГ, АО «Казтрансойл» (далее – «КТО») и других компаниях (в 2014 году: 58.396 миллионов тенге держателям неконтрольной доли участия в РД КМГ, КТО и других компаниях).

В 2015 году Группа объявила дивиденды на сумму 3.110 миллионов тенге Национальному Банку Республики Казахстан как держателю неконтрольной доли участия в НК КМГ (в 2014 году: ноль).

16. КАПИТАЛ (продолжение)

16.4. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИИ С АКЦИОНЕРОМ

В 2015 году Группа признала резерв по обременительному обязательству на сумму 5.612 миллионов тенге, в связи с убыточностью проекта строительства газотурбинной станции, реализуемого ОХК.

16.5. ПРОЧИЕ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ АКЦИОНЕРУ

Строительство и передача основных средств

В течение 2015 года Группа увеличила резерв на строительство Музея Истории Казахстана в г. Астана в размере 2.593 миллиона тенге, а также признала резерв на строительство детских садов в г. Астана в размере 1.793 миллиона тенге.

Оказание благотворительной помощи по поручению Акционера

В течение 2015 года на основании распоряжений Акционера, Группа осуществила финансирование различных проектов на общую сумму 23.361 миллион тенге.

Прочие распределения

В течение 2015 года Группа признала затраты на сумму 4.454 миллиона тенге по финансированию ТОО «PSA», осуществляющего государственные функции полномочного органа в рамках соглашений о разделе продукции в нефтегазовой отрасли Республики Казахстан, как Прочие распределения Акционеру.

16.6. ИЗМЕНЕНИЕ ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ В ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ – ПРОДАЖА НЕКОНТРОЛЬНОЙ ДОЛИ УЧАСТИЯ

АО НК «КазМунайГаз»

6 августа 2015 года Фонд совершил сделку по продаже Национальному Банку Республики Казахстан 58.420.748 штук простых акций НК КМГ, составляющих 10 (десять)% плюс 1 (одна) простая акция. В результате данной сделки Группа получила денежные средства в размере 750.000 миллионов тенге, неконтрольная доля участия увеличилась на 462.150 миллионов тенге, а разница в размере 287.850 миллионов тенге была признана в капитале, относящемся к Акционеру материнской компании Фонда. Соответствующий резерв по пересчёту валюты отчётности и прочие капитальные резервы в размере 44.693 миллиона тенге и 210 миллионов тенге, соответственно, были отнесены на неконтрольную долю участия.

16.7. ИЗМЕНЕНИЕ ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ В ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ – ПРИОБРЕТЕНИЕ НЕКОНТРОЛЬНОЙ ДОЛИ

Приобретение неконтрольной доли участия в КазАТК

20 октября 2015 года Группа приобрела неконтрольную долю участия в размере 35% в КазАТК. В результате данной сделки Группа инвестировала 3.725 миллионов тенге [Примечание 16.1], неконтрольная доля участия уменьшилась на 4.641 миллион тенге, а разница в размере 916 миллионов тенге была признана как увеличение нераспределенной прибыли.

16. КАПИТАЛ (продолжение)

16.8. НЕКОНТРОЛЬНАЯ ДОЛЯ УЧАСТИЯ

Ниже представлена информация о дочерних организациях с существенными неконтрольными долями участия.

	Неконтрольная доля участия			
	2015		2014	
	Доля	Балансовая стоимость	Доля	Балансовая стоимость
АО НК «КазМунайГаз»	10,00% + 1	1.337.359	–	555.162
АО «Казакхтелеком»	49,00%	148.362	49,00%	137.606
АО «Эйр Астана»	49,00%	13.224	49,00%	24.065
АО «КЕГОК»	10,00% - 1	14.646	10,00% - 1	15.610
Прочие		13.917		31.995
		1.527.508		764.438

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

Ниже представлена обобщённая финансовая информация о дочерних организациях, в которых имеются существенные неконтрольные доли участия по состоянию на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся на эту дату:

В миллионах тенге	АО НК «КазМунайГаз»	АО «Казакхтелеком»	АО «Эйр Астана»	АО «КЕГОК»
Обобщенный бухгалтерский баланс				
Долгосрочные активы	7.322.050	318.470	101.610	246.121
Текущие активы	3.387.608	118.024	106.741	106.078
Долгосрочные обязательства	(3.330.345)	(61.028)	(138.221)	(165.198)
Текущие обязательства	(1.289.135)	(83.045)	(43.094)	(40.543)
Итого капитал	6.090.178	292.421	27.036	146.458
Приходящийся на:				
Акционера Материнской Компании	4.752.819	144.059	13.812	131.812
Неконтрольную долю участия	1.337.359	148.362	13.224	14.646
Обобщенный отчёт о совокупном доходе				
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	(176.119)	26.357	10.363	1.381
Прибыль за год от прекращённой деятельности	670.802	–	–	–
Итого совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом подоходного налога	1.567.236	22.301	(20.382)	1.381
Приходящийся на:				
Акционера Материнской Компании	1.228.056	11.465	(10.394)	1.243
Неконтрольную долю участия	339.180	10.836	(9.988)	138
Дивиденды, выплаченные в пользу неконтрольной доли участия	(15.851)	(534)	(854)	(886)

16. КАПИТАЛ (продолжение)

16.8. НЕКОНТРОЛЬНАЯ ДОЛЯ УЧАСТИЯ (продолжение)

В миллионах тенге	АО НК «КазМунайГаз»	АО «Казахтелеком»	АО «Эйр Астана»	АО «КЕГОК»
Обобщенная информация о денежных потоках				
Операционная деятельность	146.447	69.493	25.883	49.976
Инвестиционная деятельность	1.222.935	(43.542)	(25.928)	(32.871)
Финансовая деятельность	(1.630.541)	(23.949)	(10.064)	(23.053)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(261.159)	2.002	(10.109)	(5.948)

Ниже представлена обобщённая финансовая информация о дочерних организациях, в которых имеются существенные неконтрольные доли участия по состоянию на 31 декабря 2014 года и за год, закончившийся на эту дату:

В миллионах тенге	АО НК «КазМунайГаз»	АО «Казахтелеком»	АО «Эйр Астана»	АО «КЕГОК»
Обобщенный бухгалтерский баланс				
Долгосрочные активы	6.587.199	351.691	102.783	228.527
Текущие активы	2.251.642	66.002	59.421	66.830
Долгосрочные обязательства	(3.223.877)	(97.104)	(83.050)	(110.615)
Текущие обязательства	(1.197.852)	(50.280)	(29.993)	(28.644)
Итого капитал	4.417.112	270.309	49.161	156.098
Приходящийся на:				
Акционера Материнской Компании	3.861.950	132.703	25.096	140.488
Неконтрольную долю участия	555.162	137.606	24.065	15.610
Обобщенный отчёт о совокупном доходе				
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	(548.846)	13.534	3.486	4.962
Прибыль за год от прекращённой деятельности	748.061	–	–	–
Итого совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога	407.597	5.631	3.486	4.962
Приходящийся на:				
Акционера Материнской Компании	385.104	3.386	1.778	4.466
Неконтрольную долю участия	22.493	2.245	1.708	496
Дивиденды, выплаченные в пользу неконтрольной доли участия	(48.204)	(13.724)	(766)	–
Обобщенная информация о денежных потоках				
Операционная деятельность	268.481	28.702	23.720	18.431
Инвестиционная деятельность	(149.443)	(63.168)	(3.049)	(32.309)
Финансовая деятельность	237.952	580	(9.897)	15.680
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	356.990	(33.886)	10.774	1.802

16. КАПИТАЛ (продолжение)

16.9. РЕЗЕРВ ПО ПЕРЕСЧЁТУ ВАЛЮТЫ ОТЧЁТНОСТИ

Резерв по пересчёту валюты отчётности используется для учёта курсовых разниц, возникающих от пересчёта финансовой отчётности дочерних организаций, функциональной валютой которых не является тенге, и финансовая отчётность которых включена в данную консолидированную финансовую отчётность. В 2015 году резерв по пересчёту валюты отчётности составлял 3.214.455 миллионов тенге (в 2014: 556.163 миллиона тенге).

1 июля 2015 года некоторые займы Группы, выраженные в долларах США, были определены как инструменты хеджирования чистых инвестиций в дочерние организации, осуществляющие зарубежные операции. По состоянию на 31 декабря 2015 года нереализованные убытки по курсовой разнице от пересчёта данных займов в сумме 2.416.727 миллионов тенге были зачтены против доходов по пересчёту валюты отчётности в прочем совокупном доходе (в 2014: 311.795 миллионов тенге).

16.10. РЕЗЕРВ ПО ХЕДЖИРОВАНИЮ

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

В 2015 году НК КТЖ начала хеджирование денежных потоков по еврооблигациям, выраженным в швейцарских франках, со сроком погашения в 2019 и 2022 годах с целью уменьшения риска изменения выручки от транзитных перевозок в швейцарских франках. По состоянию на 31 декабря 2015 года убыток от хеджирования, приходящийся на Акционера материнской компании, составил 43.492 миллиона тенге (Примечание 17).

В 2015 году Эйр Астана начала хеджирование денежных потоков по финансовой аренде, выраженным в долларах США, чтобы уменьшить риск изменения выручки от продаж, выраженных в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2015 года убыток от хеджирования, приходящийся на Акционера материнской компании, составил 38.430 миллионов тенге до вычета налога в размере 7.686 миллионов тенге (Примечание 20). Убыток от хеджирования, приходящийся на неконтрольную долю участия, составил 15.065 миллионов тенге.

16.11. ПРОЧИЕ КАПИТАЛЬНЫЕ РЕЗЕРВЫ

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

16.12. БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ НА АКЦИЮ

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

В миллионах тенге	2015	2014
Итого активы	20.889.684	16.637.674
Минус: нематериальные активы	(269.694)	(334.289)
Минус: итого обязательства	(10.488.312)	(8.505.596)
Чистые активы для простых акций	10.131.678	7.797.789
Количество простых акций на 31 декабря	3.481.667.508	3.481.623.734

16. КАПИТАЛ (продолжение)

16.12. БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ НА АКЦИЮ (продолжение)

В миллионах тенге	2015	2014
Балансовая стоимость простой акции, тенге	2.910	2.240
Прибыль на акцию	3.861.950	132.703
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	3.481.652.133	3.481.610.658
Основная и разводнённая доля чистой прибыли за период	87,55	67,35
Основная и разводнённая доля чистой прибыли/(убытка) от продолжающейся деятельности	12,40	(143,54)

17. ЗАЙМЫ

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

В миллионах тенге	2015	2014
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения	4.097.890	4.575.675
Средневзвешенная ставка вознаграждения	7,08%	6,51%
Займы с плавающей ставкой вознаграждения	1.994.821	1.066.587
Средневзвешенная ставка вознаграждения	3,52%	3,56%
	6.092.711	5.642.262
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(716.907)	(1.313.236)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев	5.375.804	4.329.026

В миллионах тенге	2015	2014
Займы, выраженные в долларах США	5.012.062	4.029.894
Займы, выраженные в тенге	812.584	1.413.127
Займы, выраженные в других валютах	268.065	199.241
	6.092.711	5.642.262

По условиям некоторых договоров займов соответствующие дочерние организации Группы обязаны соблюдать определённые ковенанты. В случае предстоящего несоблюдения существующих ковенантов компаниями Группы, Группа договаривалась об изменении условий ковенантов, либо получала освобождения от соблюдения ковенантов до конца 2015 года. Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов дочерние организации Группы соблюдают все существенные первоначальные и пересмотренные ковенанты.

КРЕДИТНАЯ ЛИНИЯ ГОСУДАРСТВЕННОГО БАНКА РАЗВИТИЯ КИТАЯ

В течение 2015 года Группа осуществила досрочное погашение займов, полученных от Государственного Банка Развития Китая в размере 1.993 миллиона долларов США (эквивалентно 368.621 миллион тенге по курсу на дату оплаты) по проектам разработки медных месторождений Бозшаколь, Абыз, Бозымчак и Нурказган.

17. ЗАЙМЫ (продолжение)

КРЕДИТНАЯ ЛИНИЯ ГОСУДАРСТВЕННОГО БАНКА РАЗВИТИЯ КИТАЯ (продолжение)

Выпуск и погашение облигаций

В течение 2015 года НК КМГ осуществила погашение облигаций, размещённых на Лондонской Фондовой Бирже, в размере 5.843 миллиона долларов США (эквивалентно 1.563.702 миллионам тенге по курсу на дату оплаты).

В августе 2015 года Фонд осуществил погашение облигаций в размере 750.000 миллионов тенге, выпущенных в пределах первой облигационной программы и приобретённых АО «БТА Банк» и АО «Альянс Банк» в 2009 году.

В 2015 году часть этих выкупленных облигаций, номинальной стоимостью 210.000 миллионов тенге (1.000 тенге за штуку), была повторно размещена на АО «Казахстанская фондовая биржа» с доходностью к погашению в размере 8% годовых, при этом фактически привлечено 197.000 миллионов тенге. Ежегодный купон составляет 6% годовых.

В течение 2015 года НАК КАП осуществила погашение облигаций на сумму 500 миллионов долларов США (эквивалентно 92.900 миллионам тенге по курсу на дату оплаты). Погашение осуществлено за счёт получения займа от синдиката банков на общую сумму 450 миллионов долларов США (эквивалентно 82.715 миллионам тенге по курсу на дату подписания).

Прочие займы

30 октября 2015 года Фонд заключил договор займа с Банком «Tokyo-Mitshubishi UFJ, LTD» на сумму 1.500 миллионов долларов США (эквивалент 466.350 миллионов тенге по курсу на дату оплаты), сроком на 5 (пять) лет до 30 октября 2020 года и льготным периодом 3,5 года, годовая ставка вознаграждения составила 1,8% + 6 месячный Libor.

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

В миллионах тенге	2015	2014
НК КМГ и её дочерние организации	3.221.341	3.090.528
НК КТЖ и её дочерние организации	1.203.388	689.327
Фонд	858.040	1.306.118
Самрук-Энерго и его дочерние организации	353.466	188.349
НАК КАП и её дочерние организации	172.621	137.072
КЕГОК и его дочерние организации	171.231	107.596
Прочие дочерние организации Фонда	112.624	123.272
Всего займы выданные	6.092.711	5.642.262

По состоянию на 31 декабря 2015 года в составе займов были включены суммы в 1.735.399 миллионов тенге (28%), представленные облигациями НК КМГ, размещёнными на Лондонской фондовой бирже, 852.871 миллион тенге (14%) – облигации НК КТЖ, размещённые на различных биржах (Лондонская, Швейцарская, Сингапурская), 504.475 миллионов тенге (8%) – займы Фонда от Банка Tokyo-Mitshubishi UFJ, 466.864 миллиона тенге (8%) – займы НК КМГ от Банка развития Казахстана.

По состоянию на 31 декабря 2014 года в составе займов были включены суммы в 1.896.914 миллионов тенге (34%), представленные облигациями НК КМГ, размещёнными на Лондонской фондовой бирже, 763.143 миллиона тенге (14%) – облигации Фонда, выкупленные АО «БТА Банк» (в настоящий момент ККБ) и АО «Альянс банк» (в настоящий момент АО «Fortebank»), 457.018 миллионов тенге (8%) – облигации НК КТЖ, размещённые на различных биржах (Лондонская, Швейцарская, Сингапурская), 271.411 миллион тенге (5%) – займы НК КМГ от Банка развития Казахстана.

Эффект изменения курса валюты и инструмент хеджирования

В течение 2015 года балансовая стоимость займов полученных увеличилась на 2.707.212 миллионов тенге в связи с изменениями курса тенге по отношению к доллару США. 1 июля 2015 года некоторые займы Группы, выраженные в долларах США, были определены как инструменты хеджирования чистых инвестиций в дочерние организации, осуществляющие зарубежные операции. По состоянию на 31 декабря 2015 года нерезализованные убытки по курсовой разнице от пересчёта

17. ЗАЙМЫ (продолжение)

КРЕДИТНАЯ ЛИНИЯ ГОСУДАРСТВЕННОГО БАНКА РАЗВИТИЯ КИТАЯ (продолжение)

Эффект изменения курса валюты и инструмент хеджирования (продолжение)

данных займов в сумме 2.416.727 миллионов тенге были отнесены на прочий совокупный доход и зачтены против доходов по чистым активам, которые были отнесены на резерв по пересчёту валюты отчётности (Примечание 16.9).

7 августа 2015 года Группа начала хеджирование денежных потоков с целью уменьшения риска изменения эквивалента в тенге выручки от продаж, выраженной в швейцарских франках. Еврооблигации, выпущенные 20 июня 2014 года на Швейцарской фондовой бирже со сроком погашения в 2019 и 2022 годах, являются инструментом хеджирования, который отдельно идентифицируется и поддается надёжной оценке. Объектом хеджирования в данном процессе хеджирования является высоковероятная выручка от транзитных перевозок, выраженная в швейцарских франках (в частности, первые продажи, полученные за период с 1 января по 20 июня 2019 и 2022 годов). По состоянию на 31 декабря 2015 года отрицательная курсовая разница в размере 43.492 миллиона тенге по займам, представляющая собой эффективную часть хеджирования, была отнесена в прочий совокупный доход как резерв по хеджированию (Примечание 16.10).

18. ЗАЙМЫ ПРАВИТЕЛЬСТВА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

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

В миллионах тенге	2015	2014
Облигации, выкупленные Национальным Банком Республики Казахстан за счёт активов Национального фонда	727.882	279.141
Займы от Правительства Республики Казахстан	77.249	74.037
Займы от Национального Банка Республики Казахстан	61.306	60.566
	866.437	413.744
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(6.722)	(1.111)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев	859.715	412.633

15 октября 2015 года осуществлена регистрация одиннадцатого выпуска облигаций Фонда на сумму 769.500 миллионов тенге, с ежегодным купоном в размере 3% годовых. В период с 20 по 29 октября 2015 года было осуществлено размещение облигаций Фонда на сумму 751.631 миллион тенге. Облигации были выкуплены Национальным Банком Республики Казахстан.

Справедливая стоимость полученных средств составила 432.967 миллионов тенге. Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью в размере 318.664 миллиона тенге была отражена как единовременный доход в составе нераспределенной прибыли в консолидированном отчёте об изменениях в капитале.

19. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря прочие долгосрочные обязательства включали следующее:

В миллионах тенге	2015	2014
Задолженность по приобретению дополнительной доли в неделимой доле участия в Северо-Каспийском проекте	766.014	396.345
Доходы будущих периодов	21.821	16.933
Долгосрочная задолженность и прочие обязательства	51.984	50.293
	839.819	463.571

ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРИОБРЕТЕНИЮ ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ ДОЛИ В НЕДЕЛИМОЙ ДОЛЕ УЧАСТИЯ В СЕВЕРО-КАСПИЙСКОМ ПРОЕКТЕ

31 октября 2008 года все участники Северо-Каспийского проекта (далее – «СКП») подписали соглашение, в соответствии с которым все участники проекта, за исключением КМГ Кашагана, согласились частично передать часть своих долей в проекте, на пропорциональной основе, чтобы увеличить долю КМГ Кашагана в СКП с 8,33% до 16,81% ретроспективно с 1 января 2008 года. Цена приобретения включает сумму в размере 1,78 миллиардов долларов США и годовое вознаграждение в размере LIBOR плюс 3%, которое капитализируется в сумму основного долга на годовой основе. Приобретенная доля владения в размере 8,48% доли участия в СКП заложена в качестве обеспечения данного обязательства.

По состоянию на 31 декабря 2015 года амортизированная стоимость этой задолженности составила 766.014 миллионов тенге (на 31 декабря 2014 года: 396.345 миллионов тенге). Данная сумма подлежит выплате тремя равными ежегодными платежами после начала коммерческой добычи нефти на месторождении Кашаган. Группа не ожидает начала коммерческой добычи на месторождении Кашаган в 2016 году. Соответственно, данная задолженность была классифицирована как долгосрочные обязательства на 31 декабря 2015 года.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов балансовая стоимость данных финансовых обязательств примерно равна их справедливой стоимости.

20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

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

С 2012 по 2014 год АО «Эйр Астана» (далее – «Эйр Астана»), дочерняя организация Группы, приобрела 11 (одиннадцать) воздушных судов на условиях финансовой аренды с фиксированной процентной ставкой. Срок аренды по каждому воздушному судну составляет 12 (двенадцать) лет. У Эйр Астаны имеется возможность покупки каждого воздушного судна по номинальной цене в конце срока аренды. Займы, выданные финансовыми институтами лизингодателю в отношении 6 (шести) новых Airbus, обеспечены гарантией Европейских Экспортно-Кредитных Агентств; 3 (три) Boeing – 767 находятся под гарантией US Export Import Bank, а 2 (два) Embraer находятся под гарантией Бразильского Банка Развития. Эйр Астана передала в залог арендованные активы с балансовой стоимостью 81.277 миллионов тенге как обеспечение обязательств по финансовой аренде (2014 год: 88.501 миллион тенге).

Финансовая аренда Эйр Астаны включает определённые ковенанты. Эти ковенанты налагают запреты в отношении определённых операций, включая, но, не ограничиваясь лимитированием общей суммы задолженности. Определённые договора финансовой аренды включают ковенанты в отношении изменения долей владения Компанией. Данные требования были соблюдены в течение 2015 года.

По состоянию на 31 декабря 2015 года расчёт суммы процентов основывается на эффективных ставках процента от 3,09% до 19,7% (2014 год: от 3,09% до 19,7%).

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

20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ (продолжение)

В миллионах тенге	2015	
	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
В течение одного года	24.977	19.364
От 2 до 5 лет включительно	77.367	62.969
Свыше пяти лет	76.986	71.864
Минус: суммы, представляющие финансовые выплаты	(25.133)	–
Текущая стоимость минимальных арендных платежей	154.197	154.197
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(24.977)	(19.364)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев	129.220	134.833

В миллионах тенге	2014	
	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
В течение одного года	20.768	15.802
От 2 до 5 лет включительно	54.832	44.111
Свыше пяти лет	50.597	46.285
Минус: суммы, представляющие финансовые выплаты	(19.999)	–
Текущая стоимость минимальных арендных платежей	106.198	106.198
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(20.768)	(15.802)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев	85.430	90.396

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

1 июля 2015 года АО «Эйр Астана» определила часть своих обязательств по финансовой аренде, выраженных в долларах США, в качестве хеджирования высоковероятных будущих доходов, выраженных в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2015 года обязательства по финансовой аренде в сумме 85.117 миллионов тенге, выраженные в долларах США, были признаны в качестве инструмента хеджирования будущей высоковероятной выручки в той же сумме за период с 2015 по 2025 год. Группа ожидает, что отношения хеджирования являются высокоэффективным, так как будущие оттоки денежных средств, связанные с погашением обязательств по финансовой аренде, соответствуют будущим поступлениям денежных средств за хеджированной части выручки.

По состоянию на 31 декабря 2015 года убыток от переоценки обязательств по финансовой аренде в сумме 38.430 миллионов тенге, до вычета отсроченного налога в размере 7.686 миллионов тенге, представляющий эффективную часть хеджирования, был отражён в прочем совокупном доходе как резерв по хеджированию (Примечание 16.10).

21. РЕЗЕРВЫ

По состоянию на 31 декабря резервы включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	Обязательства по выбытию активов	Резерв по обязательству за ущерб окружающей среде	Резерв по налогам	Резервы по строительству социальных объектов	Прочие	Итого
Резерв на 1 января 2014 года	71.433	39.193	20.230	132.736	35.632	299.224
Пересчёт валюты отчётности	4.275	2.878	229	–	739	8.121
Пересмотр учётных оценок	9.039	1.188	13	–	(12.688)	(2.448)
Увеличение на сумму дисконта	5.507	1.247	–	–	70	6.824
Резерв за год	40.560	46	10.938	31.775	38.426	121.745
Переводы в активы для продажи	–	(19)	–	–	(63)	(82)
Поступления при объединении предприятий	1.267	–	831	–	–	2.098
Использование резерва	(1.093)	(2.277)	(13.040)	(3.580)	(20.941)	(40.931)
Сторнирование неиспользованных сумм	–	(57)	(3.483)	–	(8.135)	(11.675)
Резерв на 31 декабря 2014 года	130.988	42.199	15.718	160.931	33.040	382.876
Пересчёт валюты отчётности	42.743	16.290	9.415	–	6.691	75.139
Пересмотр учётных оценок	(1.781)	(333)	8.670	2.544	(802)	8.298
Увеличение на сумму дисконта	10.340	1.413	–	–	368	12.121
Резерв за год	963	102	60.559	(30)	46.089	107.683
Переводы в активы для продажи	(2.651)	(35.196)	–	–	(12.811)	(50.658)
Использование резерва	(609)	(2.588)	(14.181)	(7.180)	(15.774)	(40.332)
Сторнирование неиспользованных сумм	(690)	(1.815)	–	–	(149)	(2.654)
Резерв на 31 декабря 2015 года	179.303	20.072	80.181	156.265	56.652	492.473

Текущая и долгосрочная часть резервов представлена следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	Обязательства по выбытию активов	Резерв по обязательству за ущерб окружающей среде	Резерв по налогам	Резервы по строительству социальных объектов	Прочие	Итого
Текущая часть	1.047	9.148	5.880	104.314	33.040	153.429
Долгосрочная часть	129.941	33.051	9.838	56.617	–	229.447
Резерв на 31 декабря 2014 года	130.988	42.199	15.718	160.931	33.040	382.876
Текущая часть	1.024	8.311	63.228	107.664	40.693	220.920
Долгосрочная часть	178.279	11.761	16.953	48.601	15.959	271.553
Резерв на 31 декабря 2015 года	179.303	20.072	80.181	156.265	56.652	492.473

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

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

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

ПЕНСИОННЫЙ ПЛАН С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЫПЛАТАМИ

Обязательства по выплатам работникам по разнообразным планам подлежат оплате в соответствии с коллективными договорами, заключенными между некоторыми дочерними организациями Группы (НК КМГ, НК КТЖ, АО «Казахтелеком» (далее – «КТК»), АО «Самрук-Энерго», НАК КАП, АО «Национальная Компания «Казахстан Инжиниринг» 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:

В миллионах тенге	2015	2014
Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат	78.823	66.851
Обязательство, срок погашения которого наступает в течение года	(6.384)	(5.726)
Обязательство, срок погашения которого наступает после года	72.439	61.125

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

В миллионах тенге	2015	2014
Общая сумма обязательств на начало года	66.851	60.295
Стоимость текущих услуг	4.578	4.143
Стоимость прошлых услуг	7.737	1.396
Расходы по процентам	5.162	3.813
Выплаты, произведенные за год	(6.741)	(5.137)
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(2.040)	202
Актuarные убытки, признанные в течение периода в составе прочего совокупного дохода	4.378	3.218
Актuarные убытки, признанные в течение периода в составе расходов	1.256	1.074
Пересчёт валюты отчётности	–	(279)
Переводы в активы для продажи	(2.358)	(1.874)
Общая сумма обязательств на конец года	78.823	66.851

Общая стоимость услуг, включающая стоимость текущих услуг, расходы по процентам, стоимость прошлых услуг, непризнанную стоимость прошлых услуг и актуарный убыток, в размере 21.071 миллион тенге была признана в консолидированном отчёте о совокупном доходе в соответствующих статьях в 2015 году (2014 год: 13.846 миллионов 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:

	2015	2014
Ставка дисконта	7,75%	7,01%
Ожидаемый годовой прирост финансовой помощи в будущем	5,47%	4,73%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	6,63%	5,71%
Ожидаемый годовой прирост стоимости железнодорожных билетов в будущем	10,2%	7,5%

23. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря прочие текущие обязательства включали следующее:

В миллионах тенге	2015	2014
Авансы полученные и доходы будущих периодов	119.419	100.427
Обязательства по выплатам работникам	78.787	90.829
Прочие налоги к уплате	66.851	100.569
Средства клиентов	21.069	20.628
Дивиденды к выплате	7.225	4.037
Прочие оценочные обязательства	5.738	5.033
К уплате за приобретение доли в ТОО «Казахтуркмунай»	–	13.700
Прочее	56.879	61.208
	355.968	396.431

24. ВЫРУЧКА

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря, включает:

В миллионах тенге	2015	2014 (пересчитано)
Грузовые железнодорожные перевозки	620.918	736.074
Продажа урановой продукции	303.998	243.495
Транспортировка нефти и газа	296.617	286.228
Электрический комплекс	230.192	235.509
Продажа продукции переработки газа	213.782	191.650
Продажа нефтепродуктов	212.499	292.542
Телекоммуникационные услуги	180.705	198.823
Авиаперевозки	160.479	163.682
Продажа сырой нефти	121.652	21.315
Транспортировка электроэнергии	98.028	75.821
Реализация аффинированного золота	92.200	42.425
Пассажирские железнодорожные перевозки	72.926	78.579
Процентный доход	49.933	53.441
Переработка давальческой нефти	45.984	38.948
Почтовые услуги	31.837	27.942
Прочий доход	359.881	287.276
Минус: косвенные налоги и коммерческие скидки	(643)	(2.989)
	3.090.988	2.970.761

25. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №1188 от 11 ноября 2004 года «Об утверждении Правил субсидирования убытков перевозчика, связанных с осуществлением пассажирских перевозок», с 1 января 2005 года НК КТЖ начало получать субсидии в качестве покрытия убытков перевозчиков по социально значимым сообщениям. По данным субсидиям отсутствуют какие-либо невыполненные условия или условные обязательства. Сумма субсидии за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила 21.722 миллиона тенге (2014 год: 24.638 миллионов тенге).

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №1039 от 7 октября 2004 года «Об утверждении Правил субсидирования стоимости универсальных услуг телекоммуникаций для компенсации убытков операторам связи, оказывающим универсальные услуги телекоммуникаций населению» начиная с 4-го квартала 2004 года, КТК получало правительственные субсидии, предназначенные для компенсации убытков, понесённых операторами при оказании услуг связи в социально-значимых районах. Все условия и условные обязательства в отношении указанных субсидий выполнены. Общая сумма субсидий, полученных за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила 7.010 миллионов тенге (2014 год: 6.277 миллионов тенге).

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №915 от 17 августа 2002 года, Правительство предоставляет субсидии компаниям, осуществляющим услуги по пассажирским авиаперевозкам по нерентабельным маршрутам из Астаны в другие города Казахстана. Субсидия основана на превышении затрат на рейс над полученным доходом. Сумма субсидии за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила нуль тенге (2014 год: 242 миллиона тенге).

Прочие государственные субсидии за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составили нуль тенге (2014 год: 35 миллионов тенге).

26. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ И ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

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

<i>В миллионах тенге</i>	2015	2014 (пересчитано)
Материалы и запасы	732.870	602.218
Расходы по заработной плате	685.464	661.509
Износ, истощение и амортизация	336.179	354.455
Топливо и энергия	209.823	263.632
Полученные производственные услуги	156.582	139.101
Ремонт и обслуживание	100.498	78.609
Золотосодержащее сырьё	89.524	41.704
Налог на добычу полезных ископаемых	79.462	103.338
Процентные расходы	74.641	68.879
Аренда	36.333	38.199
Затраты на переработку давальческой нефти	26.678	28.993
Прочее	186.978	203.066
	2.715.032	2.583.703

27. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

<i>В миллионах тенге</i>	2015	2014 (пересчитано)
Расходы по заработной плате	152.819	146.427
Штрафы и пени	49.248	638
Консультационные услуги	26.429	20.249
Налоги, кроме подоходного налога	26.401	48.656
Износ и амортизация	19.414	17.475
Спонсорская помощь и благотворительность	17.746	32.991
Резервы по сомнительной задолженности	12.972	13.676
Аренда	6.384	6.233
Командировочные расходы	5.449	6.245
Ремонт и обслуживание	4.573	5.134
Прочие	59.143	59.170
	380.578	356.894

В 2015 году Группа начислила резерв на сумму 27.846 миллионов тенге по результатам комплексной налоговой проверке РД КМГ за 2009-2012 годы. Данная сумма включает налоги и пени в размере 22.380 миллионов тенге и 5.466 миллионов тенге, соответственно.

Также, в 2015 году Группа осуществила выплату штрафа и пени по корпоративному подоходному налогу в соответствии с Актом документальной проверки Фонда №28 от 14 ноября 2013 года в размере 18.126 миллионов тенге, в том числе суммы штрафа и пени составили 13.468 миллионов тенге и 4.658 миллионов тенге, соответственно.

28. РАСХОДЫ ПО ТРАНСПОРТИРОВКЕ И РЕАЛИЗАЦИИ

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

<i>В миллионах тенге</i>	2015	2014 (пересчитано)
Рентный налог	41.557	152.623
Таможенная пошлина	84.639	87.246
Транспортировка	44.996	44.416
Расходы по заработной плате	10.979	12.993
Комиссионные вознаграждения агентам и реклама	8.070	11.814
Износ и амортизация	6.890	6.104
Прочее	14.137	9.443
	211.268	324.639

29. УБЫТОК ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

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

В миллионах тенге	2015	2014 (пересчитано)
Обесценение основных средств и нематериальных активов (Примечание 4)	132.262	285.262
Обесценение НДС к возмещению	54.509	803
Обесценение инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании (Примечание 8)	38.370	11.760
Обесценение долгосрочных запасов (Примечание 4)	36.047	–
Обесценение гудвилла (Примечание 7)	11.922	77.497
Обесценение / (сторнирование обесценения) займов клиентам (Примечание 9)	9.167	(905)
Прочее	9.993	6.959
	292.270	381.376

30. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

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

В миллионах тенге	2015	2014 (пересчитано)
Проценты по займам и выпущенным долговым ценным бумагам	256.064	227.680
Процентные расходы по задолженности за приобретение дополнительной доли в Северо-Каспийском проекте	19.601	13.471
Увеличение на сумму дисконта по резервам и прочей задолженности	12.784	7.336
Обязательства по процентам по финансовой аренде	6.385	5.766
Прочее	26.655	18.485
	321.489	272.738

31. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД

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

В миллионах тенге	2015	2014 (пересчитано)
Вознаграждение по средствам в кредитных учреждениях и денежным средствам и их эквивалентам	96.364	84.138
Прибыль от досрочного погашения выпущенных долговых ценных бумаг	54.837	–
Прибыль от списания обязательств	44.412	–
Доход по займам и финансовым активам	31.663	15.133
Амортизация дисконта долгосрочной дебиторской задолженности	10.725	6.088
Доход по полученным дивидендам	7.067	–
Доход по выданным гарантиям	5.959	5.614
Прочее	31.095	17.756
	282.122	128.729

31. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД (продолжение)

В конце 2015 года Группа осуществила досрочный выкуп облигаций на Лондонской Фондовой Бирже на общую сумму 3,68 миллиарда долларов США, в результате данной сделки была получена прибыль в размере 54.837 миллионов тенге (Примечание 17).

По состоянию на 31 декабря 2015 года МДК (Ойл энд Газ Н Блок Казахстан) ГМБХ переуступил Группе долю участия, равную 24,50% в проекте «Н». В результате данной сделки Группа признала прибыль от списания обязательств в размере 37.329 миллионов тенге.

На основании условий договора купли-продажи с Türkiye Petrolleri Anonim Ortaklığı (далее – «ТПАО»), Группа пришла к выводу, что ТПАО отказалось от своих прав требования долга Группы при продаже своей доли в КМТ. Соответственно, Группа признала прочий доход от списания обязательств перед ТПАО в сумме 38.231 тысяча долларов США (эквивалент 7.083 миллиона тенге по среднему курсу за 6 месяцев 2015 года).

32. ДОЛЯ В ПРИБЫЛИ СОВМЕСТНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ И АССОЦИИРОВАННЫХ КОМПАНИЙ, НЕТТО

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

В миллионах тенге	2015	2014
ТОО СП Тенгизшевройл	162.160	315.828
ТОО КазРосГаз	36.253	29.484
ТОО СП «КАТКО»	24.753	7.868
Мангистау Инвестментс Б.В.	19.703	56.939
ТОО СП «Южная горно-химическая компания»	10.435	(19)
ТОО «Каратау»	10.043	4.476
АО СП «Акбастау»	8.080	3.931
Forum Muider B. V.	6.121	3.939
ТОО «KLPE»	4.829	331
ТОО СП «Инкай»	3.842	3.235
ТОО Kazakhstan Petrochemical Industries Inc	3.808	(189)
АО «Экибастузская ГРЭС 2»	(12.768)	5.129
ТОО «Казцинк»	(16.339)	1.987
Petro Kazakhstan Inc.	(16.466)	23.008
ТОО Казахстанско-Китайский трубопровод (нефтепровод)	(17.541)	(6.496)
ТОО Газопровод Бейнеу-Шымкент (газопровод)	(60.433)	(13.861)
Прочие	(17.057)	21.351
	149.423	456.941

33. ОТРИЦАТЕЛЬНАЯ КУРСОВАЯ РАЗНИЦА, НЕТТО

20 августа 2015 года Национальный Банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о реализации новой кредитно-денежной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, с отменой валютного коридора и переходом к свободно плавающему обменному курсу тенге.

В результате данного решения обменный курс тенге по отношению к доллару США и другим основным валютам скорректировался. Обменные курсы до корректировки в августе 2015 года и по состоянию на 31 декабря 2015 года составляли 188,35 тенге за 1 доллар США и 340,01 тенге за доллар США, соответственно, что привело к значительным доходам и расходам от курсовой разницы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

34. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

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

В миллионах тенге	2015	2014
Расходы по текущему подоходному налогу		
Корпоративный подоходный налог (КПН)	200.960	136.141
Налог у источника выплаты по дивидендам и вознаграждениям	27.431	44.790
Налог на сверхприбыль	8.131	11.534
Расход/(экономия) по отсроченному подоходному налогу		
Корпоративный подоходный налог (КПН)	(44.360)	(16.844)
Налог у источника выплаты по дивидендам и вознаграждениям	79.045	28.384
Налог на сверхприбыль	2.812	(1.784)
Расходы по подоходному налогу	274.019	202.221

Сверка расходов по подоходному налогу, рассчитанных от бухгалтерской прибыли до учёта подоходного налога по нормативной ставке подоходного налога (20% в 2015 и 2014 годах) к расходам по подоходному налогу, представлена следующим образом за годы, закончившиеся 31 декабря:

В миллионах тенге	2015	2014
Прибыль/(убыток) до учёта подоходного налога от продолжающей деятельности	317.190	(297.504)
Прибыль до учёта подоходного налога от прекращённой деятельности	240.594	726.964
Расходы по подоходному налогу по бухгалтерской прибыли	111.557	85.892
Налоговый эффект статей, не относимых на вычеты или не подлежащих обложению в целях налогообложения	14.235	92.232
Изменение в непризнанных активах по отсроченному налогу	73.307	41.539
Налог на сверхприбыль	10.943	9.750
Влияние различных ставок корпоративного подоходного налога	3.082	(9.077)
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, не облагаемая налогом	(5.190)	(43.059)
Прочие разницы	45.048	17.691
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	252.982	194.968
С учетом экономии по подоходному налогу, относящейся к прекращённой деятельности	21.037	7.253
Расходы по корпоративному подоходному налогу от продолжающей деятельности	274.019	202.221

34. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

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

В миллионах тенге	2015			2014				
	Корпоративный подоходный налог	Налог на сверхприбыль	Налог у источника	Итого	Корпоративный подоходный налог	Налог на сверхприбыль	Налог у источника	Итого
Активы по отсроченному налогу								
Основные средства	127.736	(1.900)	-	125.836	72.782	(1.619)	-	71.163
Перенесенные налоговые убытки	325.717	-	-	325.717	219.984	-	-	219.984
Начисленные обязательства в отношении работников	13.635	7	-	13.642	10.293	107	-	10.400
Обесценение финансовых активов	8.250	-	-	8.250	5.190	-	-	5.190
Резерв по обязательству за загрязнение окружающей среды	14.794	-	-	14.794	7.180	9	-	7.189
Прочие начисления	3.000	31	-	3.031	7.094	1.774	-	8.868
Прочие	42.390	-	-	42.390	33.846	-	-	33.846
Минус: непризнанные активы по отсроченному налогу	(241.084)	-	-	(241.084)	(138.815)	-	-	(138.815)
Минус: активы по отсроченному налогу, зачтенные с обязательствами по отсроченному налогу	(176.133)	-	-	(176.133)	(115.389)	-	-	(115.389)
Активы по отсроченному налогу	118.305	(1.862)	-	116.443	102.165	271	-	102.436
Обязательства по отсроченному налогу								
Основные средства	538.376	2	-	538.378	538.579	177	-	538.756
Нераспределенная прибыль совместных предприятий и ассоциированных компаний	-	-	154.154	154.154	-	-	75.187	75.187
Прочее	10.615	-	-	10.615	13.699	-	-	13.699
Минус: активы по отсроченному налогу, зачтенные с обязательствами по отсроченному налогу	(176.133)	-	-	(176.133)	(115.389)	-	-	(115.389)
Обязательства по отсроченному налогу	372.858	2	154.154	527.014	436.889	177	75.187	512.253
Чистые обязательства по отсроченному налогу	(254.553)	(1.864)	(154.154)	(410.571)	(334.724)	94	(75.187)	(409.817)

34. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

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

В миллионах тенге	2015			2014		
	Корпоративный подоходный налог	Налог на сверхприбыль	Налог у источника	Корпоративный подоходный налог	Налог на сверхприбыль	Налог у источника
			Итого			Итого
Сальдо на 1 января	334.724	(94)	75.187	287.544	1.490	46.801
Пересчёт валюты отчётности	7.120	(854)	(78)	5.427	200	-
Отражено в прочем совокупном доходе	(8.107)	-	-	2.218	-	-
Приобретение дочерних организаций	4.768	-	-	75.198	-	-
Прекращённая деятельность (Примечание 5)	(39.592)	-	-	(1.923)	-	-
Отражено в прибылях и убытках	(44.360)	2.812	79.045	(33.740)	(1.784)	28.386
Сальдо на 31 декабря	254.553	1.864	154.154	334.724	(94)	75.187

Актив по отсроченному налогу признаётся только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, относительно которой актив может быть использован. Активы по отсроченному налогу уменьшаются в той степени, в которой больше не существует вероятности того, что связанные с ними налоговые льготы будут реализованы. По состоянию на 31 декабря 2015 года непризнанные активы по отсроченному налогу в основном относились к перенесенным налоговым убыткам в сумме 241.084 миллиона тенге (в 2014 году: 138.815 миллионов тенге).

По состоянию на 31 декабря 2015 года перенесенные налоговые убытки в Республике Казахстан истекают в течение 10 (десяти) лет с момента их возникновения для целей налогообложения.

35. КОНСОЛИДАЦИЯ

Следующие дочерние организации были включены в данную консолидированную финансовую отчётность:

	Доля владения	
	2015	2014
1 АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» («НК КМГ») и дочерние организации	90% - 1	100,00%
2 ЧКОО «КМГ Кашаган Б.В.»	100,00%	100,00%
3 АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы» («НК КТЖ») и дочерние организации	100,00%	100,00%
4 АО «Национальная Атомная Компания «КазАтомПром» («НАК КАП») и дочерние организации	100,00%	100,00%
5 АО «Самрук-Энерго» («Самрук-Энерго») и дочерние организации	100,00%	100,00%
6 АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» («KEGOC») и дочерние организации	90% + 1	90% + 1
7 АО «Казпочта» и дочерние организации	100,00%	100,00%
8 АО «Казакхтелеком» («КТК») и дочерние организации	51,00%	51,00%
9 АО «Эйр Астана» («Эйр Астана»)	51,00%	51,00%
10 АО «Национальная Компания «Казахстан Инжиниринг» («Казахстан Инжиниринг») и дочерние организации	100,00%	100,00%
11 АО «Фонд недвижимости Самрук-Қазына»	100,00%	100,00%
12 АО «Национальная Горнорудная Компания «Тау-Кен Самрук» и дочерние организации	100,00%	100,00%
13 ТОО «Объединенная химическая компания» и дочерние организации («ОХК»)	100,00%	100,00%
14 ТОО «Самрук-Қазына Инвест»	100,00%	100,00%
15 ТОО «Самрук-Қазына Контракт»	100,00%	100,00%
16 АО «КОРЭМ»	100,00%	100,00%
17 АО «Международный Аэропорт Атырау»	100,00%	100,00%
18 АО «Международный аэропорт Актобе»	100,00%	100,00%
19 АО «Аэропорт Павлодар»	100,00%	100,00%
20 ТОО «Карагандагипрошахт и К»	–	90,00%
21 ТОО «СК Финанс»	100,00%	100,00%
22 АО «КазНИИ энергетики имени академика Ш.Ч. Чокина»	–	50% + 1
23 KGF IM	–	100,00%
24 АО «Qazaq Air»	100,00%	–
25 АО «Казахстанские атомные электрические станции»	100,00%	100,00%
26 АО «Авиационная компания «Air Kazakhstan»	53,55%	53,65%

36. СУЩЕСТВЕННЫЕ НЕДЕНЕЖНЫЕ СДЕЛКИ

Следующие существенные неденежные операции за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, были исключены из консолидированного отчёта о движении денежных средств:

1. Хеджирование чистых инвестиций в некоторые дочерние организации, классифицируемые как зарубежные подразделения, против определённых займов Группы, выраженных в долларах США. Эффект хеджирования, относящегося к 2015 году, составил 2.416.727 миллионов тенге, который был реклассифицирован из прибылей и убытков в состав прочего совокупного дохода, в статью резерв по пересчёту валюты отчётности (Примечание 17).
2. Дисконт по облигациям Фонда, выкупленным Национальным Банком Республики Казахстан, составил 318.664 миллиона тенге (Примечание 18).
3. Взнос в уставный капитал Фонда в форме имущественного вклада путём передачи права требования выплат от АО «Каспийский Трубопроводный Консорциум-К» в размере 126.591 миллион тенге (Примечание 16.1).
4. Хеджирование чистых денежных потоков от будущей выручки некоторых дочерних организаций против обязательств по финансовой аренде и займов, выраженных в иностранной валюте в размере 81.922 миллиона тенге.

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.

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
	2015	45.744	39.058	10.771
Задолженность связанных сторон	2014	34.735	29.722	10.837
	2015	43.127	91.496	1.836
Задолженность связанным сторонам	2014	36.929	45.164	1.945
	2015	48.968	261.978	189.293
Продажа товаров и услуг	2014	86.812	271.549	112.771
	2015	163.644	239.436	11.691
Приобретение товаров и услуг	2014	147.254	254.639	10.509
	2015	95.576	63.453	(91.085)
Прочие прибыли (убытки)	2014	(65)	(6.301)	(5.222)
	2015	–	–	145.923
Денежные средства и их эквиваленты и средства в кредитных учреждениях (активы)	2014	–	–	258.142
	2015	217.010	237.449	193.667
Займы клиентам	2014	49.723	148.513	5.765
	2015	–	217	1.746.804
Займы полученные	2014	32.224	6	915.279
	2015	10.591	48.843	14.385
Прочие активы	2014	2.424	50.203	8.822
	2015	2.614	13.349	26.842
Прочие обязательства	2014	3.686	836	9.437
	2015	17.557	18.061	14.546
Вознаграждение полученное	2014	3.515	10.634	7.393
	2015	3.066	86	63.012
Вознаграждение начисленное	2014	165	688	80.764

37. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года ряд займов Группы в сумме 87.901 миллион тенге был гарантирован Правительством Республики Казахстан (на 31 декабря 2014 года: 55.201 миллион тенге).

Общая сумма вознаграждений, выплаченных ключевому управленческому персоналу, включенная в общие и административные расходы в прилагаемом консолидированном отчёте о совокупном доходе, составила 16.717 миллионов тенге за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (2014 год: 13.405 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 финансовой аренде, средства клиентов, производные инструменты, денежные средства и их эквиваленты, займы клиентам, средства в кредитных учреждениях, прочие финансовые активы, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Основные риски, возникающие по финансовым инструментам Группы – это риск изменения процентных ставок, валютный риск и кредитный риск. Группа также отслеживает риск, связанный с ликвидностью, который возникает по всем финансовым инструментам.

РИСК ИЗМЕНЕНИЯ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК

Риск изменения процентных ставок представляет собой риск колебания стоимости финансового инструмента в результате изменения ставок вознаграждения на рынке. Группа ограничивает риск изменения процентных ставок посредством осуществления контроля изменений ставок вознаграждения по валютам, в которых выражены 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 17).

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

В миллионах тенге	Увеличение/ (уменьшение) в базисных пунктах*	Влияние на прибыли и убытки	Прочее влияние на капитал
2015 Доллары США Тенге	50/(12) 50/(12)	3.256/(1781) (19)/3	(552)/133 (23)/5
2014 Доллары США Тенге	2/(2) 2/(2)	(1.072)/1.072 (29)/29	(822)/822 (29)/29

* 1 базисный пункт = 0,01%.

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

ВАЛЮТНЫЙ РИСК

В результате значительных сумм займов, обязательств по финансовой аренде и торговой кредиторской задолженности, вкладов в банках, денежных средств и их эквивалентов, средств в кредитных учреждениях и дебиторской задолженности, выраженных в долларах США, на консолидированное финансовое положение Группы может 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.

В миллионах тенге	Увеличение/ (уменьшение) в обменных пунктах	Влияние на прибыли и убытки
2015		
Доллары США	60,00%/(20,00%)	818.961/(288.318)
Евро	60,00%/(20,00%)	68.987/(22.996)
2014		
Доллары США	17,37%/(17,37%)	237.018/(250.234)
Евро	18,36%/(18,36%)	(906)/895

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 клиентам (Примечание 9), суммой средств в кредитных учреждениях (Примечание 10), торговой дебиторской задолженности и прочих текущих активов (Примечание 14), прочих финансовых активов (Примечание 11) и денежных средств и их эквивалентов (Примечание 15), за вычетом резервов на обесценение, отражённых на отчётную дату.

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

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

РИСК ЛИКВИДНОСТИ

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

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

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств.

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

РИСК ЛИКВИДНОСТИ (продолжение)

В миллионах тенге	До востребования	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 2015 года						
Займы Правительства Республики Казахстан	13	24	36.168	166.616	2.831.991	3.034.812
Займы	63.408	70.753	727.895	4.236.512	3.157.838	8.256.406
Обязательства по финансовой аренде	70	6.170	18.687	77.294	76.986	179.207
Средства клиентов	21.049	8	12	17	–	21.086
Торговая и прочая кредиторская задолженность	103.738	248.023	153.794	1.698	4.731	511.984
Производные финансовые инструменты	–	–	236	–	–	236
Прочие краткосрочные обязательства	51.594	27.331	23.474	792.596	15.444	910.439
	239.872	352.309	960.266	5.274.733	6.086.990	12.914.170
На 31 декабря 2014 года						
Займы Правительства Республики Казахстан	13	24	12.262	74.490	1.647.892	1.734.681
Займы	27.879	426.678	565.480	1.874.776	3.531.769	6.426.582
Обязательства по финансовой аренде	29	5.156	13.425	47.187	50.585	116.382
Средства клиентов	20.685	–	–	–	–	20.685
Торговая и прочая кредиторская задолженность	126.939	131.505	20.765	446.277	12	725.498
Производные финансовые инструменты	–	182	1.974	–	–	2.156
Прочие обязательства	28.021	20.668	90.244	17.132	6.833	162.898
	203.566	584.213	704.150	2.459.862	5.237.091	9.188.882

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. 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.

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

УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ (продолжение)

Разрешенные максимальные показатели одобрены для каждой дочерней организации, на основании потребностей и специфических особенностей её бизнеса и изменяются в пределах следующих диапазонов (консолидированные основные показатели деятельности для Группы были представлены справочно, так как Группа не контролирует основные показатели деятельности на консолидированном уровне):

Основные показатели деятельности	2015	2014
D/EBITDA	4,93	4,39
D/E	0,81	0,81

В миллионах тенге	2015	2014
Займы (Примечание 17)	6.353	5.642
Займы Правительства Республики Казахстан (Примечание 18)	866	414
Задолженность за приобретение доли участия в СКП (Примечание 19)	766	396
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 20)	154	106
Средства клиентов (Примечание 23)	21	21
Производные финансовые инструменты	–	2
Номинальная сумма гарантируемого основного долга по обязательствам компаний, не входящих в Группу Фонда	281	–
Долг	8.441	6.581
Прибыль до учёта подоходного налога от продолжающейся деятельности	558	429
Процентные расходы	290	250
Износ, истощение и амортизация	404	418
Убыток от обесценения	459	478
Доход от переоценки 50% доли участия ЭГРЭС-1	–	(75)
EBITDA	1.711	1.500
Итого капитал	10.401	8.132

Сумма займов включает долг АО «Алтел» по кредитной линии в АО «Банк Развития Казахстана» и АО «Сбербанк России» на общую сумму 30 миллиардов тенге, классифицированный как обязательства, связанные с активами для продажи.

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.

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

СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

Балансовая стоимость финансовых инструментов Группы по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов является обоснованным приближением их справедливой стоимости, за исключением финансовых инструментов, представленных ниже:

В миллионах тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2015 года
Категории финансовых инструментов				
Активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	29.907	10.335	1.166	41.408
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	–	–	10.276	10.276
Производные финансовые активы	–	–	383	383
Обязательства				
Производные финансовые обязательства	–	175	61	236

В миллионах тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2014 года
Категории финансовых инструментов				
Активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	70.042	907	78	71.027
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	–	4.079	3.368	7.447
Производные финансовые активы	–	12.102	379	12.481
Обязательства				
Производные финансовые обязательства	–	2.156	–	2.156

Сверка входного и конечного сальдо по Уровню 3 на основе иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года представлена следующим образом:

В миллионах тенге	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли/убытки	Производные финансовые активы	Итого финансовые активы
На 1 января 2014 года	726	–	–	726
Всего прибыль/(убытки), признанная в прибылях и убытках	–	1.118	379	1.497
Приобретения	–	517	–	517
Продажи	(648)	–	–	(648)
Переводы из уровня 1 и уровня 2	–	1.733	–	1.733
На 31 декабря 2014 года	78	3.368	379	3.825

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

СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

<i>В миллионах тенге</i>	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли/убытки	Производные финансовые активы	Итого финансовые активы
Всего прибыль/(убытки), признанная в прибылях и убытках	–	88	(26)	62
Приобретения	156	2.741	30	2.927
Переводы из уровня 1 и уровня 2	–	4.079	–	4.079
Прочее	932	–	–	932
На 31 декабря 2015 года	1.166	10.276	383	11.825

<i>В миллионах тенге</i>	На 31 декабря 2015 года				
	Балансовая (текущая) стоимость	Справедливая стоимость	Оценка справедливой стоимости с использованием		
			Котировок на активном рынке (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
Финансовые активы					
Средства в кредитных учреждениях	2.158.850	2.138.505	1.094.521	971.906	72.078
Финансовые обязательства					
Займы	6.092.711	5.532.497	3.153.781	1.994.714	384.002
Займы Правительства Республики Казахстан	866.437	849.567	–	849.567	–

<i>В миллионах тенге</i>	На 31 декабря 2014 года				
	Балансовая (текущая) стоимость	Справедливая стоимость	Оценка справедливой стоимости с использованием		
			Котировок на активном рынке (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
Финансовые активы					
Средства в кредитных учреждениях	1.838.604	1.806.337	897.699	862.997	45.641
Финансовые обязательства					
Займы	5.642.262	5.379.111	2.980.365	2.225.469	173.277
Займы Правительства Республики Казахстан	413.744	348.835	–	348.835	–

Справедливая стоимость вышеуказанных финансовых инструментов была рассчитана посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по преобладающим процентным ставкам.

39. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

ОПЕРАЦИОННАЯ СРЕДА

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

20 августа 2015 года Национальный Банк Республики Казахстан перешел на режим инфляционного таргетирования. В результате введения данного режима официальный валютный курс вырос с 188,35 тенге за доллар США до 340,01 тенге за доллар США на 31 декабря 2015 года.

В 2015 году негативное влияние на казахстанскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация казахстанского тенге. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределённости относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

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. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пени, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 5 (пяти) календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определённых обстоятельствах налоговые проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределённости, 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 2015 года.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2015 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 отчётности.

По состоянию на 31 декабря 2015 года условные обязательства, связанные с вопросами налогообложения, включали следующее:

Комплексная налоговая проверка РД КМГ за 2009-2012 годы (НК КМГ)

2 сентября 2015 года РД КМГ, дочерняя организация НК КМГ, получила окончательное уведомление по результатам комплексной налоговой проверки за 2009-2012 годы на сумму 38.511 миллионов тенге, из которой сумма дополнительных налоговых начислений составляет 18.620 миллионов тенге, сумма пени – 9.697 миллионов тенге и сумма штрафа – 10.194 миллиона тенге. По решению Комитета Государственных доходов от 28 сентября 2015 года, размер административного штрафа был уменьшен с 10.194 миллионов тенге до 9.306 миллионов тенге.

РД КМГ не согласна с результатами налоговой проверки и 7 сентября 2015 года направила апелляцию в Комитет государственных доходов, обжалуя дополнительные налоговые начисления. Ожидая результаты апелляции, руководство РД КМГ рассматривает дальнейшие действия, включая, но, не ограничиваясь, обращения в соответствующие судебные инстанции.

НДС к возмещению РД КМГ (НК КМГ)

НДС к возмещению, связанный с продажей активов АО «Озенмунайгаз» и АО «Эмбамунайгаз» (дочерние организации РД КМГ) в 2012 году, составил 46.558 миллионов тенге. В результате различных налоговых проверок, налоговые органы определили,

39. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ (продолжение)

НДС к возмещению РД КМГ (НК КМГ) (продолжение)

что оплаченные суммы не являются возмещаемыми. РД КМГ пересмотрела свою позицию касательно НДС и считает более вероятным отказ в удовлетворении требований РД КМГ по возмещению НДС, в результате чего был создан оценочный резерв на сумму 42.306 миллионов тенге. В течение 2015 года налоговые органы провели тематическую проверку по НДС АО «Озенмунайгаз» и АО «Эмбамунайгаз» за период с 2013 по 2014 годы. В результате проверок сумма невозмещаемого НДС составила 4.447 миллионов тенге, на которую был создан резерв в данной финансовой отчётности.

Комплексные налоговые проверки предприятий группы НАК КАП

30 июня 2014 года налоговые органы закончили комплексную налоговую проверку ТОО «СП «КАТКО», ассоциированной компании НАК КАП, осуществляющего деятельность по добыче и реализации урановой продукции, за 2009-2012 годы. По результатам проверки налоговыми органами были предъявлены претензии ТОО «СП «КАТКО» на общую сумму примерно 12 миллиардов тенге (доля НАК КАП примерно 6 миллиардов тенге). В соответствии с подходом других дочерних предприятий группы НАК КАП, ТОО «СП «КАТКО» признало обязательство в отношении налога на имущество и налога на добычу полезных ископаемых (в части начисления налога на имущество).

Результаты налоговой проверки были обжалованы руководством ТОО «СП «КАТКО» и находятся на стадии дополнительной проверки в Налоговом департаменте по Южно-Казахстанской области. С учётом внесения изменений в статьи 111-1 и п.п. 6) п. 2 статьи 310 Налогового кодекса Республики Казахстан ожидается уменьшение суммы доначисленного корпоративного подоходного налога и налога на добычу полезных ископаемых. По оценке существующих налоговых рисков ТОО «СП «КАТКО» создало резерв на сумму 6.210 миллионов тенге, в том числе по налогам на сумму 2.996 миллионов тенге, пени на сумму 1.648 миллионов тенге и штраф на сумму 1.566 миллионов тенге.

Руководство ожидает, что с учётом изменений налогового законодательства, основная сумма доначисленных налогов, пени и штрафов по комплексным налоговым проверкам предприятий Группы будет снята. В настоящий момент на предприятиях проводятся дополнительные налоговые проверки, в связи с чем значения итоговых налоговых начислений не могут быть достоверно оценены, но могут быть существенными. Руководство считает, что его интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция группы НАК КАП будет обоснована.

СУДЕБНЫЕ РАЗБИРАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства KazMunayGas Trading AG (бывший Vector Energy AG) с SC Bioromil SRL (KMG International N.V.)

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов KazMunayGas Trading AG был вовлечен в судебные разбирательства с SC Bioromil SRL. SC Bioromil SRL требует возмещения расходов, связанных с Румынскими таможенными пошлинами по реализации биодизельного топлива в 2009-2010 годах и компенсации упущенной прибыли. По состоянию на 31 декабря 2015 года общая сумма требований составляет 8.700 миллионов тенге (2014 год: 19.100 миллионов тенге).

Ввиду того, что группа НК КМГ оценивает риск как возможный, по состоянию на 31 декабря 2015 года резерв не был начислен.

Гражданское разбирательство (KMG International N.V.)

7 октября 2014 года Румынский Апелляционный Суд частично удовлетворил гражданский иск, поданный Румынским государством, на сумму 58,5 миллионов долларов США (20.182 миллионов тенге), представляющий собой ущерб, подлежащий к выплате Министерству Финансов Румынии, а также правовое вознаграждение с 5 января 2001 года до даты фактической оплаты. По данному гражданскому иску привлекаются к ответственности Rompetrol SA и отдельные физические лица.

Решение Апелляционного Суда может быть обжаловано в порядке чрезвычайных судебных средств правовой защиты: обращения об отмене, пересмотр и аннулирование (последнее более в рамках вопросах права). Фактический метод, которым происходит исполнение решения, также может быть оспорен.

Группа уже предоставила две чрезвычайные апелляции против решения Румынского апелляционного суда.

39. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

СУДЕБНЫЕ РАЗБИРАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Гражданское разбирательство (KMG International N.V.) (продолжение)

Одна из чрезвычайных апелляций была отклонена Румынским апелляционным судом 9 апреля 2015 года. По состоянию на 31 декабря 2015 года в результате судебного решения Группа начислила резерв на сумму 30,2 миллиона долларов США (10.419 миллионов тенге).

Судебные разбирательства с Румынским Советом по конкуренции (KMG International N.V.)

На основе Решения №97 от 21 декабря 2011 года Румынский Совет по конкуренции («РСК») определил предполагаемое нарушение Румынского Закона о защите конкуренции и Соглашения для функционирования Европейского Союза на Румынском рынке (утверждение относится к предполагаемой взаимной договоренности всех крупных нефтяных игроков совместно изъять из рынка тип топлива ECO Premium в 2008 году, во время встречи Румынской Нефтяной Ассоциации (РНА) в 2007-2008 годах). Как результат, РСК наложил штрафы всем ключевым игрокам на Румынском нефтяном рынке. На Rompetrol Downstream (дочерняя организация НК КМГ) был наложен штраф на сумму 46,83 миллионов долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма в 22,3 миллионов долларов США (4.066 миллионов тенге) была оплачена Rompetrol Downstream. 9 июля 2015 года Верховный суд принял решение уменьшить сумму штрафа до 29,41 миллионов долларов США. Оплата оставшейся части была продлена Румынскими налоговыми органами на 60 месяцев.

По состоянию на 31 декабря 2015 года в результате судебного решения Группа начислила резерв на сумму 29,6 миллионов долларов США (10.212 миллионов тенге).

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 неопределённость, 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.

ПРОВЕРКИ ВОЗМЕЩАЕМЫХ ЗАТРАТ

В соответствии с основными принципами соглашения о разделе продукции («СРП») Правительство передало подрядчикам эксклюзивные права на проведение деятельности в районе недропользования, но не передавало права на данный район недропользования ни в собственность, ни в аренду. Вследствие этого, все объёмы извлеченных и переработанных углеводородов (т.е. готовой продукции) являются собственностью государства. Работы осуществляются на основе компенсирования, при этом Правительство осуществляет выплаты подрядчикам не в денежной форме, а в виде части готовой продукции, тем самым позволяя подрядчикам возместить свои затраты и заработать прибыль.

В соответствии с СРП, не все затраты, понесённые подрядчиками, могут быть возмещены. Определённые затраты на возмещение должны утверждаться уполномоченными органами. Уполномоченные органы проводят проверку возмещаемых затрат. В результате проверок возмещения затрат проведённых до 31 декабря 2015 года, определённые затраты по СРП классифицированы как невозмещаемые. Стороны СРП ведут переговоры касательно возмещения данных затрат.

39. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

ПРОВЕРКИ ВОЗМЕЩАЕМЫХ ЗАТРАТ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года доля группы НК КМГ в оспариваемых невозмещаемых затратах составляет 217.166 миллионов тенге (2014 год: 64.286 миллионов тенге). НК КМГ и её партнёры 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 потребностью внутреннего рынка, в основном для поддержания баланса поставок нефтепродуктов на внутреннем рынке и для поддержки производителей сельскохозяйственной продукции в ходе весенней и осенней посевных кампаний.

Цены на нефть на внутреннем рынке значительно ниже экспортных цен и даже ниже обычных цен на внутреннем рынке, установленных в сделках между независимыми сторонами. В случае, если Правительство обяжет поставить дополнительный объём сырой нефти, превышающий объём, поставляемый группой НК КМГ в настоящее время, такие поставки будут иметь приоритет перед поставками по рыночным ценам, и будут генерировать значительно меньше выручки от продажи сырой нефти на экспорт, что в свою очередь может существенно и отрицательно повлиять на деятельность, перспективы, финансовое состояние и результаты деятельности группы НК КМГ.

В 2015 году в соответствии со своими обязательствами группа НК КМГ, включая ее совместные предприятия, поставила на внутренний рынок 6.923.377 тонн сырой нефти (в 2014 году: 4.137.532 тонны).

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ЛИЦЕНЗИЯМ И КОНТРАКТАМ НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ

По состоянию на 31 декабря 2015 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
2016	122.896	52.549
2017	51.354	44.230
2018	42.804	43.521
2019	32.658	42.565
2020-2026 годы	186.450	199.092
Итого	436.162	381.957

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ИНВЕСТИЦИОННОГО ХАРАКТЕРА

НК КМГ

По состоянию на 31 декабря 2015 года у НК КМГ, включая его совместные предприятия, имелись договорные обязательства по приобретению и строительству основных средств на общую сумму 878.000 миллионов тенге (на 31 декабря 2014 года: 832.000 миллионов тенге).

39. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ИНВЕСТИЦИОННОГО ХАРАКТЕРА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

НК КТЖ

По состоянию на 31 декабря 2015 года у группы НК КТЖ имелись условные обязательства по строительству железнодорожных линий «Жезказган – Бейнеу» и «Аркалык – Шубарколь», развитию железнодорожного узла станции Астана, включая строительство вокзального комплекса, строительству многофункционального Ледового дворца в г. Астана, строительству сухого порта и объектов инфраструктуры специальной экономической зоны «Хоргос-Восточные ворота», приобретению грузовых и пассажирских электровозов, грузовых и пассажирских вагонов, магистральных тепловозов на общую сумму 409.412 миллионов тенге [31 декабря 2014 года: 555.846 миллионов тенге].

КМГ Кашаган

По состоянию на 31 декабря 2015 года у КМГ Кашаган имелись обязательства по капитальным затратам в соответствии с Планом и Бюджетом освоения Кашагана на приобретение, строительство или разработку неделимой доли участия в активах по разведке и оценке и в нефтегазовых активах на стадии разработки в размере 715.389 тысяч долларов США (243.239 миллионов тенге). По состоянию на 31 декабря 2014 года обязательства по капитальным затратам составили 487.827 тысяч долларов США (88.955 миллионов тенге).

АО «Самрук-Энерго»

По состоянию на 31 декабря 2015 года у АО «Самрук-Энерго» имелись договорные обязательства по приобретению основных средств в сумме 128.417 миллионов тенге по договорам со строительными компаниями (на 31 декабря 2014 года: 191.853 миллиона тенге).

Обязательства капитального характера совместных предприятий АО «Самрук-Энерго»

По состоянию на 31 декабря 2015 года доля группы Самрук-Энерго в капитальных обязательствах совместных предприятий (Fogum Muider, ЭГРЭС-2) составила 49.037 миллионов тенге [31 декабря 2014 года: 14.931 миллион тенге].

Инвестиционные обязательства АО «Самрук-Энерго»

В соответствии с соглашениями об инвестиционных обязательствах с Министерством энергетики Республики Казахстан, инвестиционные обязательства компаний группы Самрук-Энерго, осуществляющих производство электроэнергии, на 31 декабря 2015 года составляют 78.289 миллионов тенге [31 декабря 2014 года: 70.919 миллионов тенге]. По состоянию на 31 декабря 2015 года доля группы Самрук-Энерго в инвестиционных обязательствах совместных предприятий ЭГРЭС-2 составляет 5.301 миллион тенге [31 декабря 2014 года: 9.450 миллионов тенге].

АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями»

Для обеспечения стабильного и надёжного функционирования национальной электрической сети АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (далее – «KEGOC») разработало план капитальных инвестиций. По состоянию на 31 декабря 2015 года у KEGOC имелись инвестиционные обязательства по проектам, связанным со строительством подстанций и линий электропередач и модернизацией электрической сети, в сумме 84.277 миллионов тенге (на 31 декабря 2014 года: 103.344 миллиона тенге).

ОХК

По состоянию на 31 декабря 2015 года ОХК имело договорные обязательства по приобретению основных средств и услуг строительства в рамках инвестиционных проектов на сумму 125.569 миллионов тенге (на 31 декабря 2014 года: 31.750 миллионов тенге).

Прочие контрактные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2015 года прочие договорные обязательства Группы по приобретению основных средств составляли 24.872 миллиона тенге (на 31 декабря 2014 года: 63.617 миллионов тенге).

39. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ

Обязательства по операционной аренде в основном связаны с арендой самолетов со сроками аренды от 5 (пяти) до 10 (десяти) лет. Все договора операционной аренды содержат разделы по обновлению рыночных цен в случае, если Эйр Астана воспользуется возможностью их продления. Эйр Астана не имеет возможности приобретения арендованных активов по окончании срока аренды.

По состоянию на 31 декабря обязательства по операционной аренде представлены следующим образом:

В миллионах тенге	2015	2014
В течение одного года	21.124	11.078
От одного года до пяти лет	95.432	35.557
Свыше пяти лет	117.460	4.095
Итого	234.016	50.730

Обязательные платежи по операционной аренде включают в себя как фиксированные арендные платежи, так и определённую часть платежей по техническому обслуживанию, которая варьируется в зависимости от налета часов.

Фиксированные и переменные арендные платежи деноминированы и подлежат оплате в долларах США. Данная валюта повседневно используется в международных расчётах при аренде воздушных судов.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВЫДАЧЕ ГАРАНТИЙ, АККРЕДИТИВОВ И ДРУГИХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО РАСЧЕТНЫМ ОПЕРАЦИЯМ

Группа предоставляет финансовые гарантии и аккредитивы с целью гарантирования выполнения клиентами обязательств перед третьими сторонами. Эти соглашения имеют фиксированные лимиты и обычно выдаются на срок до 5 (пяти) лет.

Договорные суммы обязательств указаны в следующей таблице по категории. Суммы по обязательствам, показанные в таблице, предполагают, что суммы будут полностью исполнены. Суммы, показанные в таблице по аккредитивам, представляют максимальный учётный убыток, который был бы признан на отчётную дату, если контрагенты полностью не выполняют своих обязательств по контракту.

По состоянию на 31 декабря обязательства по выдаче гарантий представлены следующим образом:

В миллионах тенге	2015	2014
Гарантии	807.285	471.472

Группа использует такую же политику кредитного контроля и управления при принятии на себя забалансовых потенциальных обязательств, которую она использует при осуществлении балансовых операций.

Общая сумма имеющихся договорных обязательств по выдаче гарантий, указанная выше, необязательно представляет собой будущую потребность в денежных средствах, так как эти обязательства могут истечь или быть закрыты до того, как они будут профинансированы. Группа также может запросить обеспечение по кредитным финансовым инструментам.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПОВТОРНОМУ ИСПОЛЬЗОВАНИЮ АНТИКРИЗИСНЫХ СРЕДСТВ

В соответствии с протоколами заседаний Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан № 17-5/И-380 от 5 апреля 2012 года, № 17-5/11-10 от 30 января 2013 года и № 17-5/И-788 от 7 октября 2013 года Фонду надлежало осуществить финансирование ряда инвестиционных проектов на общую сумму 571.852 миллиона тенге.

39. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПОВТОРНОМУ ИСПОЛЬЗОВАНИЮ АНТИКРИЗИСНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

С учётом освоенных средств в 2012-2015 годах, обязательства Фонда по состоянию на 31 декабря 2015 года к освоению составляют 69.825 миллионов тенге (на 31 декабря 2014 года: 101.028 миллионов тенге), в том числе обязательства по финансированию инвестиционных проектов в размере 26.589 миллионов тенге (на 31 декабря 2014 года: 48.913 миллионов тенге) и обязательства Фонда по финансированию программы «Доступное жилье – 2020» в размере 43.236 миллионов тенге (31 декабря 2014 года: 52.115 миллионов тенге).

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПРОЕКТАМ ЗА СЧЁТ СРЕДСТВ РЕСПУБЛИКАНСКОГО БЮДЖЕТА

В соответствии с протоколами заседаний Совета по управлению Национальным Фондом Республики Казахстан от 12 ноября и 14 ноября 2014 года Фонду в 2015-2016 годах планируется выделение целевых трансфертов от Национального Фонда в Республиканский бюджет для реализации инвестиционных проектов на общую сумму 127.200 миллионов тенге, в том числе сумму в 81.000 миллионов тенге для финансирования объектов инфраструктуры на территориях СЭЗ «Национальный нефтехимический технопарк» и СЭЗ «Хоргос Восточные ворота» и сумму в 46.200 миллионов тенге для строительства вторых железнодорожных путей на участке Шу Алматы 1, железнодорожной линии Боржакты – Ерсай, паромного комплекса в порту Курык и эксплуатации универсальных грузопассажирских паромов.

С учётом выделенных и освоенных средств в 2015 году, обязательства Фонда по состоянию на 31 декабря 2015 года к освоению составляют 26.400 миллионов тенге для финансирования реализации инвестиционного проекта СЭЗ «Хоргос Восточные ворота». Данные средства выделены из республиканского бюджета и освоены Фондом в первом квартале 2016 года.

40. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

Для управленческих целей деятельность Группы подразделяется в соответствии с видом производимой продукции и типом оказываемых услуг на следующие 7 (семь) операционных сегментов:

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

40. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЁТНОСТЬ (продолжение)

Некоторые из вышеуказанных 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 Правлению и лицам, ответственным за принятие решений, для целей принятия решений о распределении ресурсов сегменту и оценки результатов его деятельности.

Ниже представлена информация о прибылях и убытках, активах и обязательствах операционных сегментов Группы за 2015 год:

В миллионах тенге	Нефте- газовый	Горнопро- мышленный	Транспорти- ровка	Телеком- муникации	Энергетика	Финансовые институты и институты развития	Корпора- тивный центр и проекты	Элиминации	Всего
Выручка от реализации внешним покупателям	1.061.984	538.675	887.151	249.997	299.610	6.856	46.715	-	3.090.988
Выручка от реализации другим сегментам	51.954	24.005	17.865	4.229	39.472	62	72.036	[209.623]	-
Итого выручка	1.113.938	562.680	905.016	254.226	339.082	6.918	118.751	[209.623]	3.090.988
Валовая прибыль	(1.358)	112.874	150.661	72.857	108.633	1.418	35.457	(75.854)	404.688
Общие и административные расходы	(162.387)	(35.852)	(88.472)	(32.145)	(22.259)	(1.891)	(44.116)	6.544	(380.578)
Расходы по транспортировке и реализации	(195.362)	(5.367)	(6.259)	(7.027)	(3.204)	-	-	5.951	(211.268)
Финансовый доход	175.781	30.269	7.731	5.012	7.019	4.315	64.526	(12.531)	282.122
Финансовые затраты	(220.202)	(12.133)	(71.674)	(8.507)	(28.501)	(1.785)	(1.454)	22.767	(321.489)
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	125.856	44.880	(12.188)	-	(10.062)	937	-	-	149.423
Доход/(убыток) от курсовой разницы, нетто	520.421	(61.093)	(436.120)	4.207	(121.434)	-	(4.665)	782.043	683.359
Износ, истощение и амортизация	(141.966)	(20.166)	(118.218)	(32.505)	(50.015)	(175)	(578)	-	(363.623)
Обесценение основных средств	(99.300)	(22.813)	(1.990)	(35)	(3.572)	-	-	-	(127.710)
Обесценение гудвилла	(11.922)	-	-	-	-	-	-	-	(11.922)
Обесценение прочих активов	(112.371)	(9.680)	(2.792)	(1.043)	(129)	7	(26.630)	-	(152.638)
Расходы по подоходному налогу	(233.165)	(13.091)	4.031	(9.271)	(5.998)	(768)	(14.404)	(1.353)	(274.019)
Чистый (убыток)/прибыль за год от продолжающейся деятельности	(217.415)	22.833	(450.536)	26.805	(75.997)	2.404	8.709	726.368	43.171
Чистая прибыль/(убыток) за год от прекращённой деятельности	262.601	(1)	(465)	-	-	-	(2)	(502)	261.631
Итого чистая прибыль/(убыток)	45.186	22.832	(451.001)	26.805	(75.997)	2.404	8.707	725.866	304.802
Прочая информация по сегментам									
Итого активы сегмента	12.932.833	1.641.342	3.109.511	497.259	1.411.125	161.527	6.972.233	(5.836.146)	20.889.684
Итого обязательства сегмента	5.672.714	466.381	2.100.302	184.982	749.528	106.757	1.843.865	(636.217)	10.488.312
Резервы по сомнительной задолженности	3.744	1.166	9.947	881	(2.250)	-	(517)	1	12.972
Инвестиции в совместные предприятия и в ассоциированные компании	1.798.243	647.563	33.003	-	104.788	21.767	(21.757)	(36.504)	2.547.103
Капитальные затраты	701.923	67.573	291.059	41.975	127.751	88	591	1	1.230.961

40. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЁТНОСТЬ (продолжение)

Ниже представлена информация о прибылях и убытках, активах и обязательствах операционных сегментов Группы за 2014 год:

В миллионах тенге	Нефте- газовый	Горнопро- мышленный	Транспорти- ровка	Телеком- муникации	Энергетика	Финансовые институты и развития	Корпора- тивный центр и проекты	Элиминации	Всего
Выручка от реализации внешним покупателям	1.012.128	381.568	1.012.353	226.373	283.841	2.795	51.703	–	2.970.761
Выручка от реализации другим сегментам	48.463	23.433	16.431	5.531	35.802	26.225	164.543	(320.428)	–
Итого выручка	1.060.591	405.001	1.028.784	231.904	319.643	29.020	216.246	(320.428)	2.970.761
Валовая прибыль	[60.920]	74.357	276.664	59.028	97.769	4.428	112.041	(145.117)	418.250
Общие и административные расходы	[156.919]	[28.898]	[92.454]	[27.336]	[27.222]	[2.703]	[29.537]	8.175	[356.894]
Расходы по транспортировке и реализации	[308.538]	[5.526]	[5.946]	[6.522]	[2.682]	–	–	4.575	[324.639]
Финансовый доход	54.865	8.446	11.103	4.264	5.905	4.011	61.218	[21.083]	128.729
Финансовые затраты	[187.263]	[12.324]	[51.852]	[7.696]	[28.149]	[1.602]	[9.549]	25.697	[272.738]
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	427.703	11.163	45	–	13.064	4.966	–	–	456.941
Доход/(убыток) от курсовой разницы, нетто	71.497	[19.773]	[80.917]	[7.300]	[2.469]	[2.214]	11.009	477	[29.690]
Износ, истощение и амортизация	[170.488]	[20.553]	[110.046]	[40.262]	[37.326]	[181]	[467]	339	[378.984]
Обесценение основных средств	[274.923]	[2.702]	[1.165]	[2.192]	[2.908]	–	–	–	[283.890]
Обесценение гудвилла	[1.622]	–	–	–	[75.875]	–	–	–	[77.497]
Обесценение прочих активов	[2.207]	[3.817]	[1.843]	[1.847]	[1.236]	[10.011]	972	–	[19.989]
Расходы по подоходному налогу	[133.379]	[5.446]	[24.232]	[6.666]	[13.127]	[420]	[17.143]	(1.808)	[202.221]
Чистый убыток за год от продолжающейся деятельности	[573.614]	14.991	37.464	6.869	40.942	6.509	98.763	(131.649)	[499.725]
Чистая прибыль/(убыток) за год от прекращённой деятельности	772.829	–	[687]	–	[4.061]	–	[38.317]	4.453	734.217
Итого чистая прибыль	199.215	14.991	36.777	6.869	36.881	6.509	60.446	(127.196)	234.492
Прочая информация по сегментам									
Итого активы сегмента	8.892.801	1.189.779	3.007.926	468.891	1.282.988	156.022	5.487.572	(3.848.305)	16.637.674
Итого обязательства сегмента	4.475.689	340.441	1.541.120	185.400	600.813	102.377	1.810.681	(550.925)	8.505.596
Резервы по сомнительной задолженности	5.787	260	3.652	683	2.695	–	589	10	13.676
Инвестиции в совместные предприятия и в ассоциированные компании	1.217.661	431.348	37.386	–	111.520	52.424	–	(36.505)	1.813.834
Капитальные затраты	765.200	89.312	404.743	60.554	120.114	3.408	306	–	1.443.637

41. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

В январе 2016 года НК КМГ осуществила частичное погашение по выпущенным облигациям, держателем которых является АО «Банк Развития Казахстана». Сумма погашения составила 46.146 миллионов тенге, включая вознаграждение в размере 18.241 миллион тенге.

18 марта 2016 года НК КТЖ, в лице дочерней организации АО «Локомотив», в рамках заключенного дополнительного соглашения №2 от 27 мая 2013 года к ГРС от 31 мая 2012 года на общую сумму 157.699 миллионов евро, получило заёмные средства на общую сумму 38 миллионов евро (эквивалент 14.953 миллиона тенге) с учётом выплаченной премии COFACE). Заём предоставлен по ставке вознаграждения 3,04%. Полное погашение основного долга ожидается в 2026 году.

25 марта 2016 года НАК Казатомпром перечислило сумму в 31 миллион долларов США (эквивалент 10.659 миллионов тенге на дату погашения) банку The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. на очередное погашение основного долга в размере 28 миллионов долларов США (9.627 миллионов тенге на дату погашения), и процентов в размере 3 миллиона долларов США (1.031 миллион долларов США) по синдицированному займу.

28 марта 2016 года НК КМГ, в лице дочерней организации АО «Интергаз Центральная Азия», в рамках кредитной линии от 24 декабря 2013 года получила займ от Citibank Nassau Bahamas Branch в размере 140 миллионов долларов США (эквивалент 48.136 миллионов тенге) с процентной ставкой вознаграждения - Libor 1 месяц + 2% годовых.

29 марта 2016 года НК КМГ, в лице дочерней организации АО «Интергаз Центральная Азия», произвела частичное погашение еврооблигаций в размере 149 миллионов долларов США (эквивалент 50.743 миллиона тенге на дату погашения), включая начисленные проценты в сумме 4 миллиона долларов США (эквивалент 1.165 миллионов тенге) и премии в сумме 3 миллиона долларов США (эквивалент 1.209 миллионов тенге).

ИЗМЕНЕНИЯ В СТРУКТУРЕ ГРУППЫ

В феврале 2016 года АО «Ремлокомотив», дочерняя организация НК КТЖ, продала свою 25% долю участия в совместном предприятии ТОО «Электровоз құрастыру зауыты». В результате продажи Группа потеряла совместный контроль над ТОО «Электровоз құрастыру зауыты», но сохранила 25% долю участия и соответствующее значительное влияние. В результате Группа классифицировала ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» как ассоциированную компанию.

В январе 2016 года НК КТЖ реализовала третьей стороне административное здание «Изумрудный квартал» на общую сумму 24.300 миллиона тенге с учётом НДС.

В течение января-апреля 2016 года АО Самрук-Энерго увеличила долю участия в АО «Балхашская ТЭС» на 12.123 миллиона тенге.

29 февраля 2016 года была завершена сделка по формированию совместного предприятия в мобильном сегменте на базе бизнесов АО «АЛТЕЛ» и ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» (далее – «Операторы») на основании Договора подписки дочерней компанией Группы АО «Казахтелеком» на акции «Хан Тенгри Холдинг Б.В.» в обмен на акции АО «АЛТЕЛ» от 3 ноября 2015 года. В течение 2016 года предполагается объединение Операторов в одно юридическое лицо.

ОБЛИГАЦИИ

30 марта 2016 года НК КТЖ осуществила выплату вознаграждения по 10-летним еврооблигациям от 2010 года (700 миллионов долларов США) на сумму 22,3 миллиона долларов США (эквивалент 7.630 миллионов тенге на дату оплаты).

НДС К ВОЗМЕЩЕНИЮ

30 марта 2016 года НК КТЖ произвела возврат НДС из бюджета в размере 7.408 миллионов тенге.

41. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

ПРОЧИЕ СОБЫТИЯ

В первом квартале 2016 года Акционер осуществил денежный взнос в уставный капитал Фонда в размере 36.400 миллионов тенге в целях финансирования проектов, осуществляемых НК КТЖ.

25 марта 2016 года Группа заключила с АО «Финансово-инвестиционная корпорация «Алел» договор на поставку золота и серебра на общую ориентировочную стоимость 37.643 миллиона тенге, со сроком действия договора по 31 декабря 2016 года.

ГЛОССАРИЙ

В настоящем Годовом отчете использованы следующие определения и сокращения:

Фонд, АО «Самрук-Қазына»	Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»
%	Процент
BAC	Компания «British Aircraft Corporation»
CFaR	Constant false alarm rate, постоянная вероятность ложных тревог, адаптивный алгоритм CFAR
CIMA	Chartered Institute of Management Accountants, Сертифицированный специалист по управленческому учету
CNCEC	China National Chemical Engineering Co.,Ltd
EMBA	Executive MBA, Мастер Делового Администрирования дистанционного обучения
EVA	Экономическая добавленная стоимость
GAP-анализ	Анализ разрывов — метод стратегического анализа, с помощью которого осуществляется поиск шагов для достижения заданной цели
GR	Government Relations, Взаимодействие с государственными органами
GRI	Global Reporting Initiative, Глобальная инициатива по отчётности
HR	Human Resources, Управление человеческими ресурсами
IFSWF	Международный форум суверенных фондов благосостояния
IoD	Институт Директоров Великобритании
IPO	Initial Public Offering, первичное публичное размещение акций
KZT	Казахстанский тенге
LLM	Master of Laws, Магистр Права
MBA	Master of Business Administration, Мастер Делового Администрирования
MD&A	Management discussions and analysis, Обсуждения и анализ руководства
PhD	Кандидат наук
QAZAQ AIR, АО «QAZAQ AIR»	Акционерное общество «QAZAQ AIR»
ROIC	Коэффициент рентабельности инвестированного капитала
USD, \$, долл. США	Доллар США
АБР	Азиатский Банк Развития
АССА	The Association Of Chartered Certified Accountants, Ассоциация сертифицированных бухгалтеров
АУП	Административно управленческий персонал
АЭФ	Астанинский Экономический Форум
БВУ РК	Банки второго уровня Республики Казахстан
ВБ	Всемирный Банк
ВВП	Валовой внутренний продукт
ВНИИ Министерства внутренних дел РФ	Федеральное государственное казенное учреждение «Всероссийский научно-исследовательский институт Министерства внутренних дел Российской Федерации»
ВОЛС	Волоконно-оптическая линия передачи
ГАСК	Государственный архитектурно-строительный контроль
ГБРК	Государственный Банк Развития Китая
Группа компаний 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
ГУВД	Главное управление внутренних дел

ДЗО	Дочерние и зависимые организации
ЕБРР	Европейский банк реконструкции и развития
Ед.	Единица
ЕИБ	Европейский Инвестиционный Банк
ЕНСТРУ	Информационный справочник Единый номенклатурный справочник товаров, работ и услуг
ЕРС-контракт	Engineering, procurement and construction, способ контрактования в строительной отрасли
ЕС	Европейский Союз
ЕЦБ	Европейский центральный банк
ЕЭС РК	Единая электроэнергетическая система Республики Казахстан
ЖКХ	Жилищно-коммунальное хозяйство
ИС	Информационная система
ИСЭЗ	Информационная система электронных закупок АО «Самрук-Қазына»
KEGOC, АО «KEGOC»	Акционерное общество «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (Kazakhstan Electricity Grid Operating Company) «KEGOC»
Казпочта	Акционерное общество «Казпочта»
КазССР	Казахская Советская Социалистическая Республика
КАП, АО «НАК «Казатомпром»	Акционерное общество «Национальная атомная компания «Казатомпром»
кВт.ч	Киловатт-час
КВШ	Карагандинская высшая школа Министерства внутренних дел Республики Казахстан
КДС	Комитет по делам строительства, жилищно-коммунального хозяйства и управления земельными ресурсами Министерства Национальной Экономики Республики Казахстан
КИ, АО «КИ»	Акционерное общество «Национальная компания «Казахстан Инжиниринг»
КИМЭП	Казахстанский Институт Менеджмента Экономики и Прогнозирования
ККУ	Кодекс корпоративного управления
км	Километр
КМГ, АО «НК «КМГ»	Акционерное общество «Национальная компания «КазМунайГаз»
КНР	Китайская Народная Республика
Компании, Портфельные компании Фонда	Национальные компании и другие юридические лица, более 50% голосующих акций (долей участия) которых принадлежат Фонду на праве собственности или доверительного управления
КПА	Комплекс по производству ароматических углеводородов
КПГН	Комплекс глубокой переработки нефти
КПД	Ключевой показатель деятельности
КПЭ	Ключевой показатель эффективности
КСУРиВК	Корпоративная система управления рисками и внутреннего контроля
КТ	Акционерное общество «Казахтелеком»
КТЖ, АО «НК «КТЖ»	Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»
КЦ	Корпоративный центр АО «Самрук-Қазына»
м³	Кубический метр
МВД	Министерство внутренних дел Республики Казахстан
МВт	Мегаватт
МВФ	Международный валютный фонд
млн.	Миллион
млрд	Миллиард
МНЭ РК	Министерство национальной экономики Республики Казахстан
МС	Местное содержание

МСП	Малое и среднее предпринимательство
МСФО	Международные Стандарты Финансовой Отчетности
МЭСИ	Московский экономико-статистический институт
НБРК	Национальный Банк Республики Казахстан
НМА	Нематериальные активы
НПЗ	Нефтеперерабатывающий завод
НПП	Национальная палата предпринимателей
НХЗ	Нефтехимический завод
ОАР	Общие и административные расходы
ОС	Основное средство / Основные средства
ОТП	Отечественные товаропроизводители
ОЭСР	Организация экономического сотрудничества и развития
ПИИ	Прямые иностранные инвестиции
ПКО	Предквалификационный отбор
Пост ЭЦ	Пост электрической централизации
ПП	Председатель Правления
ПСД	Проектно-сметная документация
РК	Республика Казахстан
РОВД	Районный отдел внутренних дел
РТР	Расходы по транспортировке и реализации
РФ	Российская Федерация
СФА	Chartered Financial Analyst, Дипломированный Финансовый Аналитик
СВА	Служба внутреннего аудита
СВК	Система внутреннего контроля
СД	Совет директоров
СКМ	Портал «Маркетинг в закупках товаров, работ и услуг организаций АО «Самрук-Қазына»
СМИ	Средства массовой информации
СМР	Строительно-монтажные работы
СНГ	Содружество Независимых Государств
СС	Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг
СССР	Союз Советских Социалистических Республик
СЦБ	Устройства сигнализации, централизации и блокировки
США	Соединенные Штаты Америки
С-Э, АО «Самрук-Энерго»	Акционерное общество «Самрук-Энерго»
СЭЗ	Специальная экономическая зона
ТКС, АО «Тау-Кен Самрук»	Акционерное общество «Тау-Кен Самрук»
ТОО «Объединенная химическая компания», ОХК	Товарищество с ограниченной ответственностью «Объединенная химическая компания»
трлн	Триллион
тыс.	Тысяча
ТЭО	Технико-экономическое обоснование
ТЭС	Тепловая электростанция
ФНБ	Фонд(-ы) национального благосостояния
Центр	Stewardship Asia Centre
шт.	Штука
ЭБГ	Электронная банковская гарантия
Эйр Астана, АО «Эйр Астана»	Акционерное общество «Эйр Астана»



КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»

Адрес: Республика Казахстан

010000, город Астана,

Юридический: ул. Кунаева, 8, блок «Б»

Фактический: ул. Кунаева, 8, блок «Б»

Канцелярия: +7(7172) 554-002, 554-001

Факс: +7 (7172) 554-000

Телефон доверия для уведомления о предполагаемых нарушениях

АО «Самрук-Қазына»: +7(7172) 554055

Почта доверия: Samruk.hotline@gmail.com

По вопросам рассмотрения жалоб на неправомерные действия Заказчиков в лице ДЗО АО «Самрук-Қазына» при осуществлении закупок товаров, работ и услуг, просим направлять официальные обращения в адрес Уполномоченного органа ТОО «Самрук-Қазына Контракт» по адресу: г. Астана, ул. Кунаева» 8, блок «Б», тел.: +7 (7172) 570-272, +7 (7172) 570-275, (33 этаж). Также имеется возможность задать интересующие вопросы в рубрике «Вопрос-Ответ» на официальном веб-сайте www.skz.kz

По вопросам приватизации активов Фонда: + 7 (7172) 552 266.

Вопросы Департаменту по связям с инвесторами могут быть направлены на ir@sk.kz

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



www.sk.kz