

АО «Казына Капитал Менеджмент»

Отдельная финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Отдельный отчет о финансовом положении	6
Отдельный отчет о движении денежных средств	7
Отдельный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к отдельной финансовой отчетности	9-56



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
050051 Алматы, Достық д-лы 180,
Тел./факс 8 (727) 298-08-98, 298-07-08

ТОО «КПМГ Аудит»
050051 Алматы, пр. Достық 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Отчет независимых аудиторов

Совету директоров АО «Казына Капитал Менеджмент»

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчетности АО «Казына Капитал Менеджмент» (далее «Компания»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и отдельных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и 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 отдельную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной отдельной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления отдельной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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

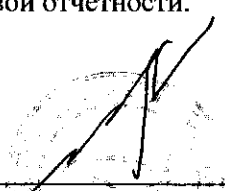
Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в отдельной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверным представлением отдельной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера примененной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и



Мнение

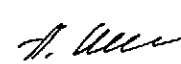
По нашему мнению, отдельная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.


Ирматов Р. И.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000053 от 6 января 2012 года


Эшли Кларк
Партнер по аудиту

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 0000021, выданная
Министерством финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 года


Нигай А.Н.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава



28 февраля 2015 года

АО «Казына Капитал Менеджмент»
Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2014 года

	Приме- чание	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Процентные доходы	4	4,396,275	3,823,969
Чистая прибыль/(убыток) от операций с прочими финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		1,414,426	(944,108)
Чистый убыток от операций с финансовыми производными инструментами		(234,705)	(38,653)
Дивидендные доходы от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		330,963	112,245
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		6,251,507	606,930
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		(122,200)	76,196
Прочие операционные доходы/(расходы)		547	(554)
Операционные доходы		12,036,813	3,636,025
Расходы на персонал	5	(254,471)	(246,100)
Прочие общие и административные расходы	6	(250,864)	(361,616)
Прибыль до налогообложения		11,531,478	3,028,309
Расход по подоходному налогу	7	(1,791,612)	(482,958)
Прибыль за год		9,739,866	2,545,351
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:			
- чистое изменение справедливой стоимости		(1,616,451)	(658,535)
- чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка		(204,543)	46,500

АО «Казына Капитал Менеджмент»
Отдельный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года

	Примечание	2014 г. тыс. тенге	2013 год тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	8	5,843,671	454,448
Суммы к получению от кредитных институтов	9	35,370,458	18,670,375
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	10	32,054,131	14,642,502
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	29,181,553	41,531,498
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	12	1,654,996	1,503,901
Текущий налоговый актив		67,846	345,333
Основные средства и нематериальные активы		22,299	26,467
Отложенный налоговый актив	7	454,289	35,488
Прочие активы		12,662	15,367
Всего активов		104,661,905	77,225,379
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	10	273,956	24,960
Прочие обязательства		62,282	62,348
Всего обязательств		336,238	87,308
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	13	87,440,000	67,440,000
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(2,028,767)	(207,773)
Нераспределенная прибыль		18,914,434	9,905,844
Всего капитала		104,325,667	77,1

АО «Казына Капитал Менеджмент»
Отдельный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

	Примечание	2014 г. тыс. тенге	2013 год тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Процентные доходы		4,264,305	3,678,266
Дивиденды полученные		344,913	118,014
Выплаты по прочим расходам		-	2,895
Выплаты по расходам на персонал		(234,382)	(276,216)
Прочие общие и административные расходы выплаченные		(253,638)	(310,504)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(16,011,191)	(6,200,737)
Приобретения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(19,891,645)	(21,560,956)
Продажа и погашение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		34,654,797	19,989,444
Суммы к получению от кредитных институтов		(15,268,272)	9,260,991
Чистый поток денежных средств (использованных в)/от операционной деятельности до уплаты подоходного налога		(12,395,113)	4,701,197
Подоходный налог уплаченный		(1,323,876)	(478,940)
Чистый поток денежных средств (использованных в)/от операционной деятельности		(13,718,989)	4,222,257
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретения основных средств и нематериальных активов		-	(2,803)
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		-	(2,803)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			

тыс. тенге	Акционерный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
Остаток на 1 января 2013 года	67,040,000	404,262	11,776,712	79,220,974
Всего совокупного дохода				
Прибыль за год	-	-	2,545,351	2,545,351
Прочий совокупный убыток				
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом подоходного налога	-	(658,535)	-	(658,535)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенное в состав прибыли или убытка	-	46,500	-	46,500
Всего прочего совокупного убытка	-	(612,035)	-	(612,035)
Всего совокупного дохода за год	-	(612,035)	2,545,351	1,933,316
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала				
Выпуск акций	400,000	-	-	400,000
Дивиденды объявленные	-	-	(4,416,219)	(4,416,219)
Всего операций с собственниками	400,000	-	(4,416,219)	(4,016,219)
Остаток на 31 декабря 2013 года	67,440,000	(207,773)	9,905,844	77,138,071

Показатели отдельного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.

АО «Казына Капитал Менеджмент»
Отдельный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

	Акционерный капитал	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
Остаток на 1 января 2014 года	67,440,000	(207,773)	9,905,844	77,138,071
Всего совокупного дохода				
Прибыль за год	-	-	9,739,866	9,739,866
Прочий совокупный убыток				
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом подоходного налога	-	(1,616,451)	-	(1,616,451)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенное в состав прибыли или убытка	-	(204,543)	-	(204,543)
Всего прочего совокупного убытка	-	(1,820,994)	-	(1,820,994)
Всего совокупного дохода за год	-	(1,820,994)	9,739,866	7,918,872
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала				
Выпуск акций	20,000,000	-	-	20,000,000
Дивиденды объявленные	-	-	(731,276)	(731,276)
Всего операций с собственниками	20,000,000	-	(731,276)	19,268,724
Остаток на 31 декабря 2014 года	87,440,000	(2,028,767)	18,914,434	104,325,667

Показатели отдельного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «Казына Капитал Менеджмент» (далее, «Компания») было создано Правительством Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан как акционерное общество 7 марта 2007 года. По состоянию на 31 декабря 2012 года АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» владело 100% акций Компании. В соответствии с постановлением №516 Комитета по государственному имуществу и приказом №630 Министерства финансов от 25 мая 2013 года все акции были переданы АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». Конечным основным акционером Компании является Правительство Республики Казахстан.

Основной деятельностью Компании является создание и участие в инвестиционных фондах и инвестирование в финансовые инструменты.

Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, проспект Достык 18.

Основными дочерними предприятиями являются:

Наименование	Страна учреждения	Основная деятельность	Доля участия, %	
			2014 г.	2013 г.
ТОО «Нуржол Энерджи»	Казахстан	Инвестиции в «Macquarie Renaissance Infrastructure Fund»	100.00	100.00
MRIF CASP C.V.	Нидерланды	Инвестиции в «Macquarie Renaissance Infrastructure Fund»	99.00	99.00
Kazyna Investment Holding Cooperatief U.A.	Нидерланды	Инвестиции в «Falah Growth Fund»	100.00	100.00
Kazyna Seriktes B.V.	Нидерланды	Инвестиции в «Falah Growth Fund»	99.90	99.90
АО «Казахстанско-Таджикистанский фонд прямых инвестиций»	Казахстан	Инвестиции в проекты с привлечением частного капитала	80.00	80.00
АО «Кыргызско-Казахстанский инвестиционный фонд»	Казахстан	Инвестиции в проекты с привлечением частного капитала	100.00	100.00
АО «Венчурный фонд «Байтерек»	Казахстан	Инвестиции в проекты с привлечением частного капитала	100.00	0.00

3 Использование оценок и суждений, продолжение

(б) Допущения и существенные неопределенные оценки при определении справедливой стоимости

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что потребуются существенно изменить показатели, отраженные в отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, представлена в Примечании 20(б) и относится к определению справедливой стоимости финансовых инструментов, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включающих существенные ненаблюдаемые исходные данные.

4 Процентные доходы

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2,072,179	2,186,227
Суммы к получению от кредитных институтов	2,245,686	1,570,499
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	78,410	67,243
	4,396,275	3,823,969

5 Расходы на персонал

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Вознаграждения сотрудников	229,537	220,717
Налоги и отчисления по заработной плате	24,934	25,383
	254,471	246,100

6 Прочие общие и административные расходы

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Профессиональные услуги		

7 Расход по подоходному налогу

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу	1,869,548	465,519
Текущий подоходный налог, недоплаченный в прошлых отчетных периодах	-	19,444
Изменение величины отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств вследствие возникновения и восстановления временных разниц и изменений оценочного резерва	(77,936)	(2,005)
Всего расхода по подоходному налогу	1,791,612	482,958

В 2014 году ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (2013 год: 20%).

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря

	2014 г. тыс. тенге	%	2013 г. тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	11,531,478	100.0	3,028,309	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	2,306,296	20	605,662	20
Доходы оффшорных компаний	105,748	1	-	-
Необлагаемые налогом доходы	(622,936)	(5)	(354,156)	(12)
Невычитаемые расходы	2,504	-	212,008	4
Подоходный налог, недоплаченный в прошлых отчетных периодах	-	-		

7 Расход по подоходному налогу, продолжение

(а) Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства, продолжение

Изменение величины временных разниц в течение 2014 года и 2013 года может быть представлено следующим образом.

2014 г.	Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	Отражено в составе прибыли или убытка за период	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года
тыс. тенге				
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	49,799	-	49,799
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	27,602	23,200	340,865	391,667
Основные средства и нематериальные активы	1,953	124	-	2,077
Прочие обязательства	5,933	4,813	-	10,746
	<u>35,488</u>	<u>77,936</u>	<u>340,865</u>	<u>454,289</u>
2013 г.	Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	Отражено в составе прибыли или убытка за период	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года
тыс. тенге				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8,176	-	19,426	27,602
Основные средства и нематериальные активы	409	1,544	-	1,953
Прочие обязательства	5,472	461	-	5,933
	<u>14,057</u>	<u>2,005</u>	<u>19,426</u>	<u>35,488</u>

(б) Подоходный налог, отраженный в составе прочего совокупного дохода

Налоговое влияние в отношении компонентов проч

8 Денежные средства и их эквиваленты

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Текущие счета в прочих банках		
- с кредитным рейтингом от А- до А+	675,786	43,472
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	5,167,880	410,971
- с кредитным рейтингом ниже В+	5	5
	5,843,671	454,448

Указанные рейтинги представлены на основании рейтинговой шкалы агентства «Standard and Poor's» или на основании эквивалентных кредитных рейтингов.

9 Суммы к получению от кредитных институтов

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
- с кредитным рейтингом ВВВ- до ВВВ+	10,835,899	-
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	251,862	9,789,016
- с кредитным рейтингом ниже В+	24,282,697	8,881,359
	35,370,458	18,670,375

Указанные рейтинги представлены на основании рейтинговой шкалы агентства «Standard and Poor's» или на основании эквивалентных кредитных рейтингов. В состав вышеприведенных сумм к получению включена дебиторская задолженность в размере 701,124 тысяч тенге по договорам о сделках обратного «РЕПО» (в 2013 году – отсутствует).

10 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	Доля участия, %	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Некотирующиеся акции инвестиционных фондов и дочер			

10 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, продолжение

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включают финансовые инструменты, отнесенные к данной категории при первоначальном признании.

*Данные предприятия рассматриваются в качестве ассоциированных, так как Руководство считает, что Компания имеет на них значительное влияние.

11 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
- Государственные облигации		
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	171,212	9
Всего государственных облигаций	171,212	9
- Корпоративные облигации		
с кредитным рейтингом BBB- до BBB+	15,976,715	13,387,098
с кредитным рейтингом от BB- до BB+	1,459,086	11,676,656
Всего корпоративных облигаций	17,435,801	25,063,754
- Корпоративные облигации банков		
с кредитным рейтингом A- до A+	-	2,111,657
с кредитным рейтингом BBB- до BBB+	2,209,196	1,662,241
с кредитным рейтингом от BB- до BB+	4,948,561	4,518,472
с кредитным рейтингом ниже B+	4,160,335	7,926,008
Всего корпоративных облигаций банков	11,318,092	

