

АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына»

Отдельная финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
с отчётом независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ

Отчёт независим ых аудиторов

Отдельная финансовая отчётность

Отдельный бухгалтерский баланс	1
Отдельный отчёт о совокупном доходе	2
Отдельный отчёт о движении денежных средств	3-4
Отдельный отчёт об изменениях в капитале	5
Примечания к отдельной финансовой отчётности	6-47

Отчет независимых аудиторов

Акционеру АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына»

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчетности АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына», которая включает отдельный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2012 года, отдельный отчет о совокупном доходе, отдельный отчет об изменениях капитала и отдельный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении отдельной финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной отдельной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки отдельной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной отдельной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения отдельной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в отдельной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления отдельной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, отдельная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына» на 31 декабря 2012 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность представлена отдельно

Не изменяя нашего мнения, мы обращаем внимание на Примечание 2 к отдельной финансовой отчетности, в котором раскрывается тот факт, что АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына» является материнской компанией, и консолидированная финансовая отчетность АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына» и его дочерних организаций, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, была выпущена отдельно. Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына» и его дочерних организаций на 31 декабря 2012 года и за год, закончившийся на эту дату, и выразили мнение без оговорок о ней в своем аудиторском отчете датированном 30 апреля 2013 года.

Ernst & Young LLP

Эльшад Алиев
Партнер по аудиту

Александр Назаркулов
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000059 от 6 января 2012 года

30 апреля 2013 года

Евгений Жемалетдинов
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

ОТДЕЛЬНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

По состоянию на 31 декабря

В миллионах тенге	Прим.	2012 года	2011 года
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства		468	634
Нематериальные активы		931	199
Инвестиции в дочерние организации	5	3.231.412	2.498.897
Инвестиции в ассоциированные компании и совместное предприятие	6	18.455	101.783
Займы выданные	7	657.400	458.723
Средства в кредитных учреждениях	8	361.780	258.512
Прочие долгосрочные финансовые активы	9	124.194	132.721
Долгосрочные банковские депозиты	10	204.553	170.110
Активы по отсроченному подоходному налогу	23	3.037	2.700
Прочие долгосрочные активы		201	4.083
		4.602.431	3.628.362
Текущие активы			
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		13.734	18.434
Займы выданные	7	110.081	81.611
Средства в кредитных учреждениях	8	32.760	33.681
Прочие краткосрочные финансовые активы	9	26.124	66.833
Активы, связанные с опционами колл/пут		47.429	33.240
Краткосрочные банковские депозиты	10	159.923	70.202
Прочие текущие активы	11	27.939	10.857
Денежные средства и их эквиваленты	12	432.972	451.902
		850.962	766.760
ИТОГО АКТИВОВ		5.453.393	4.395.122
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	13	4.409.314	4.050.383
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	22	(595)	(126.333)
Накопленный убыток		(557.989)	(1.116.293)
Итого капитала		3.850.730	2.807.757
Долгосрочные обязательства			
Займы	14	1.295.007	1.032.791
Средства Правительства	15	185.704	404.731
Обязательства по финансовым гарантиям	16	31.724	25.845
		1.512.435	1.463.367
Текущие обязательства			
Займы	14	81.764	117.664
Средства Правительства	15	198	275
Обязательства по финансовым гарантиям	16	5.956	3.091
Обязательства по опционам колл/пут		32	717
Прочие текущие обязательства		2.278	2.251
		90.228	123.998
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		5.453.393	4.395.122

Управляющий директор – Член Правления

Главный бухгалтер



Нурлан Рахметов

Алмаз Абдрахманова

Учётная политика и примечания на страницах с 6 по 47 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря

В миллионах тенге	Прим.	2012	2011
Процентные доходы	17	61.510	58.847
Процентные расходы	18	(91.423)	(107.125)
Доход от дивидендов	19	341.520	81.483
Валовая прибыль		311.607	33.205
Общие и административные расходы	20	(15.967)	(42.072)
Финансовые доходы	21	58.667	59.033
Убыток от обесценения инвестиций в дочерние организации	5	(154.287)	(306.589)
Доход от восстановления убытка/(убыток) от обесценения займов выданных, банковских депозитов, средств в кредитных учреждениях и прочих текущих активов, нетто	7, 8, 10, 11	279.377	(283.616)
Убыток от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	22	(146.848)	–
Доход от курсовой разницы, нетто		1.273	39
Доход от изменения стоимости опционов, нетто		11.365	41.936
Доход/(убыток) от выбытия финансовых активов	9	4.830	(6.867)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто		195	(1.202)
Прибыль/(убыток) до учёта подоходного налога		350.212	(506.133)
Расходы по подоходному налогу	23	(10.489)	(9.701)
Чистая прибыль/(убыток) за год		339.723	(515.834)
Прочий совокупный доход/(убыток), за минусом подоходного налога			
Чистый доход/(убыток) по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи		125.738	(131.214)
Итого прочий совокупный доход/(убыток), за минусом подоходного налога		125.738	(131.214)
Итого совокупный доход/(убыток) за год		465.461	(647.048)

Управляющий директор – Член Правления

Главный бухгалтер



Нурлан Рахметов

Алмаз Абдрахманова

Учётная политика и примечания на страницах с 6 по 47 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчётности.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря

<i>В миллионах тенге</i>	<i>Прим.</i>	2012	2011
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Прибыль/(убыток) до учёта подоходного налога		350.212	(506.133)
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		285	270
Убыток от обесценения инвестиций в дочерние организации (Доход от восстановления убытка)/убыток от обесценения	5	154.287	306.589
займов выданных, банковских депозитов, средств в кредитных учреждениях и прочих текущих активов, нетто	7, 8, 10, 11	(279.377)	283.616
Финансовые доходы	20	(58.667)	(59.033)
Убыток от обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи	22	146.848	–
Доход от изменения стоимости опционов, нетто		(11.365)	(41.936)
(Доход)/убыток от выбытия финансовых активов	9	(4.830)	6.867
Нереализованный убыток от курсовой разницы		295	42
Прочие		476	451
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		298.164	(9.267)
Изменение в займах выданных		(257.102)	(255.689)
Изменение в средствах в кредитных учреждениях		(203.889)	80.642
Изменение в прочих активах		(24.973)	8.174
Изменение в займах и в средствах от Правительства		260.640	213.020
Изменение в прочих текущих обязательствах		27	1.335
Денежные потоки от операционной деятельности		72.867	38.215
Уплаченный подоходный налог		(10.826)	(22.560)
Проценты полученные		50.687	27.432
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		112.728	43.087

Учётная политика и примечания на страницах с 6 по 47 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчётности.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря

<i>В миллионах тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Изъятие/(размещение) банковских депозитов, нетто	10	122.987	(4.452)
Приобретение акций дочерних организаций и ассоциированных компаний	5	(277.653)	(154.442)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(296)	(209)
Поступление от реализации инвестиций в дочерние организации	5	150.035	–
Реализация финансовых активов, нетто		29.508	27.857
Чистые денежные потоки, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности		24.581	(131.246)
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Дивиденды, выплаченные Акционеру	13	(159.113)	–
Предоплата по дивидендам Акционеру	11	–	(9.077)
Прочие распределения Акционеру		(9.126)	–
Взносы в уставный капитал	13	12.000	147.552
Чистые денежные потоки (использованные в) / полученные от финансовой деятельности		(156.239)	138.475
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		(18.930)	50.316
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		451.902	401.586
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	432.972	451.902

НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ

Неденежные операции, включая указанные ниже, были исключены из отдельного отчёта о движении денежных средств:

1. Увеличение уставного капитала Фонда путем осуществлением Акционером взносом в форме имущества и государственными пакетами акций (*Примечание 13*), и дальнейшая передача данных активов дочерним организациям Фонда (*Примечание 5*).
2. Признание дисконта по займам выданным, полученным, средствам в кредитных учреждениях и средствам Правительства (*Примечания 7, 8, 14, 15*)
3. Операции с Акционером (*Примечание 13*).

Управляющий директор – Член Правления



Нурлан Рахметов

Главный бухгалтер

Алмаз Абрахманова

Учётная политика и примечания на страницах с 6 по 47 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчётности.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря

<i>В миллионах тенге</i>	Уставный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Накопленный убыток	Итого
На 31 декабря 2010 года	3.891.909	4.881	(626.713)	3.270.077
Чистый убыток за год	–	–	(515.834)	(515.834)
Прочий совокупный убыток	–	(131.214)	–	(131.214)
Итого совокупный убыток за год	–	(131.214)	(515.834)	(647.048)
Взносы в уставный капитал (Примечание 13)	158.474	–	–	158.474
Доход от первоначального признания средств Правительства (Примечание 15)	–	–	21.799	21.799
Операции с Акционером (Примечание 13)	–	–	11.511	11.511
Дивиденды Акционеру	–	–	(7.056)	(7.056)
На 31 декабря 2011 года	4.050.383	(126.333)	(1.116.293)	2.807.757
Чистая прибыль за год	–	–	339.723	339.723
Прочий совокупный доход	–	125.738	–	125.738
Итого совокупный доход за год	–	125.738	339.723	465.461
Взносы в уставный капитал (Примечание 13)	358.931	–	–	358.931
Доход от операций со средствами Правительства (Примечание 15)	–	–	394.267	394.267
Операции с Акционером (Примечание 13)	–	–	1.630	1.630
Дивиденды Акционеру (Примечание 13)	–	–	(168.190)	(168.190)
Прочие распределения Акционеру	–	–	(9.126)	(9.126)
На 31 декабря 2012 года	4.409.314	(595)	(557.989)	3.850.730

Управляющий директор – Член Правления



Нурлан Рахметов

Главный бухгалтер



Алмаз Абдрахманова

Учётная политика и примечания на страницах с 6 по 47 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» (далее по тексту «Фонд» или «Самрук-Казына») 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. Фонд был создан посредством слияния АО «Фонд Устойчивого Развития «Казына» (далее по тексту «Казына») и АО «Казахстанский Холдинг по Управлению Государственными Активами «Самрук» (далее по тексту «Самрук») и дополнительной передачи Государством Фонду своего права собственности в некоторых предприятиях, принадлежащих Правительству Республики Казахстан (далее по тексту «Государство» или «Правительство»). Правительство, представленное Комитетом государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан, является единственным акционером Фонда (далее по тексту «Акционер»).

Основной целью Правительства при реорганизации является повышение эффективности менеджмента и оптимизация организационных структур в дочерних компаниях Фонда, с целью успешного выполнения их стратегических задач, установленных в соответствующих программах Правительства и планах развития компаний.

Деятельность Фонда до 1-го февраля 2012 года регулировалась Законом Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния» № 134-4 от 13 февраля 2009 года и была направлена на содействие в обеспечении устойчивого развития экономики страны; модернизации и диверсификации 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 Фонда и эффективного управления активами, входящими в группу Фонда.

Фонд является холдингом, владеющим инвестициями в ряде государственных предприятий, перечисленных в *Примечаниях 5 и 6*.

Зарегистрированный офис Фонда находится по адресу: г. Астана, ул. Кунаева, 8, Республика Казахстан.

Данная отдельная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Управляющим директором – Членом Правления и Главным Бухгалтером Фонда 30 апреля 2013 года.

План Стабилизации

В целях обеспечения стабильности экономики и финансовой системы страны в условиях мирового финансового кризиса постановлением Правительства №1085 от 25 ноября 2008 года был утвержден План совместных действий Правительства, Национального Банка и Агентства по регулированию по надзору финансового рынка и финансовых организаций Республики Казахстан по стабилизации экономики и финансовой системы на 2009-2010 годы (далее по тексту «План стабилизации»). План стабилизации предусматривает ряд мероприятий, направленных на следующие цели:

- Стабилизация финансового сектора
- Решение проблем на рынке недвижимости
- Поддержка малого и среднего бизнеса
- Развитие агропромышленного комплекса
- Реализация инновационных, промышленных и инфраструктурных проектов

Фонд выступает основным оператором Правительства по реализации Плана Стабилизации.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)****Инвестиции в Карачаганакский проект**

28 июня 2012 года Правительство, в лице Министерства Нефти и Газа и Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан, и участники Карачаганакского проекта (далее – «Консорциум» или «КПО») подписали договор, согласно которого Правительство приобрело 10%-ю долю в КПО. Справедливая стоимость приобретенной 10%-й доли была оценена в размере 2 миллиарда долларов США (300.000 миллионов тенге), из которых 150.000 миллионов тенге Правительство выплатило денежными средствами, а оставшаяся часть была зачтена в счёт обязательств по налогам. Правительство сформировало новое предприятие «Компания по управлению долей в окончательном соглашении о разделе продукции» (далее «КУДОСРП») и осуществило передачу приобретенной 10%-й доли в проекте в капитал КУДОСРП. Далее, в соответствии с Постановлением Правительства № 570 от 3 мая 2012 года, 28 июня 2012 года Фонду был передан государственный пакет 100% доли КУДОСРП, справедливая стоимость которого на дату передачи составила 300.070 миллионов тенге (*Примечания 5 и 13*).

29 июня 2012 Фонд осуществил передачу КУДОСРП АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» (далее по тексту «НК КМГ») в обмен на акции НК КМГ в размере 150.035 миллионов тенге и денежное вознаграждение в размере 150.035 миллионов тенге, которое было финансировано через заём в размере 1 миллиард долларов США. В соответствии с договором займа, годовая процентная ставка составила ЛИБОР плюс 3%, помноженный на 1,25, и основной долг подлежит к уплате равными ежемесячными долями за счёт денежных потоков от проекта в течение 3-х лет. Согласно соглашению по займу в качестве обеспечения, НК КМГ предоставил Консорциуму 5% доли в проекте. Также Фонд предоставил гарантию по данному займу.

28 июня 2012, Фонд выплатил дивиденды в размере 159.113 миллионов тенге. Часть дивидендов в сумме 150.035 миллионов тенге Правительство использовало для финансирования приобретения упомянутой выше доли в КПО (*Примечание 13*).

Реструктуризация обязательств АО «БТА Банк»

В декабре 2012 года была осуществлена вторая реструктуризация обязательств АО «БТА Банк». В рамках плана реструктуризации Фондом был принят ряд мер, направленный на поддержку реструктуризации Банка, в частности:

Приобретение акций

21 декабря 2012 года Фонд приобрел дополнительно выпущенные простые акции АО «БТА Банк» на сумму 176.376 миллионов тенге, за счёт частичного изъятия средств, размещенных на депозите и текущем счёте в данном банке (*Примечания 5 и 10*). В результате приобретения Фонд увеличил свою долю владения в БТА Банке с 81,48% до 97,28%. Кроме того, по вышеупомянутому депозиту, остаток средств на котором по состоянию на 31 декабря 2012 года составил 89.894 миллиона тенге, была уменьшена процентная ставка с 11% до 7%.

Предоставление Займа

19 декабря 2012 года Фонд предоставил займ АО «БТА Банк» в размере 239.771 миллион тенге, со сроком погашения до 2024 года и ставкой вознаграждения 4% (*Примечание 8*). Финансирование займа было осуществлено за счёт выпуска облигаций на общую сумму 143.196 миллионов тенге (*Примечание 15*) и имеющихся собственных средств Фонда в размере 96.575 миллионов тенге.

Пересмотр условий выпуска облигаций

В соответствии изменениями в проспекте по ранее выпущенным облигациям Фонда, приобретенным АО «БТА Банк», ставка купона была увеличена с 4% до 6% (*Примечание 14*).

Пересмотр условий по гарантии

20 декабря 2012 года Фонд пересмотрел размер комиссии за гарантию, предоставленную кредиторам АО «БТА Банк». В соответствии с пересмотренными условиями размер комиссии был снижен с 2,0% до 0,125% годовых, начиная с 1 сентября 2012 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**

Данная отдельная финансовая отчётность была подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением раскрытого в учётной политике и примечаниях к данной отдельной финансовой отчётности. Фонд ведет бухгалтерский учёт в казахстанских тенге. Все значения в данной отдельной финансовой отчётности округлены до миллиона, за исключением специально оговоренных случаев.

Данная отдельная финансовая отчётность подготовлена согласно требованиям законодательства Республики Казахстан.

Данная отдельная финансовая отчётность была подготовлена в дополнение к консолидированной финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года. Консолидированная финансовая отчётность была утверждена к выпуску Управляющим директором – Членом Правления и Главным Бухгалтером Фонда 30 апреля 2013 года. Экземпляр консолидированной финансовой отчётности может быть получен в зарегистрированном офисе Фонда (*Примечание 1*).

Заявление о соответствии

Данная отдельная финансовая отчётность Фонда подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее по тексту «МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (далее по тексту «Совет по МСФО»).

Подготовка отдельной финансовой отчётности в соответствии с МСФО требует использования определенных важных учётных оценок. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применение допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для отдельной финансовой отчётности, раскрыты в *Примечании 4*.

Пересчёт иностранной валюты*Функциональная валюта и валюта представления*

Данная отдельная финансовая отчётность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления отчётности Фонда.

Операции и сальдо счётов

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по официальному рыночному курсу функциональной валюты, действующему на отчётную дату. Все курсовые разницы включаются в отдельный отчёт о совокупном доходе. 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 на дату определения справедливой стоимости.

Курсы обмена валют

Средневзвешенные курсы обмена, установленные на Казахстанской фондовой бирже (далее по тексту «КФБ»), используются в Казахстане в качестве официальных рыночных курсов обмена иностранной валюты.

На 31 декабря 2012 и 2011 годов обменный курс КФБ тенге к доллару США составлял 150,74 и 148,4 тенге за 1 доллар США, соответственно. Эти курсы использовались для пересчёта монетарных активов и обязательств, выраженных в долларах США на 31 декабря 2012 и 2011 годов. Обменный курс КФБ на 30 апреля 2013 года составлял 151,23 тенге за 1 доллар США.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ**Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации**

Учётная политика, применяемая при подготовке данной отдельной финансовой отчётности, соответствует той, которая использовалась при подготовке отдельной финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, за исключением принятия приведенных ниже новых и пересмотренных Стандартов и Интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2012 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)**

Поправка к МСБУ 12 «Налог на прибыль» – «Отсроченные налоги – Возмещение активов, лежащих в основе отсроченных налогов»

В поправке разъясняется механизм определения отсроченного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. В рамках поправки вводится опровержимое допущение о том, что отсроченный налог в отношении инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСБУ 40, должен определяться на основе допущения о том, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, в поправке введено требование о необходимости расчёта отсроченного налога по неамортизируемым активам, оцениваемым согласно модели переоценки в МСБУ 16, только на основе допущения о продаже актива. Поправка вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты. Поправка не оказала влияния на финансовое положение, финансовые результаты или раскрываемую Фондом информацию.

Поправка к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Усовершенствование требований в отношении раскрытия информации о прекращении признания»

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание, которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчётности понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих им обязательств. Кроме того, с целью предоставить пользователям финансовой отчётности возможности оценить характер продолжающегося участия компании в таких активах и риски, связанные с ним, поправкой предусматривается раскрытие информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено. Поправка вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. У Фонда отсутствуют активы с подобными характеристиками, поэтому данная поправка не оказала влияния на отдельную финансовую отчётность Фонда.

Выпущенные, но ещё не вступившие в силу стандарты и интерпретации

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска отдельной финансовой отчётности Фонда. Фонд намерен применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

Поправки к МСБУ 1 «Финансовая отчётность: представление информации» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправки к МСБУ 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, чистый доход от хеджирования чистых инвестиций, курсовые разницы при пересчёте отчётности зарубежных подразделений, чистое изменение хеджирования денежных потоков и чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, актуарные доходы и расходы по планам с установленными выплатами и переоценка земли и зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Фонда. Поправка вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты, и, следовательно, будет применена в первой финансовой отчётности Фонда, составляемой после ее вступления в силу.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Выпущенные, но ещё не вступившие в силу стандарты и интерпретации (продолжение)***МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (в новой редакции)*

Совет по МСФО опубликовал несколько поправок к МСБУ 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировки. Новая редакция стандарта предусматривает влияние на чистые расходы по вознаграждениям, поскольку процентный доход по активам плана будет определяться с использованием той же процентной ставки, которая применяется для целей дисконтирования обязательства по выплатам. Руководство ожидает, что новая редакция стандарта не окажет существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Фонда. Новая редакция стандарта вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года.

МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2012 года)

В результате опубликования МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» МСБУ 28 получил новое название МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и теперь описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также в отношении инвестиций в совместные предприятия. Новая редакция стандарта не окажет влияния на отдельную финансовую отчётность Фонда. Стандарт в новой редакции вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года.

Поправки к МСБУ 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСБУ 32 в отношении систем расчётов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Предполагается, что данные поправки не окажут влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Фонда. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

Поправки к МСФО 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Благодаря таким требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСБУ 32. Поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Фонда. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Выпущенные, но ещё не вступившие в силу стандарты и интерпретации (продолжение)***МСФО 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»*

МСФО 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСБУ 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСБУ 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, но в результате выпуска поправок к МСФО 9 «Дата обязательного применения МСФО 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 года, дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 года. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учёт хеджирования и обесценение финансовых активов. Применение первого этапа МСФО 9 окажет влияние на классификацию финансовых активов и финансовых обязательств при этом руководство считает, что эффект на финансовую отчётность Фонда будет незначительным. Для представления завершённой картины Фонд оценит влияние этого стандарта на суммы в отдельной финансовой отчётности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчётность», МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчётность»

МСФО 10 заменяет ту часть МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчётность», в которой рассматривался учёт в консолидированной финансовой отчётности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в интерпретации ПККИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются, и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСБУ 27. МСФО 10 не окажет влияние на отдельную финансовую отчётность Фонда. Стандарт применяется в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО 11 заменяет МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» и интерпретацию ПККИ-13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников». МСФО 11 исключает возможность учёта совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. Применение данного стандарта не окажет влияние на отдельную финансовую отчётность Фонда. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСБУ 27 в части консолидированной финансовой отчётности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСБУ 31 и МСБУ 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации. Применение данного стандарта не окажет влияние на финансовое положение или финансовые результаты Фонда. Стандарт применяется в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Фонд оценивает влияние применения данного стандарта на финансовое положение и финансовые результаты его деятельности, однако, предварительный анализ показал, что существенных последствий принятия данного стандарта не ожидается. Стандарт применяется в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Выпущенные, но ещё не вступившие в силу стандарты и интерпретации (продолжение)**

Интерпретация IFRIC 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения»

Данная интерпретация применяется в отношении затрат на удаление шлаковых пород (вскрышные работы), возникающих на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения. В интерпретации рассматривается метод учёта выгод от вскрышных работ. Интерпретация применяется в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

«Ежегодные усовершенствования МСФО» (май 2012 года)

Усовершенствования к перечисленным ниже стандартам не окажут влияния на отдельную финансовую отчётность Фонда:

- МСБУ 1 «Представление финансовой отчётности»;
- МСБУ 16 «Основные средства»;
- МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации»;
- МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчётность».

Данные усовершенствования вступают в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

Инвестиции в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные компании

Инвестиции Фонда в его дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные компании учитываются по первоначальной стоимости за минусом обесценения. Ассоциированная компания – это компания, на которую Фонд имеет существенное влияние, но которая не является ни дочерней организацией, ни совместным предприятием.

Обесценение не финансовых активов

На каждую отчётную дату Фонд определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Фонд производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива и ценность от использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если текущая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу.

Для активов на каждую отчётную дату оценивается наличие признаков того, что ранее признанные убытки от обесценения больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Фонд рассчитывает возмещаемую стоимость актива. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущении, которое использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. В случае восстановления, текущая стоимость актива не может превышать возмещаемую стоимость актива, а также текущую стоимость (за вычетом амортизации), по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения по активу. Такое восстановление признается в отдельном отчёте о совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Обесценение не финансовых активов (продолжение)**

Также применяются следующие критерии при оценке обесценения конкретных активов:

Инвестиции в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные компании

На каждую отчётную дату Фонд определяет наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные компании. Если существуют объективные индикаторы обесценения, Фонд проводит тест на обесценение и рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью и балансовой стоимостью инвестиции.

Финансовые активы

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСБУ 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы выданные и дебиторская задолженность; финансовые активы, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты. Фонд классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Фонд принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Фонда включают денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные, средства в кредитных учреждениях, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, и прочие суммы к получению. Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Средства в кредитных учреждениях, займы выданные и прочая дебиторская задолженность

Средства в кредитных учреждениях, займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе эффективной процентной ставки включается в состав процентных доходов в отдельном отчёте о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, отражаются в отдельной строке в отдельном отчёте о совокупном доходе.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Фонд твердо намерен и способен удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав процентных доходов в отдельном отчёте о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, отражаются в отдельной строке в отдельном отчёте о совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевые и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи - это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе резерва по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, при котором накопленные доходы или расходы переклассифицируются из резерва по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в состав прочего операционного дохода, или признается обесценение, а накопленный убыток переклассифицируется из резерва по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в состав убытка по обесценению в отдельном отчете о совокупном доходе.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием применимых методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Прекращение признания*Финансовые активы*

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться на балансе, если:

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

Если Фонд передал все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключил транзитное соглашение и при этом не передал, но и не сохранил за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передал контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Фонд продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Фонд также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Фондом.

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

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство прекращает признаваться в случае, если обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Обесценение финансовых активов***Средства в кредитных учреждениях, займы клиентам и банковские депозиты*

В отношении средств в кредитных учреждениях, займов выданных и банковских депозитов, учёт которых производится по амортизированной стоимости, Фонд первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, и на индивидуальной основе или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Фонд определяет, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Фонд включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств возникновения убытков от обесценения, сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведённой стоимостью оцененных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по займам выданным, которые ещё не были понесены).

Стоимость расчётных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по финансовому активу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается за счёт использования счёта резерва, и сумма убытка признаётся в отдельном отчёте о совокупном доходе. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Процентный доход отражается как часть доходов в отдельной строке отчёта о совокупном доходе. Займы выданные и соответствующий резерв списываются в том случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и всё обеспечение было реализовано или передано Фонду. Если в следующем году сумма оцененных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счёта резерва. Если списанные ранее суммы позднее восстанавливаются, то сумма восстановления отражается в прибылях и убытках в отдельном отчёте о совокупном доходе.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Долгосрочные активы, классифицируемые как удерживаемые для передачи Акционеру**

Активы классифицируются как долгосрочные активы, удерживаемые для передачи Акционеру, если они соответствуют следующим критериям:

- Имеются в наличии для немедленной передачи в их текущем состоянии;
- Существует твердое намерение осуществить планируемую передачу;
- Предпринимаются активные действия для завершения плана;
- Существует высокая вероятность осуществления передачи, и ожидается, что передача будет завершена в течение одного года с момента классификации.

Долгосрочные активы, классифицируемые как удерживаемые для передачи Акционеру, представлены отдельно в отдельной финансовой отчетности в категории текущих активов в отдельном бухгалтерском балансе.

Долгосрочные активы (и группы выбытия), классифицируемые как удерживаемые для передачи Акционеру, учитываются по наименьшей из балансовой стоимости активов и справедливой стоимости, за вычетом затрат на передачу.

Долгосрочный актив, который перестает классифицироваться как удерживаемый для передачи Акционеру, оценивается по наименьшему значению из:

- его балансовой стоимости до того, как актив (или группа выбытия) был классифицирован как предназначенный для передачи Акционеру, с корректировкой на любую амортизацию или переоценку, которая была бы признана, если бы данный актив (или группа выбытия) не был классифицирован как предназначенный для передачи Акционеру, и
- его возмещаемой суммы на дату последующего решения об отказе от передачи.

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.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличность в кассе, средства, находящиеся на вкладах до востребования, прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Финансовые обязательства*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и кредиты и заимствования. Фонд классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Финансовые обязательства Фонда включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, займы, средства Правительства, а также договоры финансовой гарантии.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые обязательства (продолжение)***Займы и средства Правительства*

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отдельном отчёте о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав процентных расходов в отчёте о совокупном доходе.

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты, классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Фонд имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем посредством обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное число собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают средства Правительства и займы полученные от кредитных учреждений, которые первоначально учитываются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой.

Впоследствии, полученные средства отражаются по амортизированной стоимости, и соответствующая разница между чистой величиной полученных средств и стоимостью погашения признаются в отдельном отчёте о совокупном доходе за период заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки. Если Фонд приобретает своё собственное долговое обязательство, то оно исключается из отдельного бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и выплаченным возмещением по сделке включается в чистый процентный доход.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены выпущенными в обращение облигациями Фонда, которые отражаются в учёте в соответствии с теми же принципами, что и займы и средства Правительства.

Договоры финансовой гарантии

Выпущенные Фондом договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учётом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии. Впоследствии, обязательство оценивается по наибольшей из следующих величин: наилучшая оценка затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчётную дату, и признанная сумма обязательства за вычетом накопленной амортизации.

Опционы, возникающие при приобретении инвестиций

Если при приобретении инвестиций Фонд наделяет третью сторону опционом колл по приобретённой доле в предприятии, Фонд оценивает, дает ли участие в таком опционе третьей стороне доступ к выгодам и рискам, связанным с правом собственности на такую долю.

В случае если опцион колл по приобретённой доле не даёт доступа третьей стороне к выгодам и рискам долевого владения, данный опцион не учитывается при определении существенного влияния Фонда.

Справедливая стоимость обязательства для Фонда по опциону признается как часть стоимости приобретённых инвестиций. Впоследствии, финансовое обязательство оценивается в соответствии с требованиями МСБУ 39. Изменения в справедливой стоимости финансового обязательства, а также любые доходы или расходы, связанные с реализацией данных опционов учитываются в отдельном отчёте о совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Производные финансовые инструменты**

Производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения производного контракта и впоследствии переоцениваются до их справедливой стоимости на каждую отчётную дату. Суммарная прибыль или убыток признается в отдельном отчёте о совокупном доходе, только если производный инструмент не признается и действителен как инструмент хеджирования, в этом случае срок признания в отдельном отчёте о совокупном доходе зависит от характера отношений хеджирования.

Производный инструмент с положительной справедливой стоимостью признается в качестве финансового актива, а производный инструмент с отрицательной справедливой стоимостью – в качестве финансового обязательства. Производный инструмент отражается как долгосрочный актив или долгосрочное обязательство в случае, если оставшийся срок действия инструмента превышает 12 месяцев и его продажа или погашение не предполагается в течение ближайших 12 месяцев. Прочие производные инструменты включаются в краткосрочные активы или краткосрочные обязательства.

Признание дохода

Доходы признаются тогда, когда существует вероятность того, что Фонд будет получать экономические выгоды, связанные с операцией, и сумма дохода может быть достоверно определена.

Процентные и аналогичные доходы и расходы

Процентные доходы по всем финансовым инструментам, за исключением процентного дохода от размещения временно свободных денежных средств, представляют собой доходы от основной деятельности Фонда и раскрываются в составе Процентных доходов. Процентные доходы от размещения временно свободных денежных средств раскрываются в составе Финансовых доходов.

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве инвестиций, имеющих в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчёте учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам.

Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Фондом оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчётности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Дивиденды

Доход по дивидендам признается, когда установлено право Фонда на получение платежа.

Признание расходов

Расходы учитываются в момент возникновения и отражаются в отдельной финансовой отчётности в периоде, к которому они относятся, на основе метода начисления.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Подходный налог**

Подходный налог за год включает текущий и отсроченный налог. Подходный налог отражается в отдельном отчёте о совокупном доходе, за исключением того объема, в котором он относится к статьям, непосредственно отнесенным на собственный капитал, и в этом случае он признается в капитале.

Текущие расходы по налогу представляют собой ожидаемые налоги к уплате по налогооблагаемому доходу за год и любые корректировки в отношении налога к уплате в отношении предыдущих лет.

Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием балансового метода. Отсроченные налоги определяются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчётности, за исключением возникновения отсроченного подходного налога в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая, в момент ее совершения, не оказывает влияния на бухгалтерский доход или на налогооблагаемый доход и убыток.

Отсроченный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму вычитаемых временных разниц. Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчётную дату налоговых ставок.

Капитал*Уставный капитал*

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения предприятий, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций относится на нераспределенную прибыль.

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 отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения отдельной финансовой отчётности к выпуску.

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не учитываются в отдельной финансовой отчётности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов и экономических выгод не является маловероятной.

Условные активы не учитываются в отдельной финансовой отчётности. Они раскрываются тогда, когда поступление экономических выгод является вероятным.

Взаимозачет

Активы и обязательства взаимоисключаются, и сумма нетто показывается в бухгалтерском балансе тогда, когда существует юридически защищенное право зачесть учтенные суммы и имеется намерение урегулирования на нетто-основе или одновременной реализации актива и погашения обязательства.

Последующие события

События, произошедшие после окончания отчётного периода, которые предоставляют дополнительную информацию о положении Фонда на отчётную дату (корректирующие события), отражаются в отдельной финансовой отчётности. События, произошедшие после окончания отчётного периода, которые не являются корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях при их существенности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ**

Подготовка отдельной финансовой отчётности Фонда требует от его руководства вынесения суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на указываемые в отчётности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах на отчётную дату. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых делаются подобные допущения и оценки, в будущем.

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отдельном бухгалтерском балансе, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают 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, отраженную в отдельной финансовой отчётности.

Резерв на обесценение займов выданных, средств в кредитных учреждениях и депозитов

На каждую отчётную дату Фонд проводит анализ своих существенных займов выданных, средств в кредитных учреждениях и депозитов, для того, чтобы оценить должен ли убыток от обесценения быть учтён в прибылях и убытках. В частности, суждения руководства требуются в оценке суммы и сроков будущих денежных потоков при определении убытка от обесценения. При оценке таких денежных потоков, Фонд выносит суждения о финансовом положении заёмщика и чистой стоимости реализации обеспечения, если таковое имеется. Эти оценки основаны на допущениях по ряду факторов, и фактические результаты могут быть иными, что приведёт к будущим изменениям в резерве.

В связи с ухудшением финансового положения, относительной ограниченностью в ликвидных средствах и отрицательным финансовым результатом АО «БТА Банк» в течение 2011 года, Фонд признал убыток от обесценения средств в кредитных учреждениях и банковских депозитов в размере 36.999 миллионов тенге и 245.068 миллионов тенге, соответственно, размещенных в данном банке по состоянию на 31 декабря 2011 года. В 2012 году Фонд полностью сторнировал накопленное обесценение по данным активам (*Примечания 8 и 10*) в связи с осуществлением второй реструктуризации обязательств банка (*Примечание 1*) и улучшением его финансового состояния.

Налогообложение

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Фонд 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, определения предполагаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и текущего результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие. Неопределённости, относящиеся к налогообложению, раскрыты в *Примечании 26*.

Активы по отсроченному налогу

Активы по отсроченному налогу были признаны по всем резервам и прочим обязательствам в той степени, в которой существует вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов, а также успешное применение стратегии налогового планирования. Сумма признанных активов по отсроченному налогу на 31 декабря 2012 года составила 3.037 миллионов тенге (2011: 2.700 миллиона тенге) (*Примечание 23*).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)*Обесценение инвестиций в дочерние организации*

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость инвестиции в дочернюю организацию превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчёт справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на методе капитализации доходов. В 2012 году Фонд признал обесценение инвестиций в дочерние организации на общую сумму 154.287 миллионов тенге (2011: 306.589 миллиона тенге) (Примечание 5).

Обесценение финансовых инвестиции, имеющих в наличии для продажи

При наличии объективных свидетельств того, что первоначальная стоимость может не быть возмещена, долевая ценная бумага, имеющаяся в наличии для продажи, считается обесцененной. В 2012 году Фонд признал обесценение инвестиций, имеющих в наличии для продажи на общую сумму 146.848 миллионов тенге (2011: ноль) (Примечание 22).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**5. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**

В следующей таблице представлены инвестиции в дочерние организации, деятельность, деятельность, страна регистрации или местонахождения дочерних организаций Фонда, а также доля Фонда в этих дочерних организациях:

В миллионах тенге	Тип деятельности	Страна	Доля владения			
			31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2011 года	
АО «БТА Банк»	Банковские услуги	Казахстан	1.320.026 ^{4,5}	891.092	97,28%	81,48%
АО «Национальная Компания «КазМунайГаз»	Нефтегазовая промышленность	Казахстан	928.806 ^{1,2,4,6}	737.286	100,00%	100,00%
АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы»	Грузовые и пассажирские железнодорожные перевозки	Казахстан	835.476 ^{4,5}	795.877	100,00%	100,00%
АО «Банк Развития Казахстана»	Государственная инвестиционная деятельность	Казахстан	312.614 ^{4,6}	302.769	100,00%	100,00%
АО «Самрук-Энерго»	Производство и транспортировка тепла и электроэнергии	Казахстан	254.652 ^{4,6,7}	138.765	100,00%	94,73%
АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром»	Добыча урана	Казахстан	147.275	147.275	100,00%	100,00%
АО «Альянс Банк»	Банковские услуги	Казахстан	142.075 ⁵	122.801	67,00%	67,00%
АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» («KEGOC»)	Передача электроэнергии	Казахстан	113.129 ⁴	112.129	100,00%	100,00%
АО «Казхтелерай»	Услуги фиксированной связи	Казахстан	88.733	88.733	51,00%	51,00%
АО «Kazula Capital Management»	Создание инвестиционных фондов	Казахстан	69.444	69.444	100,00%	100,00%
АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»	Развитие малого предпринимательства	Казахстан	67.771 ⁴	39.521	100,00%	100,00%
ТОО «Объединенная химическая компания»	Развитие химической отрасли РК	Казахстан	40.428 ⁴	7.002	100,00%	100,00%
АО «Инвестиционный Фонд Казахстана»	Содействие в реализации стратегического индустриально-инновационного развития	Казахстан	33.268 ⁶	32.493	100,00%	100,00%
АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына»	Стабилизация рынка недвижимости	Казахстан	31.851 ⁴	31.738	100,00%	100,00%
АО «Темірбанк»	Банковские услуги	Казахстан	23.488	23.488	79,90%	79,90%
АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант»	Услуги страхования	Казахстан	11.270	11.270	100,00%	100,00%
АО «Национальная Компания «Казахстан Инжиниринг»	Промышленность	Казахстан	9.850	9.850	100,00%	100,00%
АО «Казпочта»	Почтовая деятельность и финансовые услуги	Казахстан	9.564 ⁴	9.387	100,00%	100,00%
АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология»	Услуги геологоразведки	Казахстан	8.586 ⁴	3.176	100,00%	100,00%
АО «НПК «Тау-Кен Самрук»	Развитие горнодобывающей отрасли РК	Казахстан	7.862 ⁴	3.437	100,00%	100,00%

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ (продолжение)

В миллионах тенге	Тип деятельности	Страна	Доля владения			
			31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года		
АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»	Передача электроэнергии	Казахстан	7.723 ³	–	100,00%	–
АО «Эйр Астана»	Пассажирские авиaperевозки	Казахстан	7.276	7.276	51,00%	51,00%
АО «Международный аэропорт Актюбе»	Услуги аэропорта	Казахстан	6.029	6.589	100,00%	100,00%
ТОО «Самрук-Казына Контракт»	Управление проектами	Казахстан	2.193	2.193	100,00%	100,00%
АО «Аэропорт Павлодар»	Услуги аэропорта	Казахстан	1.454 ⁴	1.207	100,00%	100,00%
АО «Международный аэропорт Атырау»	Услуги аэропорта	Казахстан	1.196	1.196	100,00%	100,00%
ТОО «Самрук-Казына Инвест»	Профессиональные услуги по инвестиционным проектам	Казахстан	1.151 ⁴	394	100,00%	100,00%
ТОО «СК-Фармация»	Закуп лекарственных средств в рамках гарантированной медицинской помощи населению	Казахстан	700	700	100,00%	100,00%
АО «КазНИИ энергетики имени академика Ш. Ч. Чокина»	Научная деятельность	Казахстан	219	219	50,00%	50,00%
АО «КОРЭМ»	Оператор рынка электроэнергии	Казахстан	161	161	100,00%	100,00%
ТОО «Карагандагилпрошахт и К»	Проектирование	Казахстан	6	6	90,00%	90,00%
ТОО «Самрук-Казына Финанс»	Консультационные услуги	Казахстан	–	–	100,00%	100,00%
КGF IM	Финансовые операции	Каймановы острова	–	–	100,00%	100,00%
КGF Management	Финансовые операции	Каймановы острова	–	–	100,00%	100,00%
КGF SLP	Финансовые операции	Каймановы острова	–	–	100,00%	100,00%
Минус: резерв на обесценение			(1.252.864)	(1.098.577)		
			3.231.412	2.498.897		

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**5. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ (продолжение)***Изменения в инвестициях в дочерние организации*

- 1) В соответствии с Постановлением Правительства № 570 от 3 мая 2012 года, 28 июня 2012 года Фонду был передан государственный пакет 100% доли ТОО «Компания по управлению долей в окончательном соглашении о разделе продукции» (далее по тексту «КУДОСРП»), справедливая стоимость которого на дату передачи составила 300.070 миллионов тенге (*Примечание 13*). 29 июня 2012 года Фонд осуществил передачу 50% доли КУДОСРП с текущей стоимостью 150.035 миллионов тенге в уставный капитал НК КМГ. Оставшаяся 50% доля участия в КУДОСРП была продана НК КМГ за 150.035 миллионов тенге.
- 2) В соответствии с Постановлением Правительства № 822 от 18 июля 2011 года, 19 апреля 2012 года Фонду был передан государственный пакет 100% акций АО «Аркагаз», справедливая стоимость которого на дату передачи составила 4.110 миллионов тенге (*Примечание 13*). 26 июня 2012 года Фонд осуществил передачу 100% пакета акций АО «Аркагаз» в уставный капитал НК КМГ.
- 3) В соответствии с Постановлением Правительства № 543 от 28 апреля 2012 года, 20 декабря 2012 года Фонду был передан государственный пакет 100% доли АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания» (далее по тексту «ВКРЭК»), справедливая стоимость которого на дату передачи составила 7.723 миллионов тенге (*Примечание 13*).
- 4) Помимо указанного выше в 2012 году Фонд осуществил следующие вклады в уставный капитал:
 - АО «БТА Банк» в размере 176.376 миллиона тенге (*Примечание 1*);
 - НК КМГ в размере 32.222 миллиона тенге, в том числе в форме денежного вклада в размере 2.000 миллионов тенге за счёт средств, полученных из Республиканского бюджета, и в форме имущественного вклада в размере 30.222 миллиона тенге;
 - АО «Самрук-Энерго» в форме вклада 50% доли участия в уставном капитале ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» с балансовой стоимостью на дату передачи в размере 101.502 миллиона тенге (*Примечание б*);
 - АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее по тексту ФРП «Даму») в размере 28.000 миллионов тенге. Вклад был осуществлен в денежной форме за счёт средств Республиканского бюджета;
 - АО «Национальная Компания «Казақстан Темір Жолы» в размере 5.630 миллионов тенге. Вклады были осуществлены в денежной форме за счёт средств, полученных из Республиканского бюджета, и имуществом в размере 4.000 миллионов тенге и 1.630 миллионов тенге, соответственно;
 - АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология» в размере 5.410 миллионов тенге. Вклады были осуществлены в денежной форме за счёт средств, полученных из Республиканского бюджета;
 - ТОО «Объединенная химическая компания» в размере 33.426 миллионов тенге. Вклады были осуществлены в денежной форме, в том числе в размере 29.441 миллионов тенге за счёт средств, предусмотренных Планом Стабилизации Правительства в соответствии с Протоколами заседания Государственной комиссии по управлению Национальным фондом № 17-5/11-1 от 15 марта 2012 года и №17-5/И-380 от 5 апреля 2012 года. Денежные средства в размере 3.985 миллионов тенге были выделены за счёт собственных средств Фонда;
 - АО «Банк Развития Казахстана», АО «Самрук-Энерго», АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» («КЕГОС») в размере 8.000 миллионов тенге. Вклады были осуществлены в денежной форме в размере 4.646 миллионов тенге и имуществом в размере 3.354 миллионов тенге за счёт средств, полученных из Республиканского бюджета;
 - АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук», ТОО «Самрук-Қазына Инвест», АО «Казпочта», АО «Аэропорт Павлодар» и АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына» на общую сумму 5.719 миллионов тенге. Вклады были осуществлены в денежной форме и имуществом в размере 5.606 миллионов тенге и 113 миллионов тенге, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**5. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ (продолжение)***Изменения в инвестициях в дочерние организации (продолжение)*

- 5) В 2012 году, Фонд предоставил дочерним организациям займы со ставками вознаграждения ниже рыночных (*Примечания 7 и 8*), дисконт по которым в размере 173.241 миллион тенге, рассчитанный как разница между справедливой стоимостью данных займов и их номинальной стоимостью, был признан как увеличение инвестиций в дочерние организации. Кроме того, Фонд изменил условия сделок по договорам купли-продажи облигаций с АО «БТА Банк» и АО «Альянс банк» в части увеличения процентной ставки с 4% до 6% (*Примечание 14*). Фонд прекратил признание ранее отраженных облигаций с общей балансовой стоимостью 612.267 миллионов тенге и признал новые облигации по справедливой стоимости 750.000 миллионов тенге. Разница в сумме 118.459 миллионов тенге и 19.274 миллиона тенге была признана как увеличение инвестиций в АО «БТА Банк» и АО «Альянс банк», соответственно.
- 6) В 2012 году Фонд признал финансовые гарантии в пользу кредиторов НК КМГ, АО «Банк Развития Казахстана» и АО «Самрук-Энерго». Справедливая стоимость финансовых гарантий составила 5.153 миллиона тенге, 2.961 миллиона тенге и 4.868 миллионов тенге, соответственно, и была признана в обязательствах и увеличила инвестиции в эти дочерние организации.
- 7) В соответствии с договором мены от 24 октября 2012 года с АО «КазТрансГаз» Фонд осуществил вклад в уставный капитал АО «Самрук-Энерго» путем передачи газопроводов в обмен на акции дочерней организации в сумме 5.209 миллионов тенге.

Обесценение

В 2012 году Фонд признал убыток от обесценения инвестиций в АО «БТА Банк», АО «Альянс Банк» и АО «Инвестиционный фонд Казахстана» в размере 134 миллиарда тенге, 12 миллиарда тенге и 8 миллиардов тенге, соответственно (2011: 196 миллиардов тенге, 32 миллиарда тенге и ноль тенге, соответственно). Кроме того, в 2011 году Фонд признал убыток от обесценения инвестиций в АО «Банк Развития Казахстана» в размере 79 миллиардов тенге (2012: ноль).

Возмещаемая стоимость всех вышеупомянутых инвестиций была определена на основании справедливой стоимости за минусом расходов по продаже.

6. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

На 31 декабря инвестиции в ассоциированные компании и совместное предприятие представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Совместное предприятие:		
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»	-	101.502
Ассоциированные компании:		
Шекербанк	18.174	-
АО «Астана-Финанс»	6.516	6.516
АО «Майкаинзолото»	281	281
Минус: Обесценение	(6.516)	(6.516)
	18.455	101.783

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**6. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ (продолжение)**

Деятельность ассоциированных компаний и совместного предприятия, страна их местонахождения и доля Фонда в этих организациях на 31 декабря представлены следующим образом:

Компания	Тип деятельности	Страна	% в уставном капитале	
			31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Совместное предприятие:				
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»	Производство и транспортировка тепла и электроэнергии	Казахстан	–	50,00%
Ассоциированные компании:				
«Шекербанк»	Банковские услуги	Турция	22,1%	–
АО «Астана-Финанс»	Финансовая организация	Казахстан	5,52%	5,52%
АО «Майкаинзолото»	Добыча золота	Казахстан	25,00%	25,00%

Приобретение доли участия в «Шекербанк»

16 марта 2012 года Фонд приобрел 222.148.406 акций (22,1%) турецкого банка «Шекербанк» у АО «БТА Секьюритис» (дочерней организации АО «БТА Банк»).

Передача доли участия в ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»

31 октября 2012 года Фонд осуществил передачу 50% доли участия в уставном капитале ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» АО «Самрук-Энерго» в счёт оплаты 355.798 простых акций АО «Самрук-Энерго» по цене размещения 285.611,68 тенге за одну простую акцию (Примечание 5).

7. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

На 31 декабря займы выданные включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Займы, выданные сторонним и связанным сторонам	505.584	306.314
Займы, выданные дочерним организациям	254.513	232.543
Облигации, выпущенные дочерними организациями	954	879
Начисленное вознаграждение	18.690	11.915
Минус: резерв на обесценение	(12.260)	(11.317)
Общая сумма займов выданных	767.481	540.334
Минус: текущая часть	(110.081)	(81.611)
Долгосрочная часть	657.400	458.723

На 31 декабря анализ займов выданных в разрезе сроков представлен следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Займы, по которым не было выявлено признаков обесценения:		
- Не просроченные и не обесцененные	766.159	537.744
Просроченные, но не обесцененные:		
- просроченные менее чем на 30 дней	–	2.000
- просроченные от 90 до 180 дней	732	–
- просроченные свыше 360 дней	590	590
Итого просроченные займы	1.322	2.590
Итого займы выданные	767.481	540.334

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**7. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ (продолжение)****Займы, выданные сторонним и связанным сторонам***Kazakhmys Finance PLC*

В 2012 году Фонд предоставил займы Kazakhmys Finance PLC в размере 1.200 миллионов долларов США (эквивалент 180.888 миллионов тенге по курсу на 31 декабря 2012 года) со сроками погашения 15 лет. Годовая процентная ставка по займам состоит из базовой ставки, равной шестимесячной ставке ЛИБОР, и маржи в размере 4,80%. Данные займы были предоставлены для разработки медных месторождений Бозшаколь и Акбастау/Космурун. Финансирование данных займов было осуществлено из средств, полученных в рамках кредитной линии Государственного Банка Развития Китая (*Примечание 14*).

ТОО «Елорда Даму»

27 ноября 2012 года Фонд заключил договор с ТОО «Елорда Даму», в соответствии с которым Фонд предоставил заем в размере 20.000 миллионов тенге, со сроком погашения до 10 ноября 2014 года и ставкой 0,02% годовых. Данный заем предоставлен для финансирования пилотного проекта по сносу аварийного жилья города Астана.

При первоначальном признании данный заем был оценен по справедливой стоимости, составляющей 18.863 миллионов тенге, с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения.

Займы, выданные дочерним организациям*АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы»*

13 июля 2012 года Фонд заключил договор займа с АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы», в соответствии с которыми Фонд предоставил займы в размере 60.755 миллионов тенге, со сроком погашения до 2042 года и ставками вознаграждения ниже рыночных. Данный заем предоставлен для финансирования строительства железных дорог «Жезказган-Бейнеу» и «Аркалык-Шубарколь».

11 сентября 2012 года Фонд заключил договор займа с АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы», в соответствии с которыми Фонд предоставил заем в размере 2.155 миллионов тенге, со сроком погашения до 2037 года и ставкой вознаграждения ниже рыночной для финансирования обновления парка подвижного состава железнодорожных пассажирских вагонов АО «Пассажирские перевозки». Финансирование займа осуществлено за счёт средств Республиканского бюджета (*Примечание 15*).

При первоначальном признании данные займы были оценены по справедливой стоимости, составляющей 29.713 миллионов тенге, с использованием соответствующих рыночных ставок вознаграждения. Разница между номинальной стоимостью займов и их справедливой стоимостью в размере 33.197 миллиона тенге была признана как увеличение инвестиций в АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы» (*Примечание 5*).

АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына»

В рамках мер по Плану Стабилизации в 2012 году Фонд предоставил дополнительный транш АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына» в размере 11.324 миллиона тенге для закупа жилых помещений в строящихся объектах жилищного строительства.

14 марта 2012 года Фонд заключил договор об открытии невозобновляемой кредитной линии (с лимитом линии в размере 17.100 миллионов тенге) с АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына», в соответствии с которым Фонд предоставил заем в размере 5.000 миллионов тенге, со сроком погашения до 14 декабря 2021 года для реализации пилотных проектов в городах Астана и Шымкент в рамках программы жилищного строительства с 2011 года по 2014 год.

5 сентября 2012 года Фонд заключил договор возобновляемой кредитной линии (с лимитом линии в размере 99.053 миллионов тенге) с АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына», в соответствии с которым Фонд предоставил заем в размере 6.238 миллионов тенге, со сроком погашения до 31 июля 2022 года для финансирования проектов жилищного строительства в рамках Программы «Доступное жилье – 2020», утвержденной Постановлением Правительства Республики Казахстан № 821 от 21 июня 2012 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**7. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ (продолжение)****Займы, выданные дочерним организациям (продолжение)***АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына» (продолжение)*

В соответствии с условиями займов, Фонд имеет право в декабре каждого года требовать от АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына» досрочного погашения займов или их части, а АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына» обязуется произвести погашение в случае требования Фонда. В связи с этим условием, Фонд классифицирует данные займы как краткосрочные.

В 2012 году АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына» осуществил частичное досрочное погашение займов на сумму 31.398 миллионов тенге.

АО «Национальная Компания «Казахстан Инжиниринг»

14 февраля 2012 года Фонд заключил договор займа с АО «Национальная Компания «Казахстан Инжиниринг», в соответствии с которым Фонд предоставил заем в размере 5.000 миллионов тенге, со сроком погашения до 30 декабря 2013 года, на создание центра по производству электро-оптических приборов и центра по модернизации, инженерно-техническому обслуживанию, ремонту бронетехники на базе АО «Семей инжиниринг».

АО «Национальная компания «КазМунайГаз»

5 января 2012 года АО «Национальная компания «КазМунайГаз» произвело частичное досрочное погашение на сумму 12.028 миллионов тенге.

8. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

На 31 декабря средства в кредитных учреждениях включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
10 крупнейших местных банков	266.215	166.136
Прочие местные кредитные учреждения	123.172	157.252
Начисленное вознаграждение	5.153	5.804
Минус: резерв на обесценение	—	(36.999)
Общая сумма средств в кредитных учреждениях	394.540	292.193
Минус: текущая часть	(32.760)	(33.681)
Долгосрочная часть	361.780	258.512

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Рейтинг выше ВВ+	23.531	17.350
Рейтинг от В до ВВ-	118.380	42.890
Рейтинг В-	12.825	92.117
Рейтинг ниже В-	141.767	932
Рейтинг отсутствует	98.037	138.904
	394.540	292.193

На 31 декабря 2012 и 2011 годов у Фонда отсутствовали просроченные, но не обесцененные средства в кредитных учреждениях.

Средства в кредитных учреждениях, в основном, представляют собой средства, размещенные в банках и других финансовых организациях в целях финансирования мероприятий в рамках Плана Стабилизации и.

Общая сумма возврата средств за 2012 год составила 49.730 миллионов тенге, включая возврат АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» в размере 42.892 миллионов тенге (2011: 132.552 миллионов тенге и 47.670 миллионов тенге, соответственно).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**8. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ (продолжение)**

На 31 декабря 2012 года средства в кредитных учреждениях в основном представлены займами следующим финансовым организациям:

- ФРП «Даму» на сумму 72.638 миллионов тенге (2011: 114.439 миллионов тенге) для целей финансирования субъектов малого и среднего бизнеса, из которых 44.690 миллионов тенге (2011: 58.246 миллионов тенге) представляли средства, размещенные в рамках Плана Стабилизации (*Примечание 1*). Проценты по данным займам начислялись в размере от 4,71% до 7% годовых;

14 августа 2012 года Фонд заключил договор займа с ФРП «Даму» в сумме 6.000 миллионов тенге, в соответствии с которым предоставил займ в размере 2.000 миллионов тенге со сроком погашения до 30 июня 2018 года и ставкой вознаграждения ниже рыночной, в целях реализации программ по развитию микрокредитных организаций и микрокредитованию женского предпринимательства, выделенные из средств Республиканского бюджета на 2009-2011 годы.

При первоначальном признании данный заем был оценен по справедливой стоимости, составляющей 1.750 миллионов тенге, с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения. Разница между номинальной стоимостью займа и его справедливой стоимостью в размере 250 миллионов тенге была признана как увеличение инвестиций в ФРП «Даму» (*Примечание 5*).

- АО «Банк Развития Казахстана» для целей снижения ставки кредитования инвестиционных проектов в приоритетных отраслях экономики и снижения стоимости фондирования финансового лизинга в размере 2.659 и 16.542 миллионов тенге, соответственно (2011: 2.478 миллионов тенге и 10.324 миллионов тенге, соответственно).

11 декабря 2012 года Фонд заключил договор займа с АО «Банк Развития Казахстана», в соответствии с которым Фонд предоставил заем в размере 10.000 миллионов тенге, со сроком погашения до 20 июня 2021 года и ставкой вознаграждения ниже рыночной, в целях снижения стоимости фондирования финансового лизинга. Финансирование займа осуществлено за счёт средств Республиканского бюджета (*Примечание 15*).

При первоначальном признании данный заем был оценен по справедливой стоимости, составляющей 5.808 миллионов тенге, с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения. Разница между номинальной стоимостью займа и его справедливой стоимостью в размере 4.192 миллионов тенге была признана как увеличение инвестиций в АО «Банк Развития Казахстана» (*Примечание 5*).

- Банкам второго уровня на рефинансирование ипотечных займов, строительство жилых объектов в городах Астана и Алматы и предоставление промежуточных жилищных займов в размере 116.346 миллионов тенге (2011: 123.119 миллионов тенге), 53.661 миллионов тенге (2011: 53.936 миллионов тенге), и 25.399 миллионов тенге (2011: 24.465 миллионов тенге), соответственно. Часть средств, предоставленных банкам второго уровня на рефинансирование ипотечных займов и строительство жилых объектов в городах Астана и Алматы в размере 170.007 миллионов тенге (2011: 176.794 миллионов тенге) являются средствами, размещенными в рамках Плана Стабилизации. Вознаграждение по данным займам начислялось в размере от 3,74% до 7,5% годовых.

АО «БТА Банк»

19 декабря 2012 года Фонд заключил договор займа с АО «БТА Банк», в соответствии с которым Фонд предоставил займ в размере 239.771 миллионов тенге, со сроком погашения до 2024 года и ставкой вознаграждения 4%. Данный заем предоставлен для выплаты доли наличных средств в суммах компенсации, подлежащих уплате в порядке, описанном в Информационном меморандуме и для общих банковских целей в рамках реструктуризации обязательства АО «БТА Банк». Финансирование займа было осуществлено за счёт выпуска облигационных программ в размере 143.196 миллионов тенге (*Примечание 15*) и собственных средств Фонда в размере 96.575 миллионов тенге.

При первоначальном признании данный заем был оценен по справедливой стоимости, составляющей 105.672 миллионов тенге, с использованием соответствующих рыночных ставок вознаграждения. Разница между номинальной стоимостью займов и их справедливой стоимостью в размере 134.099 миллионов тенге была признана как увеличение инвестиций в АО «БТА Банк» (*Примечание 5*).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**8. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ (продолжение)***Обесценение средств в кредитных учреждениях*

В связи с ухудшением финансового положения, относительной ограниченностью в ликвидных средствах и отрицательным финансовым результатом АО «БТА Банк» в течение 2011 года, Фонд признал убыток от обесценения средств в кредитных учреждениях в размере 36.999 миллионов тенге, размещенных в данном банке по состоянию на 31 декабря 2011 года. В 2012 году Фонд полностью сторнировал накопленное обесценение по данным активам в связи с осуществлением второй реструктуризации обязательств банка (*Примечание 1*) и улучшением его финансового состояния.

9. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие финансовые активы включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:		
Долевые ценные бумаги Kazakhmys PLC	111.925	124.876
Долевые ценные бумаги АО «Казкоммерцбанк»	24.828	36.306
Долевые ценные бумаги АО «Народный Банк Казахстана»	1.028	30.149
Долговые ценные бумаги	12.537	8.223
Общая сумма прочих финансовых активов	150.318	199.554
Минус: текущая часть	(26.124)	(66.833)
Долгосрочная часть	124.194	132.721

28 мая 2012 года АО «Холдинговая группа «АЛМЭКС»» и АО «Народный Банк Казахстана» заключили соглашение об уступке прав по опционному соглашению в отношении привилегированных акций АО «Народный Банк Казахстана».

В соответствии с данным соглашением, 29 июня 2012 года и 5 июля 2012 года АО «Народный Банк Казахстана» частично реализовал свое право на исполнение опциона и осуществил выкуп 150.000.000 и 40.000.000 своих привилегированных акций по цене 179,94 тенге и 180,21 тенге за акцию, соответственно. Общая стоимость реализации составила 34.199 миллионов тенге.

После реализации привилегированных акций АО «Народный Банк Казахстана» со справедливой стоимостью на дату продажи в размере 34.273 миллиона тенге, соответственно, Фонд прекратил признание соответствующих обязательств по опциону на выкуп привилегированных акций, справедливая стоимость которых на дату продажи составила 3.509 миллионов тенге, соответственно.

Также нереализованный доход в размере 1.395 миллионов тенге по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, по привилегированным акциям АО «Народный Банк Казахстана», был реклассифицирован из резерва по переоценке инвестиций, имеющихся в наличие для продажи в чистую прибыль за период. Полученный чистый доход от выбытия финансовых активов был отражен в отдельном отчете о совокупном доходе в размере 4.830 миллионов тенге.

Справедливая стоимость долевых ценных бумаг Kazakhmys PLC, АО «Народный Банк Казахстана» и АО «Казкоммерцбанк» на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года была определена на основе опубликованных котировок на активном рынке.

В 2012 году Фонд признал убыток от обесценения по долевым ценным бумагам Kazakhmys PLC и АО «Казкоммерцбанк» в размере 86.103 миллиона тенге и 60.745 миллионов тенге, соответственно (2011: ноль) (*Примечание 22*).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**10. БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ**

На 31 декабря банковские депозиты включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
10 крупнейших местных банков	284.155	413.348
Прочие местные кредитные учреждения	73.198	63.279
Начисленное вознаграждение	7.123	8.753
Минус: резерв на обесценение	–	(245.068)
Общая сумма банковских депозитов	364.476	240.312
Минус: текущая часть	(159.923)	(70.202)
Долгосрочная часть	204.553	170.110

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31-декабря 2011 года
Рейтинг выше ВВ+	29.957	20.000
Рейтинг от В до ВВ-	190.012	106.786
Рейтинг В-	54.115	100.991
Рейтинг ниже В-	89.894	12.056
Рейтинг отсутствует	498	479
	364.476	240.312

Погашение банковских депозитов в АО «БТА Банк»

В 2012 году Фонд осуществил частичное досрочное изъятие средств, размещенных на банковском депозите АО «БТА Банк» в размере 184.473 миллиона тенге, часть этих средств была направлена на приобретение простых акций АО «БТА Банк» (*Примечание 5*). По данному депозиту, остаток средств на котором по состоянию на 31 декабря 2012 года составил 89.894 миллиона тенге, была уменьшена процентная ставка с 11% до 7%.

Размещение временно свободных денежных средств

В рамках политики по управлению временно свободными денежными средствами, Фонд разместил депозиты в банках второго уровня в размере 79.500 миллионов тенге со сроком погашения до одного года и ставкой от 6% до 9% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2012 года средневзвешенная ставка по долгосрочным банковским депозитам составила 7,81% годовых (на 31 декабря 2011 года: 9,52%), средневзвешенная ставка по краткосрочным банковским депозитам составила 7,74 % годовых (на 31 декабря 2011 года: 9,22%).

Обесценения депозитов в АО «БТА Банк»

В связи с ухудшением финансового положения, относительной ограниченностью в ликвидных средствах и отрицательным финансовым результатом АО «БТА Банк» в течение 2011 года, Фонд признал убыток от обесценения банковских депозитов в размере 245.068 миллионов тенге, размещенных в данном банке по состоянию на 31 декабря 2011 года. В 2012 году Фонд полностью сторнировал накопленное обесценение по данным активам в связи с осуществлением второй реструктуризации обязательств банка (*Примечание 1*) и улучшением его финансового состояния.

11. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие текущие активы включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Предоплата по дивидендам Акционеру (<i>Примечание 13</i>)	–	9.077
Прочая дебиторская задолженность	6.075	3.184
Дивиденды к получению	23.996	176
Прочие	1.487	292
Минус: резерв на обесценение	(3.619)	(1.872)
	27.939	10.857

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Текущие счёта в банках, выраженные в тенге	301.829	449.189
Текущие счёта в банках, выраженные в долларах США	29.998	1.639
Текущие счёта в банках, выраженные в евро	602	587
Срочные депозиты в банках, выраженные в тенге	100.543	487
	432.972	451.902

По состоянию на 31 декабря 2012 года средневзвешенная процентная ставка по большинству текущих счётов, размещенных в казахстанских банках, составила 0,1% (2011: 0,08%).

Срочные депозиты размещены на различные сроки, от одного дня до трех месяцев, в зависимости от потребностей Фонда в наличных денежных средствах. На 31 декабря 2012 года средневзвешенная процентная ставка по срочным депозитам в банках составила 0,77% (2011: 0,02%).

В общей сумме денежных средств Фонда на счётах в банках имеются средства, полученные из Республиканского бюджета и Национального Фонда по целевым программам Правительства. По состоянию на 31 декабря 2012 года данные денежные средства аккумулируются на счётах Национального Банка и составляют 395 миллиардов тенге (2011: 435 миллиардов тенге), в том числе:

- 247 миллиардов тенге (2011: 279 миллиардов тенге) – средства Национального Фонда, полученные в рамках реализации Плана Стабилизации;
- 6 миллиардов тенге (2011: 9 миллиардов тенге) – средства, полученные из Республиканского бюджета в целях финансирования проектов, реализуемых Фондом;
- 142 миллиарда тенге (2011: 147 миллиардов тенге) – остаток денежных средств Фонда, необходимый для осуществления операционной и инвестиционной деятельности.

13. КАПИТАЛ*Уставный капитал*

В течение 2012 и 2011 годов Фонд произвел эмиссии акций, оплата которых была осуществлена следующим образом:

	Количество разрешенных к выпуску и выпущенных акций	Номинальная стоимость одной акции, в тенге	Уставный капитал, в миллионах тенге
Оплата акций			
На 31 декабря 2010 года	3.479.076.667		3.891.909
Взносы денежными средствами	1.451.337	1.000.000, 100.000,1.000	147.552
Взносы имуществом	44.813	100.000,1.945,1.000	4.458
Взносы государственными пакетами акций	64.638	100.000, 34.647,1.353	6.464
На 31 декабря 2011 года	3.480.637.455		4.050.383
Взносы государственными пакетами акций	418.402	1.000.000; 282.174; 100.000; 46.000; 40.600	311.903
Взносы имуществом	350.282	100.000; 93.549; 90.092; 80.000; 72.800; 23.156	35.028
Взносы денежными средствами	120.000	100.000	12.000
На 31 декабря 2012 года	3.481.526.139		4.409.314

На 31 декабря 2012 года 3.481.526.139 акций были полностью оплачены (2011: 3.480.637.455 акций).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**13. КАПИТАЛ (продолжение)***Уставный капитал (продолжение)*

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2012-2014 года» от 24 ноября 2011 года, в 2012 году Акционер осуществил денежный взнос в уставный капитал Фонда в сумме 12.000 миллионов тенге. Данные средства предназначены для финансирования проектов, осуществляемых дочерними организациями.

В соответствии с Постановлением Правительства № 570 от 3 мая 2012 года, 28 июня 2012 года Фонду передана 100% доля участия в КУДОСРП справедливая стоимость которой на дату получения составила 300.070 миллионов тенге (Примечание 5).

В соответствии с Постановлением Правительства № 822 от 18 июля 2011 года, 19 апреля 2012 года Фонду передан государственный пакет акций АО «Аркагаз» справедливая стоимость которого на дату получения составила 4.110 миллионов тенге (Примечание 5).

В соответствии с Постановлением Правительства № 543 от 28 апреля 2012 года, 20 декабря 2012 года Фонду был передан государственный пакет 100% доли АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания», справедливая стоимость которого на дату передачи составила 7.723 миллионов тенге. (Примечание 5).

В 2012 году Акционер осуществил взнос в уставный капитал Фонда имуществом на общую сумму 35.028 миллионов тенге согласно Постановлению Правительства № 939 от 14 сентября 2010 года «О некоторых вопросах государственной собственности» и Постановлению Правительства № 660 от 6 августа 2007 года «Отдельные вопросы энергоснабжения города Алматы и Алматинской области».

Операции с Акционером

В соответствии с договором мены заключенным между Акционером и Фондом 11 апреля 2011 года, в 2011 году Фонд передал Акционеру акции дочерних организаций, АО «Жилищный строительный банк Казахстана» и АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов», в обмен на имущество, принадлежащее государству.

В 2012 году в результате операций мены Фонд признал чистый доход в размере 1.630 миллионов тенге (2011: 11.511 миллионов тенге) (разница между текущей стоимостью переданных инвестиций и справедливой стоимостью полученного имущества) непосредственно в отдельном отчёте об изменениях в капитале.

Дивиденды Акционеру

19 января 2012 года постановлением Правительства № 139 был окончательно утвержден порядок распределения чистого дохода Фонда за 2010 год в размере 9.077 миллионов тенге, в соответствие с которым данная сумма была зачтена в счёт предоплаты по дивидендам (Примечание 11).

28 июня 2012 года Фонд осуществил выплату дивидендов Акционеру в размере 159.113 миллионов тенге по итогам 2011 года согласно Постановлению Правительства № 850 от 26 июня 2012 года.

Балансовая стоимость акций

В соответствии с решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» («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.

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Итого активов	5.453.393	4.395.122
Нематериальные активы	(931)	(199)
Итого обязательств	(1.602.663)	(1.587.365)
Чистые активы для обыкновенных акций	3.849.799	2.807.558
Количество обыкновенных акций на 31 декабря	3.481.526.139	3.480.637.455
Балансовая стоимость одной обыкновенной акций, тенге	1.106	807

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**14. ЗАЙМЫ**

На 31 декабря займы, в том числе начисленное вознаграждение, включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Облигации выпущенные, приобретенные дочерними организациями:		
- АО «БТА Банк»	652.978	527.519
- АО «Альянс Банк»	106.260	85.846
- АО «Банк Развития Казахстана»	43.733	43.657
- АО «Национальная Компания «КазМунайГаз»	41.600	36.973
- АО «Темірбанк»	3.048	3.048
- АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант»	-	1.842
Облигации выпущенные, приобретенные прочими организациями	106.707	104.865
Займы полученные	422.445	346.705
Общая сумма займов	1.376.771	1.150.455
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(81.764)	(117.664)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев	1.295.007	1.032.791

На 31 декабря, займы, в том числе начисленное вознаграждение, были выражены в следующих валютах:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Займы, выраженные в тенге	954.326	916.244
Займы, выраженные в долларах США	422.445	234.211
	1.376.771	1.150.455

Облигации выпущенные

В соответствии с изменениями в проспекте по ранее выпущенным облигациям Фонда, приобретенным АО «БТА Банк» и АО «Альянс банк», ставка купона была увеличена с 4% до 6%. В соответствии с МСФО 39, Фонд списал ранее отраженные облигации с общей балансовой стоимостью 612.267 миллионов тенге и признал новые облигации по справедливой стоимости 750.000 миллионов тенге. Разница в сумме 137.733 миллиона тенге была признана как увеличение инвестиций в данные дочерние организации (*Примечание 5*).

В рамках второй облигационной программы, в сентябре 2010 года, Фонд разместил на свободном рынке облигации на общую сумму 75.000 миллионов тенге. Облигации имеют срок погашения 10 лет со ставкой купона 6,5% годовых. В апреле 2011 года, Фонд дополнительно разместил на свободном рынке облигации на общую сумму 75.000 миллионов тенге. Облигации имеют срок погашения 7 лет со ставкой купона 5,89% годовых. В рамках данной программы дочерние организации Фонда, АО «Банк Развития Казахстана», АО «Темірбанк» и АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант» приобрели облигации Фонда. Оставшиеся облигации были выкуплены третьими сторонами. На 31 декабря 2012 года АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант» продала облигации третьим лицам.

Займы полученные*Кредитная линия Государственного Банка Развития Китая*

22 июня 2009 года было подписано Рамочное финансовое соглашение на открытие кредитной линии на сумму 3 миллиарда долларов США между Фондом, Государственным Банком Развития Китая и Банком Развития Казахстана, выступающим в качестве оператора. В соответствии с данным соглашением Государственный Банк Развития Китая предоставляет Фонду долгосрочные займы в долларах США на общую сумму до 3 миллиардов долларов США с процентной ставкой равной шестимесячному ЛИБОР плюс 4,3%. Займы направляются на поддержку и развитие промышленного производства и прочих отраслей экономики между Китаем и Казахстаном. В рамках данной кредитной линии в 2012 году Фонд получил транши на общую сумму 1.200 миллионов долларов США, что эквивалентно 179.305 миллионам тенге на дату получения (2011: 600 миллионов долларов США и 87.073 миллиона тенге, соответственно). Транши, полученные в 2012 году, предназначены для предоставления займа Kazakhmys Finance PLC для разработки медных месторождений Бозшаколь и Акбастау/Космурун. (*Примечание 7*).

Заем АО «НК «КазМунайГаз»

28 августа 2012 года Фонд осуществил досрочное погашение по займу от АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» в размере 95.874 миллиона тенге (2011: 41.381 миллион тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**15. СРЕДСТВА ПРАВИТЕЛЬСТВА**

На 31 декабря средства Правительства включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Облигации, размещенные Национальному Банку Республики Казахстан	122.263	352.523
Прочие займы, полученные от Правительства	63.639	52.483
	185.902	405.006

2012 год

В 2012 году Фонд разместил 73.000.000 и 70.196.000 купонных облигаций, номинальной стоимостью 1.000 тенге за облигацию на общую сумму 73.000 миллионов тенге и 70.196 миллионов тенге, соответственно. Срок обращения облигаций составляет 50 лет и 12 лет, купонное вознаграждение в размере 0,01% годовых и 4% годовых, частота выплат – два раза в год. Все облигации были выкуплены Национальным Банком Республики Казахстан. Данные облигации были первоначально отражены по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием рыночных процентных ставок, применимых для Фонда на даты выпуска облигаций и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Разница между номинальной стоимостью займов и их справедливой стоимостью в размере 82.646 миллионов тенге была признана в отдельном отчёте об изменениях в капитале.

Средства, полученные от реализации данных облигаций, использованы для предоставления займа АО «БТА Банк» (*Примечание 8*) в рамках реструктуризации обязательства АО «БТА Банк».

В 2012 году были зарегистрированы изменения и дополнения в проспекты по облигациям с номинальной стоимостью 850 миллиардов тенге, размещенным Фондом в 2009 и 2010 годах. В соответствии с данными изменениями сроки обращения по данным облигациям были продлены до 2062 года и ставки вознаграждения были снижены до 0,01%. Изменения в проспекте привели к значительным изменениям в первоначальных условиях размещения облигаций, и, соответственно, к прекращению признания первоначального обязательства и признанию нового обязательства в соответствии с МСБУ 39. Разница между справедливой стоимостью нового обязательства и балансовой стоимостью первоначального обязательства на дату внесения изменений, в размере 304.650 миллионов тенге была признана в отдельном отчёте об изменениях в капитале.

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2012-2014 годы» от 24 ноября 2011 года, 13 августа 2012 года и 22 ноября 2012 года, в 2012 году Фонд получил займы от Министерства финансов Республики Казахстан. Общая сумма займов составила 15.285 миллионов с процентными ставками от 0,15% до 0,5%. Займы были получены на срок от 10 до 25 лет и имеют следующие целевые назначения:

- предоставление займа АО «Национальная Компания «Казақстан Темір Жолы» в размере 2.155 миллионов тенге (*Примечание 7*). Ставка вознаграждения данному займу не должна превышать 0,75% годовых.
- предоставление займа АО «Досжан темир жолы» в размере 3.130 миллионов тенге (*Примечание 7*). Ставка вознаграждения данному займу не должна превышать 0,5% годовых.
- предоставление займа АО «Банк Развития Казахстана» в размере 10.000 миллионов тенге (*Примечание 8*). Ставка вознаграждения данному займу не должна превышать 0,2% годовых.

При первоначальном признании данные займы были оценены по справедливой стоимости, составляющей 8.314 миллиона тенге, с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Разница между номинальной стоимостью займов и их справедливой стоимостью в размере 6.971 миллион тенге была признана в отдельном отчёте об изменениях в капитале.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**15. СРЕДСТВА ПРАВИТЕЛЬСТВА (продолжение)**

2011 год

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2011-2013 годы» от 29 ноября 2010 года, в 2011 году Фонд получил займы от Министерства Индустрии и Новых Технологий Республики Казахстан. Общая сумма займов составила 46.600 миллионов тенге с процентными ставками от 0,1% до 0,5%. Займы были получены на срок от 10 до 25 лет и имеют следующие целевые назначения:

- предоставление займа АО «Национальная Компания «Казакстан Темір Жолы» в размере 19.000 миллионов тенге. Ставка вознаграждения по данному займу не должна превышать 0,75% годовых;
- предоставление займа АО «Банк Развития Казахстана» в размере 15.000 миллионов тенге. Ставка вознаграждения по данному займу не должна превышать 0,2% годовых;
- предоставление займа с АО «Досжан-темір жолы» в размере 6.600 миллионов тенге на финансирование строительства железнодорожной линии «Шар-Усть-Каменогорск». Ставка вознаграждения по данному займу не должна превышать 0,5% годовых;
- предоставление займа АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант» в размере 6.000 миллионов тенге. Ставка вознаграждения по данному займу не должна превышать 0,2% годовых.

При первоначальном признании данные займы были оценены по справедливой стоимости, составляющей 24.801 миллиона тенге, с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Разница между номинальной стоимостью займов и их справедливой стоимостью в размере 21.799 миллионов тенге была признана в отдельном отчете об изменениях в капитале.

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВЫМ ГАРАНТИЯМ

Изменения в обязательствах по финансовым гарантиям представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2012	2011
На 1 января	28.936	27.707
Гарантии, выданные в течение года	12.982	3.802
Амортизация обязательств по финансовым гарантиям	(4.717)	(2.715)
Влияние изменения обменных курсов	479	142
На 31 декабря	37.680	28.936
Минус: текущая часть	(5.956)	(3.091)
Долгосрочная часть	31.724	25.845

Обязательства по финансовым гарантиям представляют собой обязательства Фонда по гарантиям, выданным финансовым учреждениям для финансирования хозяйственной деятельности и существенных контрактов своих дочерних организаций (Примечание 5). Все договора гарантий заключены на условии отсутствия компенсации Фонду. Общая гарантированная сумма задолженности на 31 декабря 2012 года составляет 3.002 миллионов долларов США, 8.550 миллионов тенге и 4.500 миллионов российских рублей (2011: 2.145 миллионов долларов США, 1.402 миллиона тенге и ноль рублей, соответственно).

17. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

Процентные доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В миллионах тенге</i>	2012	2011
Вознаграждение по займам	47.456	43.865
Амортизация дисконта по займам выданным	14.047	14.973
Вознаграждение по облигациям	7	9
	61.510	58.847

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**18. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ**

Процентные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В миллионах тенге</i>	2012	2011
Вознаграждение по облигациям	45.684	44.996
Амортизация дисконта по финансовым активам и обязательствам	23.829	31.723
Вознаграждение по займам	20.773	16.659
Убыток от дисконтирования финансовых активов при первоначальном признании	1.137	13.747
	91.423	107.125

19. ДОХОД ОТ ДИВИДЕНДОВ

В соответствии с решением правления № 16/12 от 20 марта 2012 года, Фонд установил норматив начисления дивидендов по результатам 2011 года для дочерних организаций, за исключением АО «БТА Банк», АО «Альянс Банк» и АО «КазНИИ энергетики имени Ш.Ч.Чокина», в размере от 30% до 50% от чистой прибыли.

В 2012 году в соответствии с решением правления Фонда № 20/12 от 2 мая 2012 года, АО «Казакхтелеком» совершил распределение прибыли по итогам 1 квартала 2012 года в размере 18.559 тенге 27 тиын на одну простую акцию на общую сумму 103.386 миллионов тенге (2011: 2.945 миллионов тенге).

В 2012 году в соответствии с решением правления Фонда № 33/12 от 7 августа 2012 года, АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» выплатил дивиденды в размере 293 тенге 35 тиын на одну простую акцию на общую сумму 143.201 миллион тенге (2011: 47.796 миллионов тенге).

20. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

<i>В миллионах тенге</i>	2012	2011
Спонсорская помощь и благотворительность	6.835	33.160
Расходы по заработной плате	2.576	2.429
Консультационные услуги	2.048	1.893
НДС, не принятый в зачёт	788	1.033
Прочее	3.720	3.557
	15.967	42.072

21. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В миллионах тенге</i>	2012	2011
Вознаграждение по банковским депозитам	44.644	43.856
Доходы по финансовым гарантиям	12.666	14.235
Вознаграждение по текущим банковским счётам	407	480
Прочее	950	462
	58.667	59.033

22. УБЫТОК ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ, ИМЕЮЩИХСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

На 31 декабря 2012 года существовали объективные свидетельства того, что первоначальная стоимость долевых ценных бумаг Kazakhmys PLC и АО «Казкоммерцбанк» в наличии для продажи, может быть не возмещена, в связи со значительным и продолжительным снижением стоимости ниже величины первоначальной стоимости. В связи с этим, Фонд реклассифицировал из состава прочего совокупного дохода нереализованный убыток по долевым ценным бумагам Kazakhmys PLC и АО «Казкоммерцбанк» в убытки по обесценению в размере 86.103 миллиона тенге и 60.745 миллионов тенге, соответственно (2011: ноль). Убытки по обесценению были признаны в размере разницы между первоначальной стоимостью и справедливой стоимостью долевых ценных бумаг Kazakhmys PLC и АО «Казкоммерцбанк» по состоянию на 31 декабря 2012 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**23. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ**

Расходы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В миллионах тенге</i>	2012	2011
Налог у источника выплаты	10.826	10.938
Экономия по отсроченному налогу	(337)	(1.237)
	10.489	9.701

По состоянию на 31 декабря 2012 года Фонд облагался корпоративным подоходным налогом по действующей официальной ставке в 20% (на 31 декабря 2011 года: 20%).

Сверка расходов по подоходному налогу, рассчитанных от бухгалтерской прибыли до налогообложения по нормативной ставке подоходного налога к расходам по подоходному налогу, представлена следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2012	2011
Прибыль/(убыток) до налогообложения	350.212	(506.133)
Официальная ставка налога	20%	20%
Расходы/(экономия) по подоходному налогу по бухгалтерской прибыли	70.042	(101.227)
Налоговый эффект постоянных разниц	(59.553)	110.928
Необлагаемый налогом доход от дивидендов	(67.349)	(14.998)
(Доход от восстановления убытка)/убыток от обесценения средств в кредитных учреждениях и банковских депозитов	(56.185)	56.414
Обесценение инвестиций в дочерние организации	30.857	61.318
Убыток от переоценки финансовых активов в наличии для продажи	29.370	–
Подоходный налог у источника выплаты	4.469	3.208
Доход от изменения стоимости опционов, нетто	(2.273)	(8.387)
Дисконтирование и амортизация дисконта по финансовым активам и обязательствам	2.184	6.100
Расходы на спонсорскую помощь	1.123	6.276
(Доход)/убыток от выбытия активов	(830)	1.373
Доходы по финансовым гарантиям	(943)	(543)
Прочие постоянные разницы	24	167
Расходы по корпоративному подоходному налогу, представленные в отчёте о совокупном доходе	10.489	9.701

Сальдо отсроченного подоходного налога, рассчитанного посредством применения установленных законом ставок налога, действующих на даты составления соответствующих бухгалтерских балансов, к временным разницам между основой для расчёта активов и обязательств и суммами, отраженными в отдельной финансовой отчётности, включают следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	2012	2011
Активы по отсроченному налогу		
Займы выданные	2.947	3.259
Прочие текущие обязательства	180	131
Активы по отсроченному налогу	3.127	3.390
Обязательства по отсроченному налогу		
Основные средства	(90)	(44)
Займы полученные	–	(646)
Обязательства по отсроченному налогу	(90)	(690)
Чистые активы по отсроченному налогу	3.037	2.700

Актив по отсроченному налогу признается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, относительно которого 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**24. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Связанные стороны включают в себя компании группы Фонда и прочие компании, контролируемые Правительством, ключевой управленческий персонал Фонда, прочие связанные стороны. Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно осуществлялись по рыночным ставкам, за исключением некоторых регулируемых услуг, которые предоставляются на условиях тарифов, применимых к связанным и третьим сторонам.

В следующих таблицах приведены общие суммы сделок, заключенных со связанными сторонами в течение 2012 и 2011 годов, и соответствующее сальдо на 31 декабря 2012 и 2011 годов:

		Задолженность связанных сторон (Примечание 7, 8, 11)	Задолженность Связанным Сторонам (Примечание 14, 15)	Денежные средства и депозиты, размещенные у связанных сторон (Примечание 10, 12)
<i>В миллионах тенге</i>				
Прочие предприятия, контролируемые государством	31 декабря 2012 года	49.417	188.676	395.060
	31 декабря 2011 года	33.794	405.006	436.100
Дочерние организации	31 декабря 2012 года	536.373	849.911	211.877
	31 декабря 2011 года	383.956	807.267	132.660
Ассоциированные компании и совместные предприятия дочерних организаций	31 декабря 2012 года	9.473	—	—
	31 декабря 2011 года	10.539	—	—

		Дивиденды полученные (Примечание 19)	Приобретения у связанных сторон (Примечание 6)	Вознаграждение, полученное от связанных сторон (Примечание 17, 21)	Вознаграждение, начисленное связанным сторонам (Примечание 18)
<i>В миллионах тенге</i>					
Прочие предприятия, контролируемые государством	2012	—	—	782	17.955
	2011	—	—	800	27.115
Дочерние организации	2012	336.885	19.939	75.835	50.135
	2011	74.686	1.752	89.017	54.400
Ассоциированные компании и совместные предприятия дочерних организаций	2012	—	—	300	—
	2011	—	—	379	—
Прочие связанные стороны	2012	—	—	—	—
	2011	2.763	—	1.672	4.308

Природа сделок, заключенных со связанными сторонами в течение 2012 и 2011 годов, отражена в соответствующих примечаниях к финансовой отчётности.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевому управленческому персоналу, включенная в общие и административные расходы в прилагаемом отдельном отчёте о совокупном доходе, составляет 437 миллионов тенге и 491 миллион тенге за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011, соответственно. Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**25. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

В состав основных финансовых обязательств Фонда входят займы, полученные от кредитных учреждений и Правительства, облигации выпущенные, финансовые гарантии и прочая кредиторская задолженность. Указанные финансовые инструменты главным образом используются для привлечения финансирования операций Фонда. В состав финансовых активов Фонда входят займы, выданные дочерним организациям и кредитным учреждениям, банковские депозиты, прочие финансовые активы, прочая дебиторская задолженность, приобретенные облигации и государственные ценные бумаги, деньги и денежные эквиваленты, возникающие непосредственно в результате его операционной деятельности.

Фонд подвержен рыночному риску, риску, связанному с процентными ставками, кредитному риску, валютному риску и риску ликвидности.

Риск, связанный с процентными ставками

Риск, связанный со ставками вознаграждения, представляет собой риск колебания стоимости финансового инструмента в результате изменения ставок вознаграждения на рынке.

Подверженность Фонда риску, связанному со ставками вознаграждения в основном относится к займу Фонда с плавающей процентной ставкой (*Примечание 14*). В то же время, чувствительность на прибыль Фонда до подоходного налога (через влияние на плавающую процентную ставку по займу) к возможным изменениям в процентных ставках, является несущественной в связи с наличием займов выданных с плавающей процентной ставкой, на аналогичных условиях и идентичной сумме (*Примечание 7*). Влияние на капитал Фонда отсутствует.

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Фонда, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Фонда перед этими контрагентами. Политика Фонда предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Фонд считает, что максимальная величина её риска отражается суммой займов выданных (*Примечание 7*), средств в кредитных учреждениях (*Примечание 8*), прочих финансовых активов (*Примечание 9*), банковских депозитов (*Примечание 10*), прочих текущих активов (*Примечание 11*), и денежными средствами и их эквивалентами (*Примечание 12*), 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 повлиять на их способность выполнять свои обязательства.

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностью того, что Фонд столкнется с трудностями при привлечении средств для выполнения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, приближающейся к его справедливой стоимости.

Требования к ликвидности регулярно контролируются, и руководство следит за наличием средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**25. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Риск ликвидности (продолжение)**

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Фонда в разрезе сроков погашения этих обязательств.

<i>В миллионах тенге</i>	По требо- ванию	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	>5 лет	Итого
На 31 декабря 2012 года						
Займы	53.338	22.654	53.664	465.650	1.758.000	2.353.306
Средства Правительства	–	24	3.246	19.866	1.120.445	1.143.581
Прочие текущие обязательства	–	2.278	–	–	–	2.278
Итого	53.338	24.956	56.910	485.516	2.878.445	3.499.165

<i>В миллионах тенге</i>	По требо- ванию	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	>5 лет	Итого
На 31 декабря 2011 года						
Займы	63.226	19.651	85.936	311.841	1.676.369	2.157.023
Средства Правительства	–	48	1.299	13.321	975.571	990.239
Прочие текущие обязательства	407	1.078	766	–	–	2.251
Итого	63.633	20.777	88.001	325.162	2.651.940	3.149.513

Валютный риск

Помимо текущих счётов в банках в иностранной валюте, Фонд привлекает и выдает значительные суммы долгосрочных кредитов и займов в иностранной валюте и поэтому подвержен валютному риску.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Фонда до налогообложения (вследствие возможных изменений в справедливой стоимости денежных активов и обязательств) к возможным изменениям в обменных курсах иностранных валют при условии неизменности всех прочих параметров. Влияние на капитал Фонда отсутствует.

<i>В миллионах тенге</i>	Увеличение/ (уменьшение) в обменных курсах	Влияние на прибыль до налогообложения
2012 год		
Евро	10,77%	172
	(10,77%)	(172)
Доллары США	1,57%	1.707
	(1,57%)	(1.707)
2011 год		
Евро	16,33%	249
	(16,33%)	(249)
Доллары США	10,72%	361
	(10,72%)	(361)

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**25. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Управление капиталом**

Основной целью управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для непрерывной деятельности и максимизации прибыли для заинтересованных сторон. Фонд управляет капиталом и вносит изменения в его структуру и объем с учётом изменений в экономических условиях. Для поддержания оптимальной структуры капитала Фонд может выпускать акции и привлекать заемные средства.

Управление капиталом в Фонде осуществляется путем привлечения денежных ресурсов на оптимально выгодных условиях для последующего финансирования деятельности, а также их инвестирования для решения стратегических задач, поставленных перед Фондом. Процесс управления капиталом включает в себя также регулярный мониторинг текущих условий на рынке капитала, стоимости заемного капитала и рисков, связанных с каждым классом капитала.

В отношении капитала Фонда в процессе привлечения заемных средств внешними кредиторами был установлен коэффициент – отношение заемного капитала к собственному капиталу, значение которого не должно превышать пропорцию 4:1. Данный коэффициент в течение отчетного периода и по состоянию на отчетную дату выполнялся.

Управление капиталом в Фонде осуществляется посредством оптимизации баланса заемного и собственного капитала с использованием коэффициента достаточности собственного капитала, который представляет собой отношение собственного капитала Фонда к размеру его активов. Согласно политике Фонда, значение данного коэффициента не должно быть ниже 0,25.

В таблице представлены значения коэффициента достаточности собственного капитала на 31 декабря:

<i>В миллионах тенге</i>	2012	2011
Уставный капитал	4.409.314	4.050.383
Резервы	(595)	(126.333)
Накопленный убыток	(557.989)	(1.116.293)
Итого капитал	3.850.730	2.807.757
Итого заемные средства	1.562.673	1.555.461
Итого активы	5.453.393	4.395.122
Коэффициент достаточности собственного капитала	0,71	0,64
Отношение заемного капитала к собственному капиталу	0,41	0,55

Иерархия источников оценки справедливой стоимости

Фонд 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**25. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Иерархия источников оценки справедливой стоимости (продолжение)**

Далее представлено сравнение по категориям балансовой стоимости и справедливой стоимости всех финансовых инструментов Фонда:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2012 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	150.318	150.318	-	-
Активы связанные с опционами колл/пут	47.429	-	47.429	-
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Обязательство по опционам колл/пут	(32)	-	(32)	-

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2011 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	199.554	199.554	-	-
Активы связанные с опционами колл/пут	33.240	-	33.240	-
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Обязательство по опционам колл/пут	(717)	-	(717)	-

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже представлено сравнение по категориям балансовой стоимости и справедливой стоимости всех финансовых инструментов Фонда:

<i>В миллионах тенге</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Финансовые активы				
Денежные средства	432.972	451.902	432.972	451.902
Банковские депозиты	364.476	240.312	364.476	240.312
Займы выданные	767.481	540.334	770.100	552.557
Средства в кредитных учреждениях	394.540	292.193	388.771	292.277
Прочие финансовые активы	150.318	199.554	150.318	199.554
Активы связанные с опционами колл/пут	47.429	33.240	47.429	33.240
Прочие текущие активы	27.939	10.857	27.939	10.857
Финансовые обязательства				
Займы полученные	(1.376.771)	(1.150.455)	(1.406.192)	(1.265.481)
Средства Правительства	(185.902)	(405.006)	(144.423)	(509.464)
Обязательства по финансовым гарантиям	(37.680)	(28.936)	(35.010)	(25.652)
Обязательства по опционам	(32)	(717)	(32)	(717)
Прочие текущие обязательства	(2.278)	(2.251)	(2.278)	(2.251)

Справедливая стоимость займов выданных, займов полученных, средств Правительства и обязательств по финансовым гарантиям была рассчитана посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по преобладающим процентным ставкам.

Балансовая стоимость прочих активов и обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости ввиду краткосрочности данных финансовых инструментов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**26. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА****Условные обязательства**

Фонд оценивает степень вероятности возникновения существенных обязательств и отражает соответствующий резерв в своей отдельной финансовой отчётности только тогда, когда существует достаточная вероятность того, что события, ведущие к возникновению обязательства, произойдут, а сумма соответствующего обязательства может быть достоверно определена. В данной отдельной финансовой отчётности не было создано резерва по каким-либо условным обязательствам.

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. Штрафы и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов могут быть существенными. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню 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 пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределенностей, связанных с Казахстанской налоговой системой, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2012 года. Руководство считает, что на 31 декабря 2012 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Фонда по налогам будет подтверждена.

Провизии в отношении активов, размещенных в АО «БТА Банк»

В сентябре 2010 года Налоговый Комитет РК по г. Астане инициировал комплексную налоговую проверку деятельности Фонда за 2009 год. В ходе налоговой проверки налоговые органы подняли вопрос о правомочности вычитания Провизий для целей расчёта корпоративного подоходного налога за 2009 год. По состоянию на дату выпуска данной отдельной финансовой отчётности акт о результатах налоговой проверки не вошел в действие.

Постановлением Правительства №2275 от 30 декабря 2009 года были утверждены Правила «отнесения активов и условных обязательств к категории сомнительных и безнадежных национальным управляющим холдингом, а также юридическими лицами, основным видом деятельности которых является осуществление заемных операций или выкуп прав требования и сто процентов голосующих акций (долей участия) которых принадлежат национальному управляющему холдингу, имеющих право на вычет суммы расходов по созданию провизий (резервов) против сомнительных и безнадежных активов, условных обязательств, за исключением активов и условных обязательств, предоставленных в пользу взаимосвязанных лиц либо третьим лицам по обязательствам взаимосвязанных лиц (кроме активов и условных обязательств кредитных товариществ) («Правила»).

В соответствии с Правилами, Фонд создал и отнес на вычеты для целей расчёта корпоративного подоходного налога провизии в отношении активов размещенных в АО «БТА Банк» на сумму 846.748 миллионов тенге (далее «провизии»).

Руководство Фонда считает, что на 31 декабря 2012 года его толкование применимого законодательства (включая Правила) является соответствующим и позиция Фонда в отношении отнесения на вычеты данных провизий будет подтверждена. Соответственно, в данной отдельной финансовой отчётности Фонд не признал какие-либо провизии, связанные с возможными доначислениями со стороны налоговых органов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**26. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Обязательства по Плану Стабилизации**

Фонд назначен основным оператором Правительства в осуществлении Плана Стабилизации, утверждённого Правительством в 2008 году (*Примечание 1*).

Стабилизация ситуации на рынке недвижимости

По состоянию на 31 декабря 2012 года обязательства по стабилизации ситуации на рынке недвижимости были выполнены.

Реализация инновационных, индустриальных и инфраструктурных проектов

На 31 декабря 2012 года обязательства Фонда по финансированию инновационных, индустриальных и инфраструктурных проектов составили 5.000 миллионов тенге (2011: 5.000 миллионов тенге).

Обязательства по повторному использованию антикризисных средств

В соответствии с Протоколом заседания Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан № 17-5/И-380 от 5 апреля 2012 года и Протоколу заседания Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан № 17-5/11-10 от 30 января 2013 года Фонду надлежит осуществить финансирование ряда инвестиционных проектов на общую сумму 514.718 миллионов тенге в течение 2012-2014 годов. С учётом освоенных средств в 2012 году и перераспределения средств между проектами, обязательства Фонда к освоению в 2013 – 2014 годах составляют 415.324 миллионов тенге, в том числе по следующим проектам:

Финансирование программы жилищного строительства – реализация программы «Доступное жильё»

В соответствии с постановлением Правительства от 21 июня 2012 года № 821 на строительство жилья через АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына» предусматривается использовать средства Фонда и средства Национального Фонда. На 31 декабря 2012 года обязательства Фонда по финансированию программы «Доступное жильё-2020» составляют 36.200 миллиона тенге (31 декабря 2011 года: ноль).

Реализация прочих инвестиционных проектов Фонда

На 31 декабря 2012 года обязательства Фонда по финансированию прочих инвестиционных проектов составляют 379.124 миллионов тенге (31 декабря 2011 года: ноль).

Кроме того, в соответствии с Протоколом заседания Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан № 17-5/11-10 от 30 января 2013 года в 2013 году надлежит осуществить финансирование инвестиционного проекта «Строительство магистрального газопровода Запад-Север-Центр» (карталы – Тобол-Кокшетау-Астана) в размере 60.000 миллиона тенге за счёт собственных средств Фонда и/или АО «Национальная Компания «КазМунайГаз».

Обязательства по инвестиционным проектам за счёт средств Республиканского бюджета

На 31 декабря 2012 года обязательства Фонда по реализации инвестиционных проектов за счёт средств Республиканского бюджета составили 6.030 миллиона тенге (на 31 декабря 2011 года: 8.030 миллионов тенге).

Договорное обязательство на покупку акций Шекербанк

25 января 2012 года Фондом заключен договор приобретения 339.787.080 штук акций (33,98%) турецкого банка «Шекербанк» у АО «БТА Секьюритис» (дочерней организации АО «БТА Банк»). На 31 декабря 2012 года Фонд владеет 222.148.406 акций (22,1%) (*Примечание 6*). В настоящее время приобретение оставшегося пакета акций турецкого банка «Шекербанк», принадлежащего АО «БТА Секьюритис» невозможно, в связи с арестом указанных акций по иску Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O., предъявленному к АО «БТА Банк».

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ***Займы выданные*

24 января 2013 года Фонд предоставил заем Kazakhmys Finance PLC в размере 200 миллионов долларов США на финансирование проекта по разработке медного месторождения Жомарт, Казахстан. Финансирование было осуществлено из средств, полученных в рамках кредитной линии с Государственным Банком Развития Китая в январе 2013 года.

В январе 2013 года Фонд заключил договор займа с АО «Национальная Компания «Казақстан Темір Жолы», в соответствии с которым Фонд предоставил займы в размере 135.136 миллионов тенге для финансирования строительства железных дорог «Жезказган-Бейнеу» и «Аркалык-Шубарколь». Финансирование осуществлено за счёт средств Национального фонда в соответствии с протоколом заседания Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан № 17-5/И-380 от 5 апреля 2012 года.

Передача доли участия в ВКРЭК

14 марта 2013 года Фонд осуществил передачу 100% доли участия в ВКРЭК в уставный капитал АО «Самрук-Энерго».

Передача институтов развития, финансовых организаций и другие изменения в инвестициях в дочерние организации

В соответствии с протоколом совещания с участием Президента Республики Казахстан от 23 января 2013 года №01-7.1 «Об итогах социально-экономического развития Республики Казахстан за 2012 год и задачах по реализации Стратегии «Казахстан-2050» Правительству Республики Казахстан поручено создать АО «Национальное агентство развития», владельцем 100% акций которого будет Правительство, с передачей ему институтов развития и финансовых организаций (АО «Банк Развития Казахстана», АО «Kazyna Capital Management, АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант», АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», АО «Инвестиционный Фонд Казахстана»), предусмотрев передачу ТОО «СК-Фармация» в ведение Министерства здравоохранения Республики Казахстан.

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан № 206 от 4 марта 2013 года Фонду разрешено стать акционером АО «НПФ «Народный банк», НПФ «Грантум» и НПФ «ҰларҮміт» за счет реализации принадлежащих Фонду акций АО «Казкоммерцбанк» и АО «БТА банк».

В целях реализации принадлежащих Фонду акций АО «БТА Банк», АО «Альянсбанк» и АО «Темірбанк» до 31 декабря 2013 года, в случае отказа акционеров указанных банков от преимущественного права покупки реализуемых акций, Фонду рекомендовано:

- принять меры по отчуждению акций АО «АльянсБанк» и АО «Темірбанк» единому стратегическому инвестору;
- сделать предложение АО «Народный банк Казахстана» приобрести оставшийся пакет акций АО «БТА Банк».

На текущий момент осуществляются процедуры подготовки и согласования документов, связанных с утверждением нормативно-правовых актов по созданию АО «Национальное агентство развития», передачей ТОО «СК-Фармация» и реализацией акций банков.

В апреле 2013 года Фонд произвел передачу Акционеру в доверительное управление 100% доли владения в АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант», АО «Қазына Капитал Менеджмент», АО «Инвестиционный фонд Казахстана», АО «Банк Развития Казахстана», АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» и ТОО «СК-Фармация».

Средства Правительства

В январе 2013 года Фонд разместил 255.000.000 купонных облигаций, номинальной стоимостью 1.000 тенге за облигацию на общую сумму 255.000 миллионов тенге со сроком обращения облигаций 50 лет и купонным вознаграждением в размере 0,01% годовых. Облигации выкуплены Национальным Банком Республики Казахстан. Средства, полученные от реализации данных облигаций, использованы для приобретения доли участия ТОО «Казцинк».

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (продолжение)***Приобретение долей участия в Казцинк*

1 февраля 2013 года Фонд произвел приобретение 29,8221% доли участия в уставном капитале ТОО «Казцинк» путем приобретения 100 процентов долей участия в уставных капиталах ТОО «Logic Business», ТОО «Logic Invest Capital» и ТОО «Инвестиционный дом «Дана», владеющих по 9,9407 % долей участия в ТОО «Казцинк» за общую сумму 248.837 миллионов тенге. Фонд планирует произвести передачу данных долей участия в ТОО «Казцинк» в уставный капитал АО «Тау-Кен Самрук».