

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

Промежуточная сокращённая отдельная
финансовая отчётность (неаудированная)

*По состоянию на 30 июня 2014 года
и за шесть месяцев, закончившихся на эту дату*

СОДЕРЖАНИЕ

Отчёт по результатам обзорной проверки промежуточной сокращённой отдельной финансовой отчётности

Промежуточная сокращённая отдельная финансовая отчётность (неаудированная)

| | |
|---|------|
| Промежуточный отдельный бухгалтерский баланс | 1 |
| Промежуточный отдельный отчёт о совокупном доходе | 2 |
| Промежуточный отдельный отчёт о движении денежных средств | 3-4 |
| Промежуточный отдельный отчёт об изменениях в капитале | 5 |
| Примечания к промежуточной сокращённой отдельной финансовой отчётности..... | 6-27 |



Building a better
working world

«Эрнст энд Янг» ЖШС
Әл-Фараби д-лы, 77/7
«Есентай Тауэр» ғимараты
Алматы қ., 050060
Қазақстан Республикасы
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961
www.ey.com

ТОО «Эрнст энд Янг»
пр. Аль-Фараби, 77/7
здание «Есентай Тауэр»
г. Алматы, 050060
Республика Казахстан
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961

Ernst & Young LLP
Al-Farabi ave., 77/7
Esentai Tower
Almaty, 050060
Republic of Kazakhstan
Tel.: +7 727 258 5960
Fax: +7 727 258 5961

Отчёт по результатам обзорной проверки промежуточной сокращённой отдельной финансовой отчётности

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

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращённой отдельной финансовой отчётности АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына», которая включает промежуточный отдельный бухгалтерский баланс по состоянию на 30 июня 2014 года, промежуточный отдельный отчёт о совокупном доходе, промежуточный отдельный отчёт об изменениях в капитале и промежуточный отдельный отчёт о движении денежных средств за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, и примечания. Руководство несет ответственность за подготовку и представление настоящей промежуточной сокращённой отдельной финансовой отчётности в соответствии с МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчётность» (далее «МСБУ 34»). Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать вывод по данной промежуточной сокращённой отдельной финансовой отчётности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем работ по обзорной проверке

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом, применимым к обзорным проверкам, 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя проведение опросов персонала, главным образом, сотрудников, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнение аналитических и иных процедур, связанных с обзорной проверкой. Объем процедур, выполняемых в ходе обзорной проверки, существенно меньше, чем при проведении аудита в соответствии с Международными стандартами аудита, что не позволяет нам получить необходимую степень уверенности в том, что мы обнаружили все существенные факты, которые могли бы быть выявлены в ходе проведения аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

В ходе проведенной нами обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые позволяли бы нам полагать, что прилагаемая промежуточная сокращённая отдельная финансовая отчётность АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына» по состоянию на 30 июня 2014 года и за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, не была подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с МСБУ 34.



Building a better
working world

Консолидированная финансовая отчётность представлена отдельно

Не изменяя нашего вывода по обзорной проверке, мы обращаем внимание на *Примечание 1* к промежуточной сокращённой отдельной финансовой отчётности, в котором раскрывается тот факт, что АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына» является материнской компанией группы АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына», и промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына», подготовленная в соответствии с МСБУ 34, была выпущена отдельно. Мы провели обзорную проверку промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчётности АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына» по состоянию на 30 июня 2014 года и за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, и сделали немодифицированный вывод о ней в своем отчёте по результатам обзорной проверки от 10 сентября 2014 года.

Ernst & Young LLP



Бахтиёр Эшонкулов
Аудитор/Партнер по аудиту



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



Евгений Жемалетдинов
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»



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

10 сентября 2014 года

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТДЕЛЬНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

| <i>В миллионах тенге</i> | Прим. | 30 июня 2014 года (неаудировано) | 31 декабря 2013 года (аудировано) |
|--|-------|--|---|
| Активы | | | |
| Долгосрочные активы | | | |
| Основные средства | | 494 | 454 |
| Нематериальные активы | | 500 | 588 |
| Инвестиции в дочерние организации | 4 | 3.120.670 | 2.993.877 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | 5 | 18.455 | 18.455 |
| Займы выданные | 6 | 862.156 | 611.631 |
| Средства в кредитных учреждениях | 7 | 332.803 | 346.152 |
| Прочие долгосрочные финансовые активы | 8 | 16.720 | 12.171 |
| Долгосрочные банковские депозиты | 9 | 203.839 | 196.680 |
| Актив по отсроченному подоходному налогу | | 8.713 | 9.120 |
| Прочие долгосрочные активы | 10 | 71.282 | 54 |
| | | 4.635.632 | 4.189.182 |
| Текущие активы | | | |
| Предоплата по корпоративному подоходному налогу | | 14.590 | 14.206 |
| Займы выданные | 6 | 149.567 | 193.788 |
| Средства в кредитных учреждениях | 7 | 41.095 | 41.160 |
| Прочие краткосрочные финансовые активы | 8 | 32.362 | 24.558 |
| Активы, связанные с опционами колл/пут | | 35.936 | 46.376 |
| Краткосрочные банковские депозиты | 9 | 312.263 | 321.735 |
| Прочие текущие активы | 11 | 42.463 | 19.902 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 12 | 180.944 | 103.508 |
| | | 809.220 | 765.233 |
| Активы, классифицированные как предназначенные для продажи | 4 | - | 155.576 |
| Итого активы | | 5.444.852 | 5.109.991 |
| Капитал и обязательства | | | |
| Капитал | | | |
| Уставный капитал | 13 | 4.549.791 | 4.484.676 |
| Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | | 6.292 | (2.159) |
| Накопленный убыток | | (926.396) | (971.945) |
| Итого капитал | | 3.629.687 | 3.510.572 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Займы | 14 | 1.299.821 | 1.255.978 |
| Средства Правительства | 15 | 408.317 | 197.216 |
| Обязательства по финансовым гарантиям | | 35.243 | 30.725 |
| | | 1.743.381 | 1.483.919 |
| Текущие обязательства | | | |
| Займы | 14 | 61.277 | 106.712 |
| Средства Правительства | 15 | 930 | 331 |
| Обязательства по финансовым гарантиям | | 6.826 | 6.420 |
| Обязательства по опционам колл/пут | | - | 46 |
| Прочие текущие обязательства | | 2.751 | 1.991 |
| | | 71.784 | 115.500 |
| Итого обязательства | | 1.815.165 | 1.599.419 |
| Итого капитал и обязательства | | 5.444.852 | 5.109.991 |

Финансовый директор – член Правления


Нурлан Рахметов

Главный бухгалтер


Алмаз Абдрахманова

Прилагаемые примечания на страницах 6-27 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращённой отдельной финансовой отчётности.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

| <i>В миллионах тенге</i> | Прим. | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (неаудировано) | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года (неаудировано) |
|--|-------|---|---|
| Процентные доходы | 16 | 44.650 | 39.531 |
| Процентные расходы | 17 | (49.892) | (44.881) |
| Доход от дивидендов | | 40.475 | 67.393 |
| Валовая прибыль | | 35.233 | 62.043 |
| Общие и административные расходы | 18 | (15.977) | (12.063) |
| Финансовые доходы | 19 | 25.931 | 18.983 |
| Убыток от обесценения инвестиций в дочерние организации | | - | (71.717) |
| Доход от восстановления убытка от обесценения / (убыток от обесценения) финансовых и прочих текущих активов, нетто | | 200 | (774) |
| Доход от курсовой разницы, нетто | 20 | 10.949 | 373 |
| Убыток от изменения стоимости опционов, нетто | | (10.406) | (1.734) |
| Доход от выбытия дочерних организаций, нетто | 4 | 1.789 | - |
| Прочие операционные расходы, нетто | | (2.446) | (269) |
| Прибыль/(убыток) до учёта подоходного налога | | 45.273 | (5.158) |
| Расходы по подоходному налогу | 21 | (6.394) | (2.577) |
| Чистая прибыль/(убыток) за период | | 38.879 | (7.735) |
| Прочий совокупный доход | | | |
| Чистый доход по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи | | 8.451 | 2.671 |
| Итого прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за минусом подоходного налога | | 8.451 | 2.671 |
| Итого совокупный доход/(убыток) за период | | 47.330 | (5.064) |

Финансовый директор – член Правления


Нурлан Рахметов

Главный бухгалтер


Алмаз Абрахманова

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

| <i>В миллионах тенге</i> | Прим. | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (неаудировано) | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года (неаудировано) |
|---|-------|---|---|
| Денежные потоки от операционной деятельности | | | |
| Прибыль/(убыток) до учета подоходного налога | | 45.273 | (5.158) |
| <i>Корректировки на:</i> | | | |
| Износ и амортизацию | | 151 | 157 |
| Обесценение инвестиций в дочерние организации (Доход от восстановления убытка от обесценения) / убыток от обесценения финансовых и прочих текущих активов | | - | 71.717 |
| Финансовые доходы | 19 | (200) | 774 |
| Доход от выбытия дочерних организаций, нетто | 4 | (1.789) | - |
| Убыток от изменения стоимости опционов, нетто | | 10.406 | 1.734 |
| Нереализованный доход от курсовой разницы | 20 | (10.949) | (443) |
| Доход от выбытия финансовых активов | | (181) | - |
| Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале | | 16.780 | 49.798 |
| Изменение в займах выданных | | (136.356) | (183.522) |
| Изменение в средствах в кредитных учреждениях | | 13.414 | 3.607 |
| Изменение в прочих текущих и долгосрочных активах | | (14.293) | (27.826) |
| Изменение в займах и в средствах от Правительства | | 161.705 | (8.560) |
| Изменение в прочих обязательствах | | 2.809 | (342) |
| Денежные потоки от операционной деятельности | | 44.059 | (166.845) |
| Уплаченный подоходный налог | | (6.371) | (3.950) |
| Проценты полученные | | 16.531 | 14.271 |
| Чистое поступление от/(расходование) денежных средств в операционной деятельности | | 54.219 | (156.524) |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | | | |
| Изъятие/(размещение) банковских депозитов, нетто | | 5.928 | (86.167) |
| Приобретение акций и долей участия в дочерних организациях | 4 | (87.154) | (264.729) |
| Поступления от реализации финансовых активов | | 1.248 | - |
| Поступления от реализации инвестиций в дочерние организации | | 54.491 | - |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | | (103) | (6) |
| Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности | | (25.590) | (350.902) |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | | | |
| Прочие распределения Акционеру | 13 | (5.693) | (4.091) |
| Взносы в уставный капитал | 13 | 54.500 | 9.320 |
| Средства, полученные от Правительства | 15 | - | 255.000 |
| Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности | | 48.807 | 260.229 |
| Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах | | 77.436 | (247.197) |
| Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода | | 103.508 | 432.972 |
| Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода | | 180.944 | 185.775 |

Прилагаемые примечания на страницах 6-27 являются неотъемлемой частью
данной промежуточной сокращённой отдельной финансовой отчётности.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ – ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ РАСКРЫТИЕ:

Неденежные операции, включая следующие, были исключены из промежуточного отдельного отчёта о движении денежных средств:

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года:

- Признание дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности и средствам Правительства (Примечания 10, 15).
- Увеличение уставного капитала Фонда путем вноса Акционером в форме имущества (Примечание 13), и дальнейшая передача данных активов дочерним организациям Фонда (Примечание 4).
- Перевод займов выданных в прочие долгосрочные активы (Примечание 10).

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года:

- Передача дочерних организаций и финансовых активов. Данная передача была отражена, как операции и прочие распределения Акционеру, в промежуточном отдельном отчете об изменениях в капитале.
- Перевод инвестиций в дочернюю организацию в активы, классифицированные как предназначенные для передачи Акционеру.
- Признание дисконта по займам выданным и средствам Правительства.

Финансовый директор – член Правления


Нурлан Рахметов


Главный бухгалтер


Алмаз Абдрахманова

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

| <i>В миллионах тенге</i> | Уставный капитал | Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | Накопленный убыток | Итого |
|---|------------------|--|--------------------|-----------|
| На 31 декабря 2012 года (аудировано) | 4.409.314 | (595) | (557.989) | 3.850.730 |
| Чистый убыток за период | - | - | (7.735) | (7.735) |
| Прочий совокупный доход | - | 2.671 | - | 2.671 |
| Итого совокупный убыток за период | - | 2.671 | (7.735) | (5.064) |
| Взносы в уставный капитал (Примечание 13) | 9.320 | - | - | 9.320 |
| Доход от операций по средствам Правительства (Примечание 15) | - | - | 249.828 | 249.828 |
| Операции с Акционером (Примечание 13) | - | - | (402.867) | (402.867) |
| Прочие распределения Акционеру (Примечание 13) | - | - | (116.016) | (116.016) |
| На 30 июня 2013 года (неаудировано) | 4.418.634 | 2.076 | (834.779) | 3.585.931 |
| На 31 декабря 2013 года (аудировано) | 4.484.676 | (2.159) | (971.945) | 3.510.572 |
| Чистая прибыль за период | - | - | 38.879 | 38.879 |
| Прочий совокупный доход | - | 8.451 | - | 8.451 |
| Итого совокупный доход за период | - | 8.451 | 38.879 | 47.330 |
| Взносы в уставный капитал (Примечание 13) | 65.115 | - | - | 65.115 |
| Доход от операций по средствам Правительства (Примечание 15) | - | - | 12.363 | 12.363 |
| Прочие распределения Акционеру (Примечание 13) | - | - | (5.693) | (5.693) |
| На 30 июня 2014 года (неаудировано) | 4.549.791 | 6.292 | (926.396) | 3.629.687 |

Финансовый директор – член Правления


Нурлан Рахметов

Главный бухгалтер


Алмаз Абдрахманова

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына» (далее «Фонд» или «Самрук-Қазына») было образовано 3 ноября 2008 года в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года и Постановлением Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года. Фонд был создан посредством слияния АО «Фонд Устойчивого Развития «Қазына» (далее по тексту «Қазына») и АО «Казахстанский Холдинг по Управлению Государственными Активами «Самрук» (далее «Самрук») и дополнительной передачи Государством Фонду своего права собственности в некоторых предприятиях, принадлежащих Правительству Республики Казахстан (далее «Государство» или «Правительство»). Учредителем Фонда является Правительство, в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан. Правительство является единственным акционером Фонда (далее «Акционер»).

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

1 февраля 2012 года был принят Закон Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния» № 550-IV, 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 и негосударственных предприятий, перечисленных в *Примечаниях 4 и 5*.

Административный адрес Фонда: г. Астана, ул. Кунаева, 8, Республика Казахстан.

Данная промежуточная сокращённая отдельная финансовая отчётность была утверждена к выпуску Финансовым директором – членом Правления и Главным бухгалтером Фонда 10 сентября 2014 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 и надзору финансового рынка и финансовых организаций Республики Казахстан по стабилизации экономики и финансовой системы на 2009-2010 годы (далее «План Стабилизации»). План Стабилизации предусматривал ряд мероприятий, направленных на следующие цели:

- Стабилизация финансового сектора;
- Стабилизация рынка недвижимости;
- Поддержка малого и среднего бизнеса;
- Развитие агропромышленного комплекса;
- Реализация инновационных, промышленных и инфраструктурных проектов.

Фонд выступает основным оператором Правительства по реализации Плана Стабилизации.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Промежуточная сокращённая отдельная финансовая отчётность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, была подготовлена в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчётность» («МСБУ 34»). Данная промежуточная сокращённая отдельная финансовая отчётность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчётности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой отдельной финансовой отчётностью Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

Все значения в данной промежуточной сокращённой отдельной финансовой отчётности округлены до миллиона тенге, за исключением специально оговоренных случаев.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Пересчёт иностранной валюты

Функциональная валюта и валюта представления

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

Операции и сальдо счетов

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 промежуточный 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 «КФБ»), используются в Казахстане в качестве официальных рыночных курсов обмена иностранной валюты.

Официальный курс тенге к доллару США по состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года составлял 183,52 и 154,06 тенге за 1 доллар США, соответственно. Курс на 10 сентября 2014 года составлял 182,00 тенге за 1 доллар США.

Новые стандарты, интерпретации и поправки к ним

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращённой отдельной финансовой отчётности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой отдельной финансовой отчётности Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, за исключением принятых приведенных ниже новых и пересмотренных Стандартов:

«Инвестиционные компании» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27

Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10 «*Консолидированная финансовая отчётность*». Согласно исключению в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на промежуточную сокращённую отдельную финансовую отчётность Фонда, поскольку ни одна из организаций Фонда не удовлетворяет критериям классификации в качестве инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

«Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО (IAS) 32

Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачёт признанных сумм» и критерии взаимозачёта для применяемых расчётными палатами механизмов одновременных расчётов. Данные поправки не оказали влияния на промежуточную сокращённую отдельную финансовую отчётность Фонда.

«Новация производных инструментов и продолжение учёта хеджирования» – Поправки к МСФО (IAS) 39

Данные поправки предусматривают освобождение от прекращения учёта хеджирования при условии, что новация производного инструмента, обозначенного как инструмент хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Данные поправки не оказали влияния на промежуточную сокращённую отдельную финансовую отчётность Фонда, поскольку Фонд не осуществлял новацию своих производных инструментов в течение отчётного или предыдущего периодов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Новые стандарты, интерпретации и поправки к ним (продолжение)

«Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов» – Поправки к МСФО (IAS) 36

Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» в части раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Кроме того, эти поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или единиц, генерирующих денежные средства (генерирующих единиц), по которым в течение периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Данные поправки не оказали влияния на промежуточную сокращённую отдельную финансовую отчётность Фонда.

Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»

Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и применяется ретроспективно. Оно применяется в отношении всех обязательных платежей, уплачиваемых государству в соответствии с законодательством, которые не являются выбытиями ресурсов, входящими в сферу применения других стандартов (например, МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»), либо штрафами или иными взысканиями, налагаемыми за нарушение законодательства.

Разъяснение уточняет, что организация признает обязательство по уплате обязательного платежа не ранее осуществления деятельности, вследствие которой согласно законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснение также уточняет, что обязательство по уплате обязательного платежа признается постепенно, если деятельность, вследствие которой в соответствии с законодательством возникает такая обязанность, осуществляется на протяжении определенного периода времени. Если обязанность по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается. Согласно разъяснению те же принципы применяются в промежуточной сокращённой отдельной финансовой отчётности Фонда. Данные разъяснения не оказали влияние на промежуточную сокращённую отдельную финансовую отчётность Фонда.

3. СЕЗОННЫЙ ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Деятельность Фонда не носит сезонный характер и не подвержена сезонным колебаниям.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

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

| Компания | Тип деятельности | Страна | Текущая стоимость | | Доля владения | |
|--|--|-----------|--|---|--|---|
| | | | 30 июня 2014 года (неаудировано) | 31 декабря 2013 года (аудировано) | 30 июня 2014 года (неаудировано) | 31 декабря 2013 года (аудировано) |
| АО «Национальная Компания «Казахстан Темір Жолы» | Грузовые и пассажирские железнодорожные перевозки | Казахстан | 1.133.096 | 1.078.596 | 100,00% | 100,00% |
| АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» | Нефтегазовая отрасль | Казахстан | 958.146 | 947.531 | 100,00% | 100,00% |
| АО «Самрук-Энерго» | Производство и транспортировка тепла и электроэнергии | Казахстан | 284.166 | 263.651 | 100,00% | 100,00% |
| АО «НГК «Тау-Кен Самрук» | Развитие горнорудной отрасли РК | Казахстан | 219.863 | 211.546 | 100,00% | 100,00% |
| АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром» | Добыча урана | Казахстан | 147.275 | 147.275 | 100,00% | 100,00% |
| АО «Альянс Банк» | Банковские услуги | Казахстан | 108.146 | 142.075 | 51,00% | 67,00% |
| АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» | Передача электроэнергии | Казахстан | 113.532 | 113.532 | 100,00% | 100,00% |
| АО «Казателеком» | Услуги фиксированной связи | Казахстан | 88.733 | 88.733 | 51,00% | 51,00% |
| ТОО «Объединенная химическая компания» | Развитие химической отрасли РК | Казахстан | 65.325 | 62.365 | 100,00% | 100,00% |
| АО «Фонд недвижимости «Самрук- Казына» | Стабилизация рынка недвижимости | Казахстан | 31.851 | 31.851 | 100,00% | 100,00% |
| АО «Шалкия Цинк» | Добыча и переработка минерального сырья | Казахстан | 31.000 | - | 100,00% | - |
| АО «Казпочта» | Почтовая деятельность и финансовые услуги | Казахстан | 11.648 | 11.648 | 100,00% | 100,00% |
| АО «Национальная Компания «Казахстан Инжиниринг» | Машиностроение | Казахстан | 9.850 | 9.850 | 56,35% | 100,00% |
| АО «Эйр Астана» | Пассажирские авиaperевозки | Казахстан | 7.276 | 7.276 | 51,00% | 51,00% |
| АО «Международный аэропорт Актобе» | Услуги аэропорта | Казахстан | 6.029 | 6.029 | 100,00% | 100,00% |
| ТОО «Самрук-Казына Инвест» | Профессиональные услуги по инвестиционным проектам | Казахстан | 3.804 | 3.427 | 100,00% | 100,00% |
| АО «Аэропорт Павлодар» | Услуги аэропорта | Казахстан | 1.454 | 1.454 | 100,00% | 100,00% |
| ТОО «Самрук-Казына Контракт» | Управление проектами | Казахстан | 1.284 | 1.284 | 100,00% | 100,00% |
| АО «Международный аэропорт Атырау» | Услуги аэропорта | Казахстан | 1.196 | 1.196 | 100,00% | 100,00% |

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ (продолжение)

| Компания | Тип деятельности | Страна | Текущая стоимость | | Доля владения | |
|---|-------------------------------|-------------------|--|---|--|---|
| | | | 30 июня 2014 года (неаудировано) | 31 декабря 2013 года (аудировано) | 30 июня 2014 года (неаудировано) | 31 декабря 2013 года (аудировано) |
| АО «КазНИИ энергетике 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 «Карагандапрошахт и К» | Проектирование | Казахстан | 6 | 6 | 90,00% | 90,00% |
| ТОО «Самрук-Қазына Финанс» | Консультационные услуги | Казахстан | - | - | 100,00% | 100,00% |
| АО «Темірбанк» | Банковские услуги | Казахстан | - | 23.488 | - | 79,90% |
| АО «БТА Банк» | Банковские услуги | Казахстан | - | 132.088 | - | 97,28% |
| КGF IM | Финансовые операции | Каймановы острова | - | - | 100,00% | 100,00% |
| КGF SLP | Финансовые операции | Каймановы острова | - | - | - | 100,00% |
| КGF Management | Финансовые операции | Каймановы острова | - | - | - | 100,00% |
| Минус: резерв на обесценение АО «Альянс Банк» | | | (103.390) | (135.828) | | |
| Минус: активы, классифицированные как предназначенные для продажи | | | - | (23.488) | | |
| АО «Темірбанк» | | | - | (132.088) | | |
| АО «БТА Банк» | | | 3.120.670 | 2.993.877 | | |

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ (продолжение)

Изменения в инвестициях в дочерние организации

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, произошли следующие изменения в инвестициях в дочерние организации:

- Вклад в уставный капитал АО «Национальная Компания «Казакстан Темір Жолы» в размере 54.500 миллионов тенге в денежной форме за счет средств, полученных из Республиканского бюджета (Примечание 13);
- Вклад в уставный капитал АО «Самрук-Энерго», АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» (далее АО «НГК «Тау-Кен Самрук»), ТОО «Объединенная химическая компания», ТОО «Самрук-Казына Инвест» в размере 21.000 миллионов тенге, 8.317 миллионов тенге, 2.960 миллионов тенге и 377 миллионов тенге, соответственно. Вклады были осуществлены в денежной форме;
- Вклад в уставный капитал АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» в размере 10.615 миллионов тенге в форме имущественного вклада (Примечание 13);
- В мае 2014 года Фонд реализовал 16% простых и привилегированных акций Альянс Банк на сумму 1.491 миллион тенге;
- В июне 2014 года Фонд получил 100% пакет акций в АО «Шалкия Цинк» от г-на Ракишева К.Х. в оплату акций БТА Банка. В июле 2014 года 100% пакет акций в АО «Шалкия Цинк» была передана дочерней организации АО «НГК «Тау-Кен Самрук».
- В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан приобрел 43,65% вновь выпущенных простых акций АО «Национальная Компания «Казахстан Инжиниринг». Таким образом, доля владения Фонда в АО «Национальная Компания «Казахстан Инжиниринг» по состоянию на 30 июня 2014 года составила 56,35%.
- В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, Фонд ликвидировал дочерние организации KGF Management, KGF SLP.

Продажа АО «БТА Банк»

В связи с тем, что по состоянию на 30 июня 2014 года Фонд потерял контроль над БТА Банком, Фонд прекратил признание и отразил выбытие данного актива, классифицированного как предназначенный для продажи. Всеми сторонами выполнены ряд отлагательных условий, включающих получение разрешений соответствующих органов управления сторон и государственных регулирующих органов, а также внесение изменений в банковское законодательство РК, разрешающих ККБ осуществление инвестиций свыше 10% от собственного капитала.

ККБ и г-н Ракишев приобрели по 46,5% акций БТА Банка каждый, с целью до конца 2014 года объединить БТА Банк и ККБ в единый банк. Оставшаяся доля владения Фонда в БТА Банке в размере 4,26% была передана без права получения дивидендов по этой доле в доверительное управление ККБ со сроком до 31 января 2017 года или до даты объединения, в результате чего по состоянию на 30 июня 2014 года ККБ управляет контрольным пакетом акций в БТА Банке до их последующего объединения. Справедливая стоимость оставшейся доли составила 4.923 миллиона тенге (Примечание 8).

Стоимость сделки составила 144.150 миллионов тенге, из которых первая часть платежа в размере 62.000 миллионов тенге была оплачена до закрытия сделки и 7.750 миллионов тенге были оплачены 4 июля 2014 года, а сумма в 74.400 миллионов тенге будет оплачена в течение 3 (трёх) лет после закрытия сделки. Оплата первой части платежа были произведены ККБ денежными средствами в размере 31.000 миллионов тенге, г-ном Ракишевым в форме 100% пакета акций АО «Шалкия Цинк» стоимостью 31.000 миллионов тенге. Справедливая стоимость вознаграждения за продажу БТА Банка составила 122.690 миллионов тенге.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

4. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ (продолжение)

Продажа АО «Темирбанк» и доли владения в АО «Альянс Банк»

15 мая 2014 года в соответствии с соглашениями между Фондом и г-ном Утемураевым Булатом Джамитовичем, подписанными в декабре 2013 года, Фонд завершил сделку по продаже 79,88% простых акций АО «Темирбанк» (далее «Темирбанк») и 16% простых и привилегированных акций АО «Альянс Банк» (далее «Альянс Банк»).

Стоимость сделки по продаже акций Темирбанк составила 35.665 миллионов тенге, из которых 22.000 миллиона тенге были оплачены в мае 2014 года, а 13.665 миллионов тенге будут оплачены в течение 5 (пяти) лет после закрытия сделки. Справедливая стоимость вознаграждения составила 29.752 миллиона тенге. Дополнительно в 2014 году Темирбанк выплатил Фонду дивиденды в размере 9.109 миллионов тенге за счет нераспределенной прибыли 2010-2012 годов. В результате данной сделки по продаже Темирбанка г-н Утемураев стал контролирующим акционером данного банка.

Стоимость сделки по продаже 16% простых и привилегированных акций Альянс Банка, а также их текущая (балансовая) стоимость на дату выбытия составила 1.491 миллион тенге.

В результате данной сделки Фонд сохраняет контроль над Альянс Банком с долей владения 51% простых и привилегированных акций. Соответствующее одобрение обеих сделок регуляторными органами было получено в марте 2014 года.

5. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Инвестиции в ассоциированные компании были представлены следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i> | 30 июня 2014 года (неаудировано) | 31 декабря 2013 года (аудировано) |
|------------------------------|--|---|
| «Шекербанк» | 18.174 | 18.174 |
| АО «Астана-Финанс» | 6.516 | 6.516 |
| АО «Майкаинзолото» | 281 | 281 |
| Минус: резерв на обесценение | (6.516) | (6.516) |
| | 18.455 | 18.455 |

Деятельность ассоциированных компаний, страна их местонахождения и доля владения Фонда в этих компаниях представлены следующим образом:

| Компания | Тип деятельности | Страна | Доля владения | |
|---------------------------------|------------------------|-----------|--|---|
| | | | 30 июня 2014 года (неаудировано) | 31 декабря 2013 года (аудировано) |
| Ассоциированные компании | | | | |
| «Шекербанк» | Банковские услуги | Турция | 21,93% | 21,93% |
| АО «Астана-Финанс» | Финансовая организация | Казахстан | 1,63% | 1,63% |
| АО «Майкаинзолото» | Добыча золота | Казахстан | 25,00% | 25,00% |

Фонд обладает значительным влиянием на АО «Астана-Финанс», в связи с тем, что двое из трех членов Совета Директоров АО «Астана-Финанс» являются представителями Фонда.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

6. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

Займы выданные включали следующее:

| <i>В миллионах тенге</i> | 30 июня 2014 года (неаудировано) | 31 декабря 2013 года (аудировано) |
|---|--|---|
| Займы, выданные сторонним организациям и связанным сторонам | 519.271 | 516.587 |
| Займы, выданные дочерним организациям | 483.414 | 280.170 |
| Облигации, выпущенные дочерними организациями | 1.735 | 1.680 |
| Начисленное вознаграждение к получению | 18.944 | 19.109 |
| Минус: резерв на обесценение | (11.641) | (12.127) |
| Общая сумма займов выданных | 1.011.723 | 805.419 |
| Минус: текущая часть | (149.567) | (193.788) |
| Долгосрочная часть | 862.156 | 611.631 |

По состоянию на 30 июня 2014 года анализ займов выданных в разрезе сроков погашения представлен следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i> | 30 июня 2014 года (неаудировано) | 31 декабря 2013 года (аудировано) |
|--|--|---|
| Займы, по которым не было выявлено признаков обесценения: | | |
| - Не просроченные и не обесцененные | 1.011.133 | 803.295 |
| Просроченные, но не обесцененные: | | |
| - просроченные от 90 до 180 дней | - | - |
| - просроченные от 180 до 360 дней | - | 1.534 |
| - просроченные свыше 360 дней | 590 | 590 |
| - Обесцененные | 11.641 | 12.127 |
| Итого просроченные займы | 12.231 | 14.251 |
| Итого займы выданные | 1.023.364 | 817.546 |

Займы, выданные сторонним организациям и связанным сторонам

Kazakhmys Finance Plc

В январе 2014 года Kazakhmys Finance Plc осуществил досрочное погашение займов в размере 400 миллионов долларов США (эквивалент 61.808 миллионов тенге по курсу на дату оплаты) по проектам разработки медных месторождений Жомарт и Акбастау/Космурун. Займы были предоставлены за счет средств, полученных в рамках кредитной линии с Государственным Банком Развития Китая. В свою очередь Фонд также осуществил досрочное погашение займов перед Государственным Банком Развития Китая (Примечание 14). Заем по проекту разработки медного месторождения Жомарт был выдан в январе 2013 года, заем по проекту разработки месторождения Акбастау/Космурун в октябре 2012 года.

ТОО «АУТ Housing Complex» (Айт Хаузинг Комплекс)

В течении шести месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, ТОО «АУТ Housing Complex» (Айт Хаузинг Комплекс) осуществил частичное погашение задолженности по займу от Фонда имуществом в виде недвижимости в двух жилых комплексах в г. Алматы. Данное имущество было передано на баланс Фонда 5 мая 2014 года (Примечание 10).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

6. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ (продолжение)

Займы, выданные дочерним организациям

АО «Самрук-Энерго»

16 января 2014 года Фонд заключил договор займа с АО «Самрук-Энерго», в соответствии с которым Фонд предоставил заем в размере 200.000 миллионов тенге со сроком погашения 14 лет, целью финансирования которого является приобретение 50% доли участия в ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» и 100% доли участия в ТОО «Казгидротехэнерго». Финансирование займа осуществлено за счёт средств, полученных от выпуска облигаций (Примечание 15).

АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына»

В 2012 году Фонд заключил договор возобновляемой кредитной линии (с лимитом линии в размере 99.053 миллиона тенге) с АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына», в соответствии с которым в 2014 году Фонд предоставил дополнительный транш АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына» в размере 5.000 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. Финансирование осуществлено за счёт средств Национального Фонда.

В соответствии с условиями кредитной линии, Фонд имеет право в любое время 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 все займы, выданные в рамках данной кредитной линии, как краткосрочные.

7. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

Средства в кредитных учреждениях включали следующее:

| | 30 июня 2014 года (неаудировано) | 31 декабря 2013 года (аудировано) |
|--|--|---|
| <i>В миллионах тенге</i> | | |
| 10 крупнейших местных банков | 266.834 | 268.195 |
| Прочие местные кредитные учреждения | 99.117 | 110.793 |
| Начисленное вознаграждение к получению | 7.947 | 8.324 |
| Общая сумма средств в кредитных учреждениях | 373.898 | 387.312 |
| Минус: текущая часть | (41.095) | (41.160) |
| Долгосрочная часть | 332.803 | 346.152 |

| | 30 июня 2014 года (неаудировано) | 31 декабря 2013 года (аудировано) |
|--------------------------|--|---|
| <i>В миллионах тенге</i> | | |
| Рейтинги выше ВВ+ | 21.167 | 23.454 |
| Рейтинги от В до ВВ- | 106.539 | 109.253 |
| Рейтинг В- | 9.724 | 9.940 |
| Рейтинги ниже В- | 164.307 | 163.114 |
| Рейтинг отсутствует | 72.161 | 81.551 |
| | 373.898 | 387.312 |

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

По состоянию на 30 июня 2014 года у Фонда отсутствовали просроченные, но не обесцененные средства в кредитных учреждениях.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****8. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ**

Прочие финансовые активы включали следующее:

| <i>В миллионах тенге</i> | 30 июня 2014 года (неаудировано) | 31 декабря 2013 года (аудировано) |
|---|--|---|
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | | |
| Долевые ценные бумаги АО «Казкоммерцбанк» | 31.945 | 23.237 |
| Долевые ценные бумаги АО «БТА Банк» | 4.923 | - |
| Долевые ценные бумаги АО «Народный Банк Казахстана» | - | 1.025 |
| Долговые ценные бумаги | 12.214 | 12.467 |
| Общая сумма прочих финансовых активов | 49.082 | 36.729 |
| Минус: текущая часть | (32.362) | (24.558) |
| Долгосрочная часть | 16.720 | 12.171 |

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

В соответствии с данным соглашением, 28 апреля 2014 года Народный Банк реализовал свое право на исполнение опциона и осуществил выкуп у Фонда 6.232.399 своих привилегированных акций по цене 200,28 тенге за акцию. По состоянию на 30 июня 2014 года остаток привилегированных акций Народного Банка составляет 100 штук.

После реализации привилегированных акций Народного Банка со справедливой стоимостью на дату продажи в размере 997 миллионов тенге, Фонд прекратил признание соответствующего обязательства по опциону на выкуп привилегированных акций, справедливая стоимость которого на дату продажи составила 12 миллионов тенге.

Нереализованный доход в размере 82 миллиона тенге по переоценке инвестиций, имеющимся в наличии для продажи, по привилегированным акциям Народного Банка, был реклассифицирован из резерва по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в чистую прибыль за период. Полученный чистый доход от выбытия финансовых активов был отражен в промежуточном отдельном отчёте о совокупном доходе в размере 181 миллион тенге.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, Фонд реализовал контрольный пакет акций БТА Банка в размере 93% простых акций. Оставшаяся доля владения Фонда в размере 4,26% (27.351.461.050 штук) акций была передана в доверительное управление ККБ без права получения дивидендов и признана Фондом в составе прочих финансовых активов по справедливой стоимости в размере 4.923 миллиона тенге (*Примечание 4*).

Справедливая стоимость долевых ценных бумаг ККБ, БТА Банка и Народного Банка по состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года была определена на основе опубликованных котировок на активном рынке.

9. БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

Банковские депозиты включали следующее:

| <i>В миллионах тенге</i> | 30 июня 2014 года (неаудировано) | 31 декабря 2013 года (аудировано) |
|---|--|---|
| 10 крупнейших местных банков | 361.629 | 399.737 |
| Прочие местные кредитные учреждения | 148.176 | 113.100 |
| Начисленное вознаграждение к получению | 6.297 | 5.578 |
| Общая сумма банковских депозитов | 516.102 | 518.415 |
| Минус: текущая часть | (312.263) | (321.735) |
| Долгосрочная часть | 203.839 | 196.680 |

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

9. БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ (продолжение)

| <i>В миллионах тенге</i> | 30 июня 2014 года (неаудировано) | 31 декабря 2013 года (аудировано) |
|--------------------------|--|---|
| Рейтинги выше ВВ+ | – | 20.302 |
| Рейтинги от В до ВВ- | 245.781 | 244.700 |
| Рейтинг В- | 102.408 | 99.076 |
| Рейтинги ниже В- | 165.779 | 152.625 |
| Рейтинг отсутствует | 2.134 | 1.712 |
| | 516.102 | 518.415 |

По состоянию на 30 июня 2014 года средневзвешенная ставка по долгосрочным банковским депозитам составляла 8,04% годовых (на 31 декабря 2013 года: 8,03%), средневзвешенная ставка по краткосрочным банковским депозитам составляла 8,07% годовых (на 31 декабря 2013 года: 7,88%).

10. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Прочие долгосрочные активы включали следующее:

| <i>В миллионах тенге</i> | 30 июня 2014 года (неаудировано) | 31 декабря 2013 года (аудировано) |
|--|--|---|
| Долгосрочная дебиторская задолженность | 60.767 | – |
| Недвижимость для реализации | 10.453 | – |
| Прочие | 533 | 525 |
| Минус: резерв на обесценение | (471) | (471) |
| | 71.282 | 54 |

Долгосрочная дебиторская задолженность

В течении шести месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, Фонд реализовал акции БТА Банка и Темирбанка (Примечание 4). Долгосрочная дебиторская задолженность представляет собой дисконтированную стоимость отсроченных платежей за акции БТА Банка в течение 3 (трёх) лет в размере 52.940 миллионов тенге и за акции Темирбанка в течение 5 (пяти) лет в размере 7.827 миллионов тенге.

Недвижимость для реализации

5 мая 2014 года Фонд получил имущество в виде недвижимости в жилых комплексах в г. Алматы в счет погашения задолженности по займам, выданным ТОО «АУТ Housing Complex» (Айт Хаузинг Комплекс) (Примечание 6). По состоянию на 30 июня 2014 года справедливая стоимость данного имущества составляет 10.453 миллиона тенге. Вся недвижимость будет передана в доверительное управление дочерней организации АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына», которое будет выступать агентом по реализации недвижимости от имени Фонда.

11. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

Прочие текущие активы включали следующее:

| <i>В миллионах тенге</i> | 30 июня 2014 года (неаудировано) | 31 декабря 2013 года (аудировано) |
|----------------------------------|--|---|
| Дивиденды к получению | 31.207 | 14.681 |
| Прочая дебиторская задолженность | 14.066 | 7.694 |
| Прочие | 1.225 | 1.277 |
| Минус: резерв на обесценение | (4.035) | (3.750) |
| | 42.463 | 19.902 |

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты включали следующее:

| <i>В миллионах тенге</i> | 30 июня 2014 года (неаудировано) | 31 декабря 2013 года (аудировано) |
|---|--|---|
| Текущие счета в банках – в тенге | 124.883 | 58.863 |
| Текущие счета в банках – в долларах США | 7.044 | 1.946 |
| Текущие счета в банках – в евро | 1.987 | 1.154 |
| Срочные депозиты в банках – в тенге | 47.030 | 41.545 |
| | 180.944 | 103.508 |

По состоянию на 30 июня 2014 года средневзвешенная процентная ставка по текущим счетам составляла 0,001% годовых (на 31 декабря 2013 года: 0,001%), средневзвешенная процентная ставка по срочным депозитам в банках составляла 2,88% (на 31 декабря 2013 года: 4,01%).

В общей сумме денежных средств на счетах в банках имеются средства, полученные из Республиканского бюджета и Национального Фонда по целевым программам Правительства. По состоянию на 30 июня 2014 года данные денежные средства аккумулируются на счетах Национального Банка и составляют 156 миллиардов тенге (на 31 декабря 2013 года: 85 миллиардов тенге), в том числе:

- 68 миллиардов тенге – средства Национального Фонда, полученные в рамках реализации Плана Стабилизации и по прочим государственным программам (на 31 декабря 2013 года: 54 миллиарда тенге);
- 2 миллиарда тенге – средства, полученные из Республиканского бюджета в целях финансирования проектов, реализуемых Фондом (на 31 декабря 2013 года: 2 миллиарда тенге);
- 86 миллиарда тенге – остаток собственных денежных средств, необходимых для операционной и инвестиционной деятельности Фонда (на 31 декабря 2012 года: 29 миллиардов тенге).

13. КАПИТАЛ

Уставный капитал

| | Количество разрешенных к выпуску и выпущенных акций | Номинальная стоимость акции, в тенге | Уставный капитал, в миллионах тенге |
|--------------------------------------|---|---|--|
| На 31 декабря 2012 года (аудировано) | 3.481.526.139 | | 4.409.314 |
| Взносы денежными средствами | 9.320 | 901.000; 1.000.000 | 9.320 |
| На 30 июня 2013 года (неаудировано) | 3.481.535.459 | | 4.418.634 |
| На 31 декабря 2013 года (аудировано) | 3.481.602.341 | | 4.484.676 |
| Взносы денежными средствами | 2.977 | 18.306.039 1.200.359; | 54.500 |
| Взносы имуществом | 7.037 | 2.772.663 | 10.615 |
| На 30 июня 2014 года (неаудировано) | 3.481.612.355 | | 4.549.791 |

По состоянию на 30 июня 2014 года 3.481.612.355 акций были полностью оплачены (на 31 декабря 2013 года 3.481.602.341 акций).

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2014-2016 годы» № 148-V от 3 декабря 2013 года, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, Акционер осуществил денежный взнос в уставный капитал Фонда в сумме 54.500 миллионов тенге. Данные средства предназначены для финансирования проектов, осуществляемых АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы» (Примечание 4).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

13. КАПИТАЛ (продолжение)

Уставный капитал (продолжение)

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, Комитет государственного имущества и приватизации осуществил взнос в уставный капитал Фонда имуществом в виде газопроводов, находящихся в Костанайской области и Западно-Казахстанской области. По состоянию на дату передачи справедливая стоимость данных газопроводов составляет 10.615 миллионов тенге (Примечание 4).

Прочие распределения Акционеру

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, на основании распоряжения Акционера, Фонд осуществил финансирование различных социальных проектов на общую сумму 5.693 миллиона тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года: 4.091 миллион тенге). Данное финансирование было признано, как прочие распределения Акционеру, в промежуточном отдельном отчёте об изменениях в капитале.

6 июня 2013 года Фонд осуществил безвозмездную передачу всех, имеющихся во владении Фонда, простых акций Kazakhmys Plc (58.876.793 акции) в республиканскую собственность путем их передачи Комитету государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан. Выбытие данных финансовых активов было отражено, как прочие распределения Акционеру, в размере 111.925 миллионов тенге в промежуточном отдельном отчете об изменениях в капитале.

Операции с Акционером

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, Фонд передал организациям, находящимся под общим контролем Акционера, пакеты акций и доли участия дочерних организаций (АО «Банк Развития Казахстана», АО «Kazyna Capital Management», АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант», АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», АО «Инвестиционный Фонд Казахстана», ТОО «СК-Фармация»). В результате вышеуказанных операций, Фонд признал Операции с Акционером на общую сумму 402.867 миллионов тенге непосредственно в промежуточном отдельном отчете об изменениях в капитале.

Балансовая стоимость акций

В соответствии с решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее «КФБ») от 4 октября 2010 года, финансовая отчётность должна содержать данные о балансовой стоимости одной акции (простой и привилегированной) на отчётную дату, рассчитанной в соответствии с утвержденными правилами КФБ.

| <i>В миллионах тенге</i> | 30 июня 2014 года (неаудировано) | 31 декабря 2013 года (аудировано) |
|---|---|--|
| Итого активы | 5.444.852 | 5.109.991 |
| Минус: Нематериальные активы | (500) | (588) |
| Минус: Итого обязательств | (1.815.165) | (1.599.419) |
| Чистые активы для простых акций | 3.629.187 | 3.509.984 |
| Количество простых акций | 3.481.612.355 | 3.481.602.341 |
| Балансовая стоимость одной простой акции (тенге) | 1.042 | 1.008 |

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

14. ЗАЙМЫ

Займы включали следующее:

| <i>В миллионах тенге</i> | 30 июня 2014 года (неаудировано) | 31 декабря 2013 года (аудировано) |
|--|--|---|
| Облигации выпущенные и приобретённые дочерними организациями: | | |
| - АО «Альянс Банк» | 106.820 | 106.820 |
| - АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» | 39.707 | 41.811 |
| - АО «Самрук-Энерго» | 223 | 223 |
| Облигации выпущенные и приобретённые прочими организациями | 810.369 | 810.312 |
| Займы полученные | 403.979 | 403.524 |
| Общая сумма займов | 1.361.098 | 1.362.690 |
| За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев | (61.277) | (106.712) |
| Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев | 1.299.821 | 1.255.978 |

Займы были выражены в следующих валютах:

| <i>В миллионах тенге</i> | 30 июня 2014 года (неаудировано) | 31 декабря 2013 года (аудировано) |
|----------------------------------|--|---|
| Займы, выраженные в тенге | 957.119 | 959.166 |
| Займы, выраженные в долларах США | 403.979 | 403.524 |
| | 1.361.098 | 1.362.690 |

В январе 2014 года Фонд осуществил частичное досрочное погашение займов перед Государственным Банком Развития Китая в размере 400 миллионов долларов США (эквивалент 61.904 миллиона тенге по курсу на дату оплаты) по проектам разработки медных месторождений Жомарт и Акбастау/Космурун. Данные займы были погашены за счет досрочного погашения займов Kazakhmys Finance Plc (Примечание б).

15. СРЕДСТВА ПРАВИТЕЛЬСТВА

Средства Правительства включали следующее:

| <i>В миллионах тенге</i> | 30 июня 2014 года (неаудировано) | 31 декабря 2013 года (аудировано) |
|---|--|---|
| Облигации, выкупленные Национальным Банком Республики Казахстан за счет средств Национального Фонда | 274.173 | 71.302 |
| Облигации, выкупленные Национальным Банком Республики Казахстан | 60.207 | 59.867 |
| Прочие займы, полученные от Правительства | 74.867 | 66.378 |
| Общая сумма средств Правительства | 409.247 | 197.547 |
| Минус: текущая часть | (930) | (331) |
| Долгосрочная часть | 408.317 | 197.216 |

В январе 2014 года Фонд разместил 300.000.000 купонных облигаций, номинальной стоимостью 1.000 тенге каждая на общую сумму 300.000 миллионов тенге со сроком обращения облигаций 15 лет и купонным вознаграждением в размере 3% годовых. Облигации выкуплены Национальным Банком Республики Казахстан. Средства, полученные от реализации данных облигаций в размере 200.000 миллионов тенге, были использованы для предоставления займа АО «Самрук-Энерго» в целях финансирования приобретения 50% доли участия в ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» и 100% доли участия в ТОО «Казгидротехэнерго» (Примечание б).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

15. СРЕДСТВА ПРАВИТЕЛЬСТВА (продолжение)

В июне 2014 года Фонд получил займы от Министерства финансов Республики Казахстан на общую сумму 18.931 миллион тенге с процентными ставками 0,05% и 0,5%. Займы были получены на срок 25 и 30 лет и имеют следующее целевое назначение:

- предоставление займа АО «Национальная Компания «Казақстан Темір Жолы» в размере 9.226 миллионов тенге. Ставка вознаграждения по данному займу не должна превышать 0,75% (Примечание 25).
- предоставление займа АО «Национальная Компания «Казақстан Темір Жолы» в размере 9.705 миллионов тенге. Ставка вознаграждения по данному займу не должна превышать 0,075% (Примечание 25).

Справедливая стоимость полученных займов составляет 6.568 миллионов тенге. Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью в размере 12.363 миллиона тенге была признана в промежуточном отдельном отчёте об изменениях в капитале.

Предоставление займов АО «Национальная Компания «Казақстан Темір Жолы» было осуществлено в июле 2014 года.

В январе 2013 года Фонд разместил 255.000.000 купонных облигаций, номинальной стоимостью 1.000 тенге каждая общую сумму 255.000 миллионов тенге со сроком обращения облигаций 50 лет и купонным вознаграждением в размере 0,01% годовых. Все облигации были выкуплены Национальным Банком Республики Казахстан. Данные облигации были первоначально отражены по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием рыночных процентных ставок, применимых для Фонда на дату выпуска облигаций и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Разница между номинальной стоимостью облигаций и их справедливой стоимостью в размере 249.828 миллионов тенге была признана в промежуточном отдельном отчёте об изменениях в капитале.

Средства, полученные от реализации данных облигаций, были использованы для приобретения 29,8221% доли участия в ТОО «Казцинк».

16. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

Процентные доходы включали следующее:

| | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (неаудировано) | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года (неаудировано) |
|---|---|---|
| <i>В миллионах тенге</i> | | |
| Вознаграждение по займам | 37.897 | 31.790 |
| Амортизация дисконта по займам выданным | 6.747 | 6.574 |
| Прочие | 6 | 1.167 |
| | 44.650 | 39.531 |

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****17. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ**

Процентные расходы включали следующее:

| <i>В миллионах тенге</i> | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (неаудировано) | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года (неаудировано) |
|---|---|---|
| Вознаграждение по облигациям | 35.810 | 30.834 |
| Вознаграждение по займам | 9.400 | 10.037 |
| Амортизация дисконта по финансовым обязательствам | 4.682 | 3.426 |
| Прочие | – | 584 |
| | 49.892 | 44.881 |

18. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы включали следующее:

| <i>В миллионах тенге</i> | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (неаудировано) | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года (неаудировано) |
|--|---|---|
| Спонсорская помощь и благотворительность | 11.081 | 8.686 |
| Расходы по заработной плате | 1.254 | 978 |
| Консультационные услуги | 1.450 | 647 |
| НДС, не идущий в зачёт | 296 | 210 |
| Прочее | 1.896 | 1.542 |
| | 15.977 | 12.063 |

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, Фонд оказал спонсорскую помощь в соответствии с Планом мероприятий Фонда по оказанию спонсорской и благотворительной помощи на 2014 год (далее «План»). Спонсорская помощь была предоставлена для финансирования ряда проектов, реализуемых через Корпоративный фонд «СК-Астана», являющимся оператором по финансированию спортивных федераций в целях развития отдельных видов спорта и отдельных проектов, утвержденных Планом. Кроме того, спонсорская помощь предоставлена для прочих организаций в целях финансирования проектов, утвержденных Планом.

19. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы включали следующее:

| <i>В миллионах тенге</i> | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (неаудировано) | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года (неаудировано) |
|--|---|---|
| Вознаграждение по банковским депозитам | 20.599 | 15.476 |
| Амортизация финансовых гарантий | 3.806 | 2.701 |
| Прочее | 1.526 | 806 |
| | 25.931 | 18.983 |

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

20. ДОХОД ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ

11 февраля 2014 года Национальный Банк Республики Казахстан прекратил осуществлять контроль над обменным курсом тенге к доллару США. В результате, тенге девальвировал по отношению к доллару США и другим основным валютам. Обменные курсы до и после девальвации составляли 155,56 тенге за 1 доллар США и 184,50 тенге за доллар США, соответственно, что привело к значительным доходам Фонда от курсовой разницы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года.

21. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Расходы по подоходному налогу включали следующее:

| <i>В миллионах тенге</i> | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (неаудировано) | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года (неаудировано) |
|--|---|---|
| Расходы по корпоративному подоходному налогу у источника выплаты | 5.987 | 4.139 |
| Расходы/(экономия) по отсроченному подоходному налогу | 407 | (1.562) |
| Расходы по корпоративному подоходному налогу | - | - |
| | 6.394 | 2.577 |

22. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В следующих таблицах приведены общие суммы сделок, заключенных со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 и 2013 годов, и сальдо по операциям по состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года:

| <i>В миллионах тенге</i> | | Задолженность связанных сторон | Задолженность связанным сторонам | Денежные средства и депозиты, размещенные у связанных сторон |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|--|---|
| Прочие предприятия, контролируемые государством | 30 июня 2014 года (неаудировано) | 101.009 | 458.317 | 156.105 |
| | 31 декабря 2013 года (аудировано) | 112.577 | 246.623 | 84.979 |
| Дочерние организации | 30 июня 2014 года (неаудировано) | 528.709 | 147.070 | 67.108 |
| | 31 декабря 2013 года (аудировано) | 469.797 | 808.362 | 219.354 |
| Прочие связанные стороны | 30 июня 2014 года (неаудировано) | 16.565 | - | - |
| | 31 декабря 2013 года (аудировано) | 16.115 | - | - |

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

22. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

| <i>В миллионах тенге</i> | | Доход от дивидендов | Приобретения у связанных сторон | Вознаграждение, полученное от связанных сторон | Вознаграждение, начисленное связанным сторонам |
|---|------|---------------------|---------------------------------|--|--|
| Прочие предприятия, контролируемые государством | 2014 | - | - | 2.370 | 12.619 |
| | 2013 | - | - | 3.555 | 5.751 |
| Дочерние организации | 2014 | 40.475 | 1.292 | 31.604 | 24.942 |
| | 2013 | 65.477 | 964 | 27.932 | 25.644 |
| Прочие связанные стороны | 2014 | - | - | 559 | - |
| | 2013 | - | - | 413 | - |

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевому управленческому персоналу, включенная в общие и административные расходы в прилагаемом промежуточном отдельном отчёте о совокупном доходе, составляет 203 миллиона тенге и 158 миллионов тенге за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 и 2013 годов, соответственно. Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах.

23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

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.

Далее представлено сравнение по категориям текущей (балансовой) стоимости и справедливой стоимости всех финансовых инструментов Фонда, отражаемых по справедливой стоимости в промежуточном отдельном бухгалтерском балансе:

| <i>В миллионах тенге</i> | 30 июня 2014 года | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 |
|---|----------------------|-----------|-----------|-----------|
| Активы, учитываемые по справедливой стоимости | | | | |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 8) | 49.082 | 49.082 | - | - |
| Активы, связанные с опционами колл/пут | 35.936 | - | 35.936 | - |
| Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | |
| Обязательства по опционам колл/пут | - | - | - | - |

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (продолжение)

Иерархия источников оценки справедливой стоимости (продолжение)

| <i>В миллионах тенге</i> | 31 декабря 2013 года | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 |
|--|-------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Активы, учитываемые по справедливой стоимости | | | | |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (<i>Примечание 8</i>) | 36.729 | 36.729 | - | - |
| Активы, связанные с опционами колл/пут | 46.376 | - | 46.376 | - |
| Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | |
| Обязательства по опционам колл/пут | (46) | - | (46) | - |

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Текущая стоимость финансовых инструментов Фонда по состоянию на 30 июня 2014 и 2013 года является обоснованным приближением их справедливой стоимости, за исключением финансовых инструментов представленных ниже:

| <i>В миллионах тенге</i> | Текущая стоимость | Справед- ливая стоимость | 2014 | | |
|---|----------------------|--------------------------------|---|---|---|
| | | | Оценка справедливой стоимости с использованием | | |
| | | | Котировок на активном рынке (Уровень 1) | Существен- ных наблю- даемых исходных данных (Уровень 2) | Существен- ных ненаблю- даемых исходных данных (Уровень 3) |
| Финансовые активы | | | | | |
| Средства в кредитных учреждениях (<i>Примечание 7</i>) | 373.898 | 380.531 | - | 380.531 | - |
| Займы с фиксированной ставкой вознаграждения | 607.450 | 603.787 | - | 603.787 | - |
| Финансовые обязательства | | | | | |
| Займы полученные с фиксированной ставкой вознаграждения/облигации выпущенные (<i>Примечание 14</i>) | (957.119) | (987.336) | - | (987.336) | - |
| Средства Правительства и Национального Банка (<i>Примечание 15</i>) | (409.247) | (326.764) | - | (326.764) | - |
| Обязательства по финансовым гарантиям | (42.069) | (29.762) | - | (29.762) | - |

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (продолжение)**

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

| В миллионах тенге | 2013 | | | | |
|---|----------------------|--------------------------------|---|---|---|
| | Текущая стоимость | Справед- ливая стоимость | Оценка справедливой стоимости с использованием | | |
| | | | Котировок на активном рынке (Уровень 1) | Существен- ных наблю- даемых исходных данных (Уровень 2) | Существен- ных ненаблю- даемых исходных данных (Уровень 3) |
| Финансовые активы | | | | | |
| Средства в кредитных учреждениях(Примечание 7) | 387.312 | 390.144 | - | 390.144 | - |
| Займы с фиксированной ставкой вознаграждения | 401.498 | 394.964 | - | 394.964 | - |
| Финансовые обязательства | | | | | |
| Займы полученные с фиксированной ставкой вознаграждения/облигации выпущенные (Примечание 14) | (959.166) | (989.543) | - | (989.543) | - |
| Средства Правительства и Национального Банка (Примечание 15) | (197.547) | (157.359) | - | (157.359) | - |
| Обязательства по финансовым гарантиям | (37.145) | (33.227) | - | (33.227) | - |

Справедливая стоимость указанных выше финансовых инструментов была рассчитана посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по преобладающим процентным ставкам.

24. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Условные обязательства**

Фонд оценивает степень вероятности возникновения существенных обязательств и отражает соответствующий резерв в своей промежуточной 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 промежуточной 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 пени начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 5 (пяти) календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При 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 30 июня 2014 года. Руководство считает, что на 30 июня 2014 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Фонда по налогам будет подтверждена.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

24. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Обязательства по повторному использованию антикризисных средств

В соответствии с протоколами заседаний Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан № 17-5/И-380 от 5 апреля 2012 года, № 17-5/11-10 от 30 января 2013 года и № 17-5/И-788 от 7 октября 2013 года Фонду надлежит осуществить финансирование ряда инвестиционных проектов на общую сумму 571.852 миллиона тенге в течение 2012-2014 годов. С учётом освоенных средств в 2012-2013 годах, обязательства Фонда по состоянию на 30 июня 2014 года к освоению в 2014 году составляют 217.314 миллионов тенге (на 31 декабря 2013 года: 193.714 миллионов тенге), в том числе обязательства по финансированию инвестиционных проектов 214.214 миллионов тенге (на 31 декабря 2013 года: 185.614 миллионов тенге).

В соответствии с протоколом заседания Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан № 17-5/11-10 от 30 января 2013 года в 2013 году Фонду было поручено осуществить финансирование инвестиционного проекта «Строительство магистрального газопровода Запад-Север-Центр» (Карталы-Тобол-Кокшетау-Астана) в размере 126.940 миллионов тенге за счёт собственных средств Фонда и/или АО «Национальная Компания «КазМунайГаз».

Вместе с тем, данные средства и средства, перераспределённые из программы «Доступное жильё», планировалось возместить путем выделения из Республиканского бюджета в 2014 году средств на увеличение уставного капитала Фонда в размере 122.707 миллионов тенге.

На данный момент Фондом направлены письма в Администрацию Президента РК и Президенту РК о текущем состоянии проекта, включая по вопросу финансирования проекта «Строительство магистрального газопровода Запад-Север-Центр» (Карталы-Тобол-Кокшетау-Астана). 5 сентября 2014 года проведено заседание Межведомственной комиссии по развитию нефтегазовой и энергетической отраслей, на котором был рассмотрен вопрос о реализации указанного проекта. Финальное распределение финансирования средств будет осуществлено после получения соответствующих решений уполномоченных органов и лиц.

Обязательства по инвестиционным проектам за счёт средств Республиканского бюджета

На 30 июня 2014 года обязательства Фонда по реализации инвестиционных проектов за счёт средств Республиканского бюджета составили 2.030 миллионов тенге (на 31 декабря 2013 года: 2.030 миллионов тенге).

Договорное обязательство на покупку акций Шекербанк

25 января 2012 года Фондом был заключен договор приобретения 339.787.080 акций (33,98%) турецкого банка «Шекербанк» у АО «БТА Секьюритис» (дочерней организации АО «БТА Банк»). На 30 июня 2014 года Фонд владеет 219.310.353 акциями (21,93%) (Примечание 5). В настоящее время приобретение оставшегося пакета акций невозможно, в связи с арестом, наложенным на акции «Шекербанк», принадлежащих АО «БТА Секьюритис», по иску Vakifbank T.A.O., предъявленному к БТА Банк.

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

Займы выданные

В июле 2014 года Фонд предоставил займы АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы» в размере 18.931 миллион тенге для финансирования обновления парка подвижного состава железнодорожных пассажирских вагонов АО «Пассажирские перевозки». Финансирование осуществлено за счет выделения средств из Республиканского бюджета в соответствии с Законом Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2014-2016 годы» № 148-V от 3 декабря 2013 года (Примечание 15).

В июле 2014 года Фонд предоставил заем ТОО «Елорда Даму» в размере 20.000 миллионов тенге для финансирования пилотного проекта по сносу аварийного жилья г. Астана.

В июле 2014 года Фонд заключил договор займ с ТОО «Samruk Kazyna-United Green», в соответствии с которым предоставил первый транш в размере 8.000 миллионов тенге в целях финансирования инвестиционного проекта «Строительство солнечной электростанции «Бурное» мощностью 50 МВт в Жамбылской области со сроком погашения до 31 декабря 2014 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

Займы выданные (продолжение)

В августе Фонд предоставил дополнительный транш АО «Фонд недвижимости «Самрук-Казына» в размере 3.800 миллионов тенге для финансирования проектов жилищного строительства в рамках Программы «Доступное жилье – 2020», утвержденной постановлением Правительства Республики Казахстан № 821 от 21 июня 2012 года.

Инвестиции в дочерние организации

В июле 2014 года 100% пакет акций АО «Шалкия Цинк» был передан Фондом дочерней организации АО «НГК «Тау-Кен Самрук».

В июле 2014 года Фонд приобрел акции АО «Авиационная компания «Air Kazakhstan» с долей владения 49%.

Во втором полугодии 2014 года Фонд осуществил вклады в денежной форме в уставный капиталы АО «НГК «Тау-кен Самрук», ТОО «Самрук-Казына Инвест» и АО «Казпочта» в размере 12.296 миллионов тенге, 1.103 миллиона и 917 миллионов тенге, соответственно.

Финансовые активы

В августе 2014 года АО «Казкоммерцбанк» осуществил выкуп 80.000.000 своих собственных акций у Фонда (из имеющихся у Фонда 165.517.241 акций) общей стоимостью 38.030 миллиона тенге.