

АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына»

Отдельная финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2009 года
с отчётом независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
Отчёт независимых 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

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына»:

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчётности АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» (далее по тексту - «Фонд»), которая включает отдельный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2009 года, отдельный отчёт о совокупном доходе, отдельный отчёт об изменениях в капитале и отдельный отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учётной политики и другие примечания к отдельной финансовой отчётности.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчётности

Руководство несёт ответственность за подготовку и достоверное представление данной отдельной финансовой отчётности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности. Эта ответственность включает планирование, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления отдельной финансовой отчётности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбора и применения соответствующей учётной политики; сделанных бухгалтерских оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудиторов

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

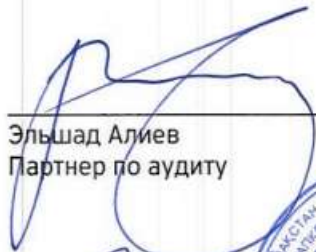
Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчётности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчётности вследствие мошенничества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


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

Заклучение

По нашему мнению, отдельная финансовая отчётность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Фонда на 31 декабря 2009 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

Ernst & Young LLP


Эльшад Алиев
Партнер по аудиту


Айсулу Нарбаева
Аудитор / И.о. генерального директора
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

21 июня 2010 года



Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000137 от 21 октября 1994 года

ОТДЕЛЬНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства		6.529	6.743
Нематериальные активы		89	102
Инвестиции в дочерние организации	5	2.124.629	1.631.800
Инвестиции в ассоциированные компании и совместное предприятие	6	132.697	2.584
Займы выданные	7	716.904	–
Средства в кредитных учреждениях	8	499.510	165.681
Долгосрочные финансовые активы		7.572	9.453
Авансы, выданные за долгосрочные активы	9	101.080	–
Активы по отсроченному подоходному налогу	20	–	5.261
		3.589.010	1.821.624
Текущие активы			
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		2.993	1.208
Займы выданные	7	107.384	3.877
Средства в кредитных учреждениях	8	96.279	23.154
Краткосрочные финансовые активы		1.933	2.268
Краткосрочные банковские депозиты	10	76.168	–
Прочие текущие активы	11	34.637	304
Денежные средства и их эквиваленты	12	537.867	715.287
		857.261	746.098
Активы, классифицируемые как удерживаемые для передачи акционеру	5	42.457	–
ИТОГО АКТИВОВ		4.488.728	2.567.722
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	13	3.748.299	3.458.923
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихсся в наличии для продажи		(580)	(232)
Непокрытый убыток		(384.257)	(892.945)
Итого капитала		3.363.462	2.565.746
Долгосрочные обязательства			
Займы	14	732.127	–
Средства Правительства	15	206.732	–
Обязательства по финансовым гарантиям	16	19.653	1.037
Обязательство по отсроченному налогу	20	19.354	–
Обязательства по опционам	6	130.541	–
		1.108.407	1.037
Текущие обязательства			
Займы	14	13.622	–
Средства Правительства	15	130	–
Обязательства по финансовым гарантиям	16	2.315	131
Прочие текущие обязательства		792	808
		16.859	939
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		4.488.728	2.567.722

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

Управляющий директор – Член Правления

Главный бухгалтер



Кайрат Айтекенов

Алмаз Абдрахманова

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За период с 3 ноября по 31 декабря 2008 года
Процентные доходы	17	156.954	2.835
Процентные расходы	18	(43.337)	–
Доход от дивидендов		36.045	–
Валовая прибыль		149.662	2.835
Общие и административные расходы		(7.299)	(848)
Финансовые доходы		15.661	2.071
Обесценение инвестиций в дочерние организации и ассоциированную компанию	5, 6	(94.868)	(5.349)
Сторнирование обесценения / (обесценение) финансовых активов	8	28.311	(28.311)
Доход от курсовой разницы, нетто	19	139.043	7
Убыток от изменения стоимости опционов, нетто	6	(94.124)	–
Прочие операционные доходы, нетто		969	27
Прибыль / (убыток) до учёта подоходного налога		137.355	(29.568)
(Расход) / экономия по подоходному налогу	20	(31.306)	4.081
Чистая прибыль / (убыток) за период		106.049	(25.487)
Прочий совокупный убыток за минусом подоходного налога			
Резерв по переоценке инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(348)	(232)
Итого прочий совокупный убыток за минусом подоходного налога		(348)	(232)
Итого совокупный доход / (убыток) за период		105.701	(25.719)

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

Управляющий директор – Член Правления

Главный бухгалтер



Кайрат Айтекенов

Алмаз Абдрахманова

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За период с 3 ноября по 31 декабря 2008 года
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Прибыль / (убыток) до учета подоходного налога		137.355	(29.568)
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		228	37
Обесценение инвестиций в дочерние организации и ассоциированную компанию	6	94.869	5.349
(Сторнирование) / обесценение финансовых активов	8	(28.311)	28.311
Финансовые доходы		(15.661)	(2.071)
Убыток от изменения стоимости опционов, нетто	6	94.124	–
Доход от выбытия дочерних организаций	5	(59)	14
Нереализованный доход от курсовой разницы		(630)	(10)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале			
		281.915	2.062
Увеличение в займах выданных		(1.130.998)	(2.144)
Увеличение в средствах в кредитных учреждениях		(378.643)	(41.164)
(Увеличение)/уменьшение в прочих текущих активах		(25.969)	327
Увеличение в займах и в средствах от Правительства		1.713.967	–
(Уменьшение)/увеличение в прочих текущих обязательствах		(16)	53
Денежные потоки от операционной деятельности		460.256	(40.866)
Уплаченный подоходный налог		(8.478)	(1.971)
Проценты полученные		13.183	2.484
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		464.961	(40.353)

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

В миллионах тенге	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За период с 3 ноября по 31 декабря 2008 года
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Размещение банковских депозитов, нетто	10	(74.000)	–
Приобретение дочерних организаций и ассоциированных компаний	5	(527.934)	(7.851)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(24)	(3)
Поступление от реализации / (приобретение) финансовых активов		1.956	(198)
Авансы, выплаченные за долгосрочные активы	9	(101.080)	–
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(701.082)	(8.052)
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Предоплата по дивидендам акционеру	11	(8.645)	–
Взносы в уставный капитал	13	67.346	610.590
Чистые денежные потоки от / (использованные в) финансовой деятельности		58.701	610.590
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		(177.420)	562.185
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	715.287	153.102
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	537.867	715.287

НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ

Следующие неденежные операции были исключены из отдельного отчета о движении денежных средств:

1. Увеличение уставного капитала Фонда путем передачи государственного пакета акций некоторых компаний (Примечание 13).
2. Признание опционов колл и пут на продажу приобретённых акций АО «Казкоммерцбанк» и АО «Народный Банк Казахстана» (Примечание 6).
3. Признание финансовых гарантий, выданных в пользу кредиторов дочерних организаций (Примечание 16).

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

Управляющий директор – Член Правления

Главный бухгалтер



Кайрат Айтекенов

Алмаз Абдрахманова

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
Прим.	13			
На 3 ноября 2008 года	-	-	-	-
Чистый убыток за период	-	-	(25.487)	(25.487)
Прочий совокупный убыток	-	(232)	-	(232)
Итого совокупный убыток за период	-	(232)	(25.487)	(25.719)
Взносы в уставный капитал (<i>Примечание 13</i>)	3.458.923	-	(867.458)	2.591.465
На 31 декабря 2008 года	3.458.923	(232)	(892.945)	2.565.746
Чистая прибыль за год	-	-	106.049	106.049
Прочий совокупный убыток	-	(348)	-	(348)
Итого совокупный доход за год	-	(348)	106.049	105.701
Взносы в уставный капитал (<i>Примечание 13</i>)	289.376	-	(58.616)	230.760
Доход от первоначального признания средств Правительства (<i>Примечание 15</i>)	-	-	461.255	461.255
На 31 декабря 2009 года	3.748.299	(580)	(384.257)	3.363.462

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

Управляющий директор – Член Правления

Главный бухгалтер



Кайрат Айтекенов

Жамал Абдрахманова

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2009 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» («Казына») и АО «Казахстанский Холдинг по Управлению Государственными Активами «Самрук» («Самрук») и дополнительной передачи Государством Фонду своего права собственности в некоторых предприятиях, принадлежащих Правительству Республики Казахстан («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.

Фонд является холдингом, владеющим инвестициями в ряде государственных предприятий, перечисленных в *Примечаниях 5 и 6*. Деятельность Фонда регулируется Законом Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния» № 134-4 от 13 февраля 2009 года. В период с 3 ноября 2008 года по 13 февраля 2009 года Фонд осуществлял некоторые виды финансовых операций на основании лицензии на проведение банковских операций в национальной и иностранной валюте Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 27 ноября 2008 года, номер лицензии 5.2.66 № 0001231.

Зарегистрированный офис Фонда находится по адресу: г. Астана, пр. Кабанбай батыра, 19, Республика Казахстан.

Данная отдельная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Управляющим директором – Членом Правления и Главным Бухгалтером Фонда 21 июня 2010 года.

Условия ведения деятельности

Республика Казахстан продолжает осуществлять экономические реформы и разработку своей законодательной, налоговой и нормативной базы, как того требуют условия рыночной экономики. Эти реформы и разработки и эффективность экономических, финансовых и монетарных мер, предпринятых правительством, ставят целью поддержание будущей стабильности Казахской экономики.

Казахстанская экономика чувствительна к спаду деловой активности и снижению темпов экономического развития в мире. Продолжающийся мировой финансовый кризис вызвал нестабильность рынка капитала, существенное ухудшение ликвидности в банковском секторе и более жесткие условия кредитования в Казахстане.

Руководство Фонда считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Фонда в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Фонда. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

План стабилизации экономики и финансовой системы на 2009-2010 годы

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 («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, индустриальных и инфраструктурных проектов

Фонд выступает основным оператором Правительства по реализации Плана Стабилизации.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная отдельная финансовая отчетность была подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением раскрытого в учетной политике и Примечаниях к данной отдельной финансовой отчетности. Фонд ведет бухгалтерский учет в тенге. Все значения в данной отдельной финансовой отчетности округлены до миллиона, за исключением специально оговоренных случаев.

В дополнение к данной отдельной финансовой отчетности Фонд составляет консолидированную финансовую отчетность, как того требуют положения МСБУ 27. Экземпляр консолидированной финансовой отчетности может быть получен в головном офисе Фонда (*Примечание 1*).

Данная отдельная финансовая отчетность подготовлена согласно требованиям законодательства Республики Казахстан.

Заявление о соответствии

Данная отдельная финансовая отчетность Фонда подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Правлением Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»).

Подготовка отдельной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования важных бухгалтерских оценок. Подготовка отдельной финансовой отчетности также требует от руководства выражения мнения по допущениям в ходе применения учетной политики Фонда. 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 отчетности, раскрыты в *Примечании 4*.

Пересчет иностранной валюты

Функциональная валюта и валюта представления

Данная отдельная финансовая отчетность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления отчетности 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 отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в отдельный отчет 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 («КФБ»), используются в Казахстане в качестве официальных рыночных курсов обмена иностранной валюты.

На 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года обменный курс КФБ тенге к доллару США составлял 148,36 и 120,77 тенге за 1 доллар США, соответственно. Эти курсы использовались для пересчета монетарных активов и обязательств, выраженных в долларах США на 31 декабря 2009 года и 2008 года. Обменный курс КФБ на 21 июня 2010 года составлял 146,99 тенге за 1 доллар США.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные аспекты учетной политики, использованные при подготовке настоящей отдельной финансовой отчетности, приведены ниже. Данная учетная политика последовательно применялась для всех представленных периодов, если не указано иное.

Изменения в учётной политике

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением следующего:

По состоянию на 1 января 2009 года Фонд применил следующие новые или пересмотренные Стандарты и Интерпретации:

- МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях»: «Условия наделения правами и аннулирование вознаграждения», вступивший в силу 1 января 2009 года
- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», вступивший в силу 1 января 2009 года
- МСФО 8 «Операционные сегменты», вступивший в силу 1 января 2009 года
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности», вступивший в силу 1 января 2009 года
- МСБУ 23 «Затраты по займам» (в новой редакции), вступивший в силу 1 января 2009 года (применен досрочно)
- МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями), вступивший в силу 1 января 2009 года
- МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»: «Финансовые инструменты с правом обратной продажи эмитенту и обязательства, возникающие при ликвидации», вступившие в силу 1 января 2009 года
- Интерпретация 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», вступающие в силу для отчетных периодов, заканчивающихся 30 июня 2009 года или после этой даты
- Интерпретация 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов», вступившая в силу 1 июля 2008 года
- Интерпретация 16 «Хеджирование чистой инвестиции в зарубежное подразделение», вступившая в силу 1 октября 2008 года
- Усовершенствования МСФО (май 2008 года)
- Усовершенствования МСФО (апрель 2009 года, применены досрочно)

В тех случаях, когда принятие стандарта или интерпретации оказало влияние на отдельную финансовую отчетность или результаты деятельности Фонда, это влияние описано ниже:

МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (в новой редакции)

Стандарт в новой редакции разграничивает изменения в капитале на обусловленные операциями с собственниками и прочие изменения в капитале. Отчет об изменениях в капитале будет содержать только информацию об операциях с собственниками, все прочие изменения в капитале будут представлены в свертке каждого компонента капитала. Более того, Стандарт вводит требование о составлении отчета о совокупном доходе, который включает в себя все статьи признанных доходов и расходов, которые могут быть представлены либо в одном едином отчете, либо в двух взаимосвязанных отчетах. Фонд принял решение о представлении требуемой информации в одном отчете.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (с изменениями)

Поправка, внесенная в стандарт, требует раскрытия дополнительной информации об оценке по справедливой стоимости и риске ликвидности. Информацию об оценке по справедливой стоимости статей, отраженных по справедливой стоимости, необходимо раскрывать по источнику исходных данных с использованием трехуровневой иерархии источников справедливой стоимости для каждого класса финансовых инструментов, признанных по справедливой стоимости. Кроме того, согласно измененной редакции стандарта, требуется сверка между остатками на начало и конец периода для оценок по справедливой стоимости уровня 3, а также раскрытие информации о существенных переводах между уровнями иерархии источников справедливой стоимости. Поправки также разъясняют требования в отношении раскрытия информации о риске ликвидности для операций с производными инструментами и активов, используемых для управления ликвидностью. Раскрытие информации в отношении оценки по справедливой стоимости представлено в *Примечании 22*. Поправки не оказали существенного влияния на раскрытие информации в отношении риска ликвидности, которое представлено в *Примечании 22*.

МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями)

Изменения, внесенные в стандарт, разрешают учитывать инвестиции в дочерние организации, полученные в ходе реорганизации, по стоимости равной доли в «статьях капитала» дочерней организации. При этом стандарт не дает определения «статей капитала», однако подразумевают что «статьи капитала» включают в себя уставный капитал и резервы. Таким образом, Фонд заключил, что «статья капитала» дочерней организации представляет собой капитал дочерней организации, отраженный в отдельной отчетности дочерней организации на дату реорганизации. Изменения, внесенные в стандарт, также дают определения реорганизации. Фонд заключил, что слияние Самрук и Казына, имевшее место 3 ноября 2008 года, отвечает критериям реорганизации в соответствии с измененной редакцией стандарта, и применил изменения, внесенные в стандарт, ретроспективно. Таким образом, Фонд отразил инвестиции в дочерние организации по стоимости равной доли в капитале дочерних организаций, отраженной в отдельных отчетах дочерних организаций на дату слияния.

МСФО и Интерпретации, еще не вступившие в силу

Фонд не применял следующие МСФО и Интерпретации КИМСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- Поправка к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях»: «Сделки с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, предусматривающие участие нескольких компаний группы», вступающая в силу 1 января 2010 года;
- МСФО 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями), применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты, включая сопутствующие поправки к МСФО 7, МСБУ 21, МСБУ 28, МСБУ 31 и МСБУ 39;
- Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Объекты, разрешенные к хеджированию», применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты;
- Интерпретация 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»;
- Интерпретация 18 «Перевод активов клиентами», применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты;
- Интерпретация 19 «Погашение финансовых обязательств с помощью долевого инструмента», вступающая в силу 1 июля 2010 года;

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

МСФО и Интерпретации, еще не вступившие в силу (продолжение)

- МСФО 9 «Финансовые инструменты»;
- МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (новая редакция);
- МСБУ 32 «Классификация прав на приобретение дополнительных акций»;
- МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Объекты, разрешенные к хеджированию».

Руководство ожидает, что принятие данных Стандартов и Интерпретаций в будущих периодах не окажет существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Фонда, за исключением следующего:

МСФО 9 «Финансовые инструменты» определяет классификацию и оценку финансовых активов. МСФО 9 требует, чтобы все финансовые активы предприятия были классифицированы в соответствии с бизнес-моделью, принятой для управления финансовыми активами и характеристиками денежных потоков финансовых активов. Также стандарт требует, чтобы финансовые активы оценивались по амортизированной или справедливой стоимости. Будущее влияние принятия МСФО 9 на отдельную финансовую отчетность Фонда не может быть достоверно оценено.

Усовершенствования МСФО

В мае 2008 и апреле 2009 годов Совет по МСФО выпустил комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение стандартов (с изменениями), перечисленных ниже, привело к изменению учетной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Фонда.

МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»: Активы и обязательства, классифицированные как удерживаемые для проведения торговых операций в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» автоматически не классифицируются в бухгалтерском балансе как краткосрочные. У Фонда нет активов или обязательств, классифицированных как предназначенные для проведения торговых операций, таким образом, поправка не оказала влияния на финансовое положение и результаты деятельности Фонда.

Поправка к МСБУ 16 «Основные средства»: заменила термин «чистая цена продажи» на термин «справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу». Фонд соответствующим образом изменил свою учетную политику, что не привело к изменениям в его финансовом положении.

МСБУ 18 «Выручка»: Совет добавил руководство (дополняющее стандарт) по определению того, выступает ли компания в качестве принципала или в качестве агента. Ниже перечислены основные моменты, которые необходимо учитывать при этом:

- Несёт ли компания основную ответственность за предоставление товаров или услуг
- Подвержена ли компания риску обесценения или утраты запасов
- Располагает ли компания свободой при установлении цен
- Подвержена ли компания кредитному риску

Фонд проанализировал свои договоры, предусматривающие получение выручки в соответствии с этими критериями, и пришёл к выводу, что во всех договорах он выступает в качестве принципала. Учётная политика в отношении признания выручки была изменена соответствующим образом.

МСБУ 20 «Учёт государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи»: Согласно внесенным изменениям беспроцентные займы или займы, предоставленные с процентной ставкой ниже рыночной, более не будут исключены из сферы применения требования о начислении вмененных процентов. Вмененные проценты будут начисляться на займы, предоставленные по ставке ниже рыночной. Данная поправка не оказала влияния на Фонд, так как Фонд не получал ни каких государственных субсидий.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Усовершенствования МСФО (продолжение)

МСБУ 23 «Затраты по займам»: Определение затрат по займам было пересмотрено с целью объединения двух типов статей, считающихся компонентами «затрат по займам», в один – процентные расходы, рассчитываемые с использованием метода эффективной процентной ставки согласно МСБУ 39. Фонд соответствующим образом изменил свою учетную политику, что не привело к изменениям в его финансовом положении.

МСБУ 36 «Обесценение активов»: Если для оценки «справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу» используются дисконтированные денежные потоки, то согласно внесенной поправке требуется раскрытие дополнительной информации о ставке дисконтирования, а также соответствующей информации, раскрытие которой требуется при использовании дисконтированных денежных потоков для оценки «ценности от использования». Так как, наряду с моделью «Стоимость от использования», Фонд использует «справедливую стоимость за вычетом затрат на продажу», для оценки некоторых инвестиции в дочерние организации Фонд раскрыл соответствующую информацию в *Примечании 5*, как того требует внесенная поправка.

МСБУ 38 «Нематериальные активы»: Затраты на рекламу и мероприятия по стимулированию спроса признаются в составе расходов в тот момент, когда Фонд либо имеет право на доступ к товарам, либо получает услугу. Настоящая поправка не оказала влияния на деятельность Фонда, поскольку Фонд не вовлечен в подобные виды деятельности по стимулированию спроса.

Прочие поправки к нижеперечисленным стандартам, принятые в результате проекта «Усовершенствования МСФО», не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Фонда:

- *МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях»*
- *МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»*
- *МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки»*
- *МСБУ 10 «События после отчетного периода»*
- *МСБУ 19 «Вознаграждения работникам»*
- *МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»*
- *МСБУ 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании»*
- *МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности»*
- *МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность»*
- *МСБУ 38 «Нематериальные активы»*
- *МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»*
- *МСБУ 40 «Инвестиционная недвижимость»*
- *Интерпретация 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов»*
- *Интерпретация 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежное подразделение»*

Инвестиции в дочерние организации

Инвестиции в дочерние организации учитываются по первоначальной стоимости за минусом обесценения. Первоначальная стоимость инвестиций в дочерние организации, приобретенных путем реорганизации, были оценены как доля в «статьях капитала» этих дочерних организаций.

Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

Инвестиции Фонда в его 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 компанией, ни совместным предприятием.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленного износа и накопленных убытков по обесценению.

Первоначальная стоимость активов состоит из цены приобретения или строительства, любого рода затрат, непосредственно относящихся к приведению актива в рабочее состояние и первоначальную оценку затрат по ликвидации актива, при необходимости. Ценой приобретения или строительства является совокупная уплаченная стоимость и справедливая стоимость любого вида вознаграждения, предоставленного для приобретения актива.

Износ основных средств рассчитывается на основе прямолинейного метода за установленный период полезного срока службы каждой группы активов, как это показано ниже (в годах):

	Количество лет
Здания и сооружения	8 – 100
Машины и оборудование и транспортные средства	3 – 50
Прочее	2 – 20

Предполагаемый срок полезной службы основных средств пересматривается на ежегодной основе, и при необходимости, изменения в сроках корректируются в последующих периодах.

Затраты, понесенные после ввода основных средств в эксплуатацию, такие, как затраты на ремонт и обслуживание, обычно относятся на расходы в том периоде, когда эти затраты понесены. Затраты, которые приводят к увеличению ожидаемых будущих экономических выгод от использования основного средства сверх его первоначально оцененных показателей (увеличение срока полезного использования, мощности и т.д.), капитализируются как дополнительная стоимость основных средств.

При продаже или выбытии активов их стоимость и накопленный износ списываются с соответствующих счетов, а любой доход или убыток, возникающие в результате их выбытия, включаются в прочие операционные доходы и расходы.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые представляют собой стоимость приобретенного программного обеспечения и прочие нематериальные активы, отражаются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация начисляется на основе прямолинейного метода на оцененный полезный срок службы активов. Нематериальные активы амортизируются в основном в течение пяти лет. Амортизация нематериальных активов отражается как расходы периода согласно функциональной характеристике нематериального актива.

Обесценение нефинансовых активов

Фонд оценивает активы или группы активов на предмет обесценения в тех случаях, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость актива не может быть возмещена. Отдельные активы группируются для целей оценки на обесценение на самом низком уровне, на котором существуют идентифицируемые денежные потоки, которые, в основном, независимы от денежных потоков, генерируемых другими группами активов. В случае, если существуют такие показатели обесценения или когда требуется ежегодное тестирование группы активов на обесценение, Фонд осуществляет оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость группы активов является наибольшей из справедливой стоимости за вычетом расходов на его реализацию и его стоимости использования. В тех случаях, когда балансовая стоимость группы активов превышает его возмещаемую стоимость, группа активов подлежит обесценению и создается резерв на снижение актива до стоимости возмещения. При оценке стоимости использования, ожидаемые денежные потоки корректируются на риски, специфичные для группы активов и дисконтируются к текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

На каждую отчетную дату производится оценка относительно того, имеются ли какие-либо показатели того, что резервы по обесценению признанные ранее, более не существуют или уменьшились. Если такие показатели существуют, то проводится оценка возмещаемой стоимости. Ранее признанный резерв по обесценению сторнируется только, если произошло изменение в оценках, использовавшихся для определения возмещаемой стоимости актива с момента признания последнего резерва по обесценению. В таком случае, остаточная стоимость актива увеличивается до возмещаемой стоимости. Увеличенная стоимость актива не может превышать балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом износа или амортизации, если бы в предыдущие периоды не был признан резерв по обесценению. Такое сторнирование признается в отдельном отчете о совокупном доходе.

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

Также применяются следующие критерии при оценке конкретных активов:

Инвестиции в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании

На каждую отчетную дату Фонд определяет наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Если инвестиции обесценены, Фонд рассчитывает сумму обесценения как разницу между справедливой стоимостью ассоциированной компании и первоначальной стоимостью. Эта сумма признается в отдельном отчете о совокупном доходе.

Нематериальные активы

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования тестируются на обесценение ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также, если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Тестирование проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне единицы, генерирующей денежные потоки.

Финансовые активы

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, 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 краткосрочные депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные 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

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 учетом 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 отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, отражаются в отдельной строке в отдельном отчете о совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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 учетом 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 отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, отражаются в отдельной строке в отдельном отчете о совокупном доходе.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, это те непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не отнесены к какой-либо из трёх перечисленных выше категорий. Они состоят из долевых инструментов, краткосрочных инструментов и прочих долговых инструментов. После первоначального признания, финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а доходы или убытки признаются как отдельный компонент капитала до тех пор, пока не прекращено признание инвестиции, или до тех пор, пока не будет установлено, что инвестиция обесценилась, и в этот момент прочий совокупный доход или убыток, ранее показанные в капитале, включаются в прибыли и убытки в отдельном отчёте о совокупном доходе. Вознаграждение, рассчитанное с использованием метода эффективной процентной ставки, признаётся в отдельном отчёте о совокупном доходе.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчётную 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 приведённой 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 заключила 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 Фондом.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Прекращение признания (продолжение)

Финансовые обязательства

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

Обесценение финансовых активов

Средства в кредитных учреждениях, займы клиентам и банковские вклады

В отношении средств в кредитных учреждениях, займов и банковских вкладов, 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, которые ещё не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счёт использования счёта резерва, и сумма убытка признаётся в отдельном отчете 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 отчета о совокупном доходе. Займы и соответствующий резерв списываются в том случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и всё обеспечение было реализовано или передано Группе. 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.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Фонд сначала проводит отдельную оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Фонд определяет, что объективные свидетельства обесценения, индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, он включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения. При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены).

Приведенная стоимость расчетных 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отдельном отчете о совокупном доходе. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентный доход отражается как часть доходов в отдельной строке отчета о совокупном доходе. Финансовые активы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано, либо передано Фонду. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается, либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается, либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в составе доходов по финансированию.

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.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации по методу средневзвешенной стоимости. Стоимость включает в себя все затраты, понесенные в ходе обычной деятельности, связанные с доставкой запасов на место и приведением их в текущее состояние.

Налог на добавленную стоимость

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 (IAS) 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, банковские овердрафты, кредиты и займы, а также договоры финансовой гарантии.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

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 отчете о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом 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 отчете о совокупном доходе.

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты, классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем посредством обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное число собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают 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 отчете 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 учетом 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 отчетную дату, и признанная сумма обязательства за вычетом накопленной амортизации.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

Опционы, возникающие при приобретении инвестиций

Если при приобретении инвестиций Фонд наделяет третью сторону опционом колл по приобретённой доле в предприятии, Фонд оценивает, даёт 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 признаётся как часть стоимости приобретённых инвестиций. Впоследствии, финансовое обязательство оценивается в соответствии с требованиями МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и Оценка». Изменения в справедливой стоимости финансового обязательства, а также любые доходы или расходы, связанные с реализацией данных опционов учитываются в отдельном отчете о совокупном доходе.

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

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве инвестиций, имеющихся 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 расчете 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 отчетности 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 отчетности в периоде, к которому они относятся, на основе метода начисления.

Подходный налог

Подходный налог за год включает текущий и отсроченный налог. Подходный налог отражается в отдельном отчете 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Подходный налог (продолжение)

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 отчетности, за исключением возникновения отсроченного подоходного 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 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 отчетную 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 отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения отдельной финансовой отчетности к выпуску.

Связанные стороны

Связанные стороны включают акционера Фонда, ключевой управленческий персонал, ассоциированные организации и организации, в которых значительная доля голосующих акций прямо или косвенно принадлежит акционерам или ключевому управленческому персоналу Фонда.

Условные обязательства и условные активы

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

Условные активы не учитываются в отдельной финансовой отчетности. 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 отчетного периода, которые предоставляют дополнительную информацию о положении Фонда на отчетную дату (корректирующие события), отражаются в отдельной финансовой отчетности. События, произошедшие после окончания отчетного периода, которые не являются корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях при их существенности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка отдельной финансовой отчетности Фонда требует от его руководства вынесения суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на указываемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах на отчетную 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 отчетную 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 учет 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 отчетности.

Резерв на обесценение средств в кредитных учреждениях

На каждую отчетную дату Фонд проводит анализ своих существенных займов кредитным учреждениям, для того, чтобы оценить должен ли убыток от обесценения быть учтен 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. Эти оценки основаны на допущениях по ряду факторов, и фактические результаты могут быть иными, что приведёт к будущим изменениям в резерве.

Затем, займы, которые были оценены по отдельности и которые не обесценились, и все несущественные по отдельности займы оцениваются в совокупности, в группах активов с аналогичными характеристиками риска, для определения того, необходимо ли формировать резерв вследствие наступления случаев убытка, в отношении которых имеется объективное свидетельство, но влияние не является очевидным.

Совокупная оценка принимает во внимание данные по кредитному портфелю, (такие как кредитное качество, уровни просрочки, использование кредита, соотношение займа к обеспечению и пр.), концентрацию риска и экономические показатели (в том числе уровень безработицы, индексы цен на недвижимость, страновой риск и показатели работы различных отдельных групп). В течение 2009 года руководство Фонда приняло решение отсторнировать резерв, созданный в 2008 году. В 2008 году Фонд начислил резерв на обесценение средств в кредитных учреждениях в размере 28,311 миллионов тенге (*Примечание 8*).

Обесценение основных средств

Фонд пересматривает основные средства на предмет обесценения на каждую дату составления финансовой отчетности. В случае, если существуют такие показатели обесценения или когда требуется ежегодное тестирование активов на обесценение, Фонд осуществляет оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом расходов на продажу, и ценности использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, если только актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке стоимости использования, ожидаемые денежные потоки корректируются на риски, специфичные для группы активов и дисконтируются к текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, присущие специфичным активам.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

Обесценение основных средств (продолжение)

Определение обесценения основных средств предполагает использование суждений, которые включают, но не ограничиваются, причину, срок и сумму обесценения. Обесценение основывается на большом количестве факторов, таких как текущая конкурентная среда, ожидаемый рост отрасли, изменение в доступности финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение оказания услуг, текущие затраты на замещение и другие изменения условий, которые указывают на существование обесценения.

Возмещаемая сумма и справедливая стоимость обычно определяются с помощью метода дисконтированного потока денежных средств, который включает обоснованные допущения участника рынка. Установление показателей обесценения, оценка будущих потоков денежных средств и определение справедливой стоимости активов (или группы активов) требуют от руководства существенных суждений, касающихся определения и подтверждения показателей обесценения, ожидаемых потоков денежных средств, применимых ставок дисконта, полезного срока службы и остаточной стоимости.

Определение возмещаемой суммы генерирующей единицы предполагает использование оценок руководства. Методы, использованные для определения стоимости использования, включают методы дисконтированного потока денежных средств. Эти оценки, включая используемые методологии, могут оказать существенное влияние на справедливую стоимость и, в конечном счете, на сумму любого обесценения основных средств. В 2009 и 2008 годах Фонд не признавал убыток от обесценения основных средств.

Срок полезной службы основных средств

Фонд оценивает оставшийся срок полезной службы основных средств, по крайней мере, на конец каждого финансового года и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в расчетных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки».

Налогообложение

Налогооблагаемый доход исчисляется в соответствии с налоговым законодательством, вступившем в силу с 1 января 2009 года. Группа начисляет и платит КПП по ставке 20% от налогооблагаемого дохода в 2009 году. В ноябре 2009 года Правительство Республики Казахстан приняло закон, согласно которому изначально принятое постепенное снижение ставок КПП в 2010 и 2011 годах до 17,5% и 15%, соответственно, откладывается на более длительный период. Согласно поправкам, установленные ставки КПП будут снижены до 17,5% в 2013 году, до 15% в 2014 году и далее. В результате, ставки 2009 года сохраняют силу до 2012 года включительно, тогда как их увеличение произойдет в 2013 и 2014 годах, соответственно.

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Группа не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие.

Активы по отсроченному налогу

Активы по отсроченному налогу признаются по всем резервам по сомнительной задолженности 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 2009 года составила 15.089 миллионов тенге (2008: 5.501 миллион тенге) (Примечание 20).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

На 31 декабря 2009 и 2008 годов инвестиции в дочерние организации представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2009	2008
АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы»	591.832	590.254
АО «Национальная Компания «ҚазМунайГаз»	544.354	542.756
АО «Банк Развития Казахстана»	283.246	96.878
АО «БТА Банк»	212.095	–
АО «Национальная Атомная Компания «Қазатомпром»	147.275	–
АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» («КЕГОК»)	111.529	89.142
АО «Қазахтелеком»	88.733	88.733
АО «Kazyna Capital Management»	54.444	54.444
АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»	39.521	39.521
АО «Самрук – Энерго»	28.984	19.495
АО «Фонд недвижимости «Самрук-Казына»	26.052	–
АО «Инвестиционный Фонд Казахстана»	25.895	24.383
АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана»	14.500	–
АО «Қазпочта»	9.387	9.387
АО «Государственная страховая корпорация по страхованию экспортных кредитов и инвестиций»	8.031	8.031
АО «Эйр Астана»	7.276	7.276
АО «Қазақстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов»	5.675	4.208
АО «Национальная Компания «Қазақстан Инжиниринг»	3.462	3.462
АО «Международный аэропорт Ақтобе»	3.021	3.021
ТОО «Самрук-Казына Контракт»	2.193	2.193
ТОО «Объединенная химическая компания»	2.000	–
АО «НГК «Тау-Кен Самрук»	1.937	–
АО «Международный аэропорт Атырау»	1.196	–
ТОО «Ремонтная корпорация «Камкор»	932	932
ТОО «СК-Фармация»	700	–
ТОО «Самрук –Казына Инвест»	394	94
АО «ҚазНИИ энергетики имени академика Ш.Ч. Чокина»	219	219
АО «КОРЭМ»	161	161
АО «Аэропорт Павлодар»	80	80
АО «Альянс Банк»	–	–
KGF IM	–	–
KGF Management	–	–
KGF SLP	–	–
ТОО «Қазақстанский центр содействия инвестициям «Казинвест»	–	–
АО «Национальный инновационный фонд»	–	23.001
АО «Национальная Компания «Социально-Предпринимательская Корпорация «Батыс»	–	2.100
АО «Национальная Компания «Социально-Предпринимательская Корпорация «Каспий»	–	3.523
АО «Национальная Компания «Социально-Предпринимательская Корпорация «Жетісу»	–	822
АО «Национальная Компания «Социально-Предпринимательская Корпорация «Онтустік»	–	3.559
АО «Национальная Компания «Социально-Предпринимательская Корпорация «Сары-арқа»	–	8.904
АО «Национальная Компания «Социально-Предпринимательская Корпорация «Тобол»	–	2.103
АО «Национальная Компания «Социально-Предпринимательская Корпорация «Ертіс»	–	1.651
АО «Корпорация по развитию и продвижению экспорта «KAZNEX»	–	1.467
Минус: Обесценение	(90.495)	–
	2.124.629	1.631.800

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ (продолжение)

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

Компания	Тип деятельности	Страна	Доля владения	
			2009	2008
		Казахстан	100,00%	100,00%
АО «Национальная Компания «Казахстан Темір Жолы»	Грузовые и пассажирские железнодорожные перевозки	Казахстан	100,00%	100,00%
АО «Национальная Компания «КазМунайГаз»	Нефтегазовая промышленность	Казахстан	100,00%	100,00%
АО «Банк Развития Казахстана»	Государственная инвестиционная деятельность	Казахстан	100,00%	100,00%
АО «БТА Банк»	Банковские услуги	Казахстан	75,10%	0,00%
АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром»	Добыча урана	Казахстан	100,00%	0,00%
АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями»	Передача электроэнергии	Казахстан	100,00%	100,00%
АО «Казхателеком»	Услуги фиксированной связи	Казахстан	51,00%	51,00%
АО «Kazyna Capital Management»	Создание инвестиционных фондов	Казахстан	100,00%	100,00%
АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»	Развитие малого предпринимательства	Казахстан	100,00%	100,00%
АО «Самрук – Энерго»	Производство и транспортировка тепла и электроэнергии	Казахстан	94,01%	94,17%
АО «Фонд недвижимости «Самрук-Казына»	Стабилизация рынка недвижимости	Казахстан	100,00%	0,00%
АО «Инвестиционный Фонд Казахстана»	Содействие в реализации стратегии индустриально-инновационного развития	Казахстан	100,00%	100,00%
АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана»	Развитие системы жилищных строительных сбережений	Казахстан	100,00%	0,00%
АО «Казпочта»	Почтовая деятельность и финансовые услуги	Казахстан	100,00%	100,00%
АО «Государственная страховая корпорация по страхованию экспортных кредитов и инвестиций»	Услуги страхования	Казахстан	100,00%	100,00%
АО «Эйр Астана»	Пассажирские авиаперевозки	Казахстан	51,00%	51,00%
АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов»	Гарантирование ипотечных кредитов	Казахстан	100,00%	88,70%
АО «Национальная Компания «Казахстан Инжиниринг»	Промышленность	Казахстан	100,00%	100,00%
АО «Международный аэропорт Актобе»	Услуги аэропорта	Казахстан	100,00%	100,00%
ТОО «Самрук-Казына Контракт»	Управление проектами	Казахстан	100,00%	100,00%
ТОО «Объединенная химическая компания»	Развитие химической отрасли РК	Казахстан	100,00%	0,00%
АО «НГК «Тау-Кен Самрук»	Развитие горнорудной отрасли РК	Казахстан	100,00%	0,00%
АО «Международный аэропорт Атырау»	Услуги аэропорта	Казахстан	100,00%	0,00%
ТОО «Ремонтная корпорация «Камкор»	Ремонт подвижного железнодорожного состава и путей	Казахстан	100,00%	100,00%

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ (продолжение)

Компания	Тип деятельности	Страна	Доля владения	
			2009	2008
ТОО «СК-Фармация»	Закуп лекарственных средств в рамках гарантированной медицинской помощи населению	Казахстан	100,00%	0,00%
ТОО «Самрук – Инвест»	Профессиональные услуги по инвестиционным проектам	Казахстан	100,00%	100,00%
АО «КазНИИ энергетики имени академика Ш.Ч. Чокина»	Научная деятельность	Казахстан	50,00%	50,00%
АО «КОРЭМ»	Оператор рынка электроэнергии	Казахстан	100,00%	100,00%
АО «Аэропорт Павлодар»	Услуги аэропорта	Казахстан	100,00%	100,00%
АО «Альянс Банк»	Банковские услуги	Казахстан	96,01%	0,00%
КGF IM	Финансовые операции	Каймановы острова	100,00%	0,00%
КGF Management	Финансовые операции	Каймановы острова	100,00%	0,00%
КGF SLP	Финансовые операции	Каймановы острова	100,00%	0,00%
ТОО «Казахстанский центр содействия инвестициям «Казинвест»	Инвестиционная деятельность	Казахстан	0,00%	0,00%
АО «Национальный инновационный фонд»	Венчурные инвестиции и развитие наукоемких производств	Казахстан	100,00%	100,00%
АО «Национальная Компания «Социально-Предпринимательская Корпорация «Батыс»	Содействие экономическому развитию Актюбинской и Западно-Казахстанской областей	Казахстан	100,00%	100,00%
АО «Национальная Компания «Социально-Предпринимательская Корпорация «Каспий»	Содействие экономическому развитию Атырауской и Мангистауской областей	Казахстан	48,54%	100,00%
АО «Национальная Компания «Социально-Предпринимательская Корпорация «Жетісу»	Содействие экономическому развитию Алматинской области и г. Алматы	Казахстан	28,86%	100,00%
АО «Национальная Компания «Социально-Предпринимательская Корпорация «Онтүстік»	Содействие экономическому развитию Южно-Казахстанской, Жамбылской и Кызылординской областей	Казахстан	36,55%	52,89%
АО «Национальная Компания «Социально-Предпринимательская Корпорация «Сары-арка»	Содействие экономическому развитию Акмолинской, Карагандинской областей и г. Астаны	Казахстан	97,98%	100,00%
АО «Национальная Компания «Социально-Предпринимательская Корпорация «Тобол»	Содействие экономическому развитию Костанайской и Северо-Казахстанской областей	Казахстан	36,41%	100,00%
АО «Национальная Компания «Социально-Предпринимательская Корпорация «Ертіс»	Содействие экономическому развитию Восточно-Казахстанской и Павлодарской областей	Казахстан	43,29%	100,00%
АО «Корпорация по развитию и продвижению экспорта «KAZNEX»	Поддержка экспорта	Казахстан	0,00%	100,00%

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ (продолжение)

Приобретение АО «Альянс Банк»

1 февраля 2009 года Фонд и Финансовая Корпорация «Сеймар Альянс» («ФКСА»), являющаяся держателем контрольного пакета акций АО «Альянс Банк» («Альянс Банк»), заключили договор купли-продажи акций Альянс Банка. В соответствии с договором, Фонд получил опцион на приобретение 76% простых голосующих акций Альянс Банка за фиксированную сумму в 100 тенге, при осуществлении всех следующих условий:

- Поправки в некоторые законы и подзаконные акты Республики Казахстан, позволяющие прямое владение Фондом Альянс Банка;
- Размещение Фондом депозита в Альянс Банке на сумму 24 миллиарда тенге;
- Разрешение на приобретение со стороны Агентства Республики Казахстан по Регулированию и Надзору Финансового Рынка и Финансовых Организаций (далее – «АФН»);
- Разрешение на приобретение со стороны Агентства Республики Казахстан по контролю над естественными монополиями, при необходимости.

Эти условия находились под контролем Фонда или рассматривались как формальные.

2 февраля 2009 года Фонд и Альянс Банк подписали соглашение о банковском депозите на размещение депозита в Альянс Банке в размере 24 миллиарда тенге для поддержки его финансовой стабильности и дальнейшей капитализации. Кроме того, в феврале 2009 года Фонд и ФКСА заключили соглашение о залоге 7.324.548 штук выпущенных простых акций Альянс Банка в пользу Фонда. ФКСА не имел полномочий прекратить договор залога даже после возврата суммы депозита. Соглашение привело к передаче Фонду контроля над 76% голосующих акций. В результате рассмотренных выше событий, Фонд получил контроль над Альянс Банком, начиная со 2 февраля 2009 года.

Альянс Банк прекратил платежи по некоторым своим обязательствам и начал переговоры со своими кредиторами о реструктуризации своих обязательств. 6 июля 2009 года Банк заключил меморандум о взаимопонимании с координационным комитетом кредиторов касательно реструктуризации. 21 июля 2009 года АФН утвердило индикативный план реструктуризации и рекапитализации. Решение Фонда исполнить опцион по приобретению 76% простых голосующих акций Альянс Банка являлось одним из условий успешного завершения реструктуризации.

15 декабря 2009 года Собрание Кредиторов АО «Альянс Банк» одобрило План реструктуризации обязательств банка с условием обязательного приобретения Фондом 100% всех размещенных акций АО «Альянс Банк» и дополнительной капитализации банка.

30 декабря 2009 года, в соответствии с Законом Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности», АФН предложило Правительству, и Правительство приняло решение о приобретении Фондом 100% всех размещенных акций АО «Альянс Банк» за 1 тенге. В рамках договора о приобретении акций АО «Альянс Банк», Фонд взял на себя обязательства по дополнительной капитализации банка (*Примечания 23 и 24*).

Приобретение АО «БТА Банк»

2 февраля 2009 года, в соответствии с Законом Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности», АФН предложило Правительству, и Правительство приняло решение о приобретении Фондом контрольного пакета акций АО «БТА Банк» («БТА Банк»). Приобретение было осуществлено посредством выпуска дополнительных 25.246.343 акций по цене 8.401 тенге за акцию, на общую сумму в 212.095 миллионов тенге, в результате чего доля Фонда в капитале банка составила 75,1%.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ (продолжение)

Прочие изменения в инвестициях в дочерние организации

В соответствии с Постановлением Правительства от 15 января 2009 года №10 Фонду были переданы государственные пакеты акций в АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (100%), АО «НГК «Тау-Кен Самрук» (100%) (Примечание 13). Впоследствии, 17 июля 2009 года Фонд осуществил дополнительный взнос в уставный капитал АО «НГК «Тау-Кен Самрук» в размере 1.112 миллиона тенге.

В 2009 году, в соответствии с Постановлением Правительства № 1100 от 20 июля 2009 года, Фонд передал в государственную собственность 100% акций (282.877 акций) АО «Корпорация по развитию и продвижению экспорта «KAZNEX» в обмен на государственный пакет акций АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов» в размере 11,3% (50.000 акций).

В соответствии с Постановлением Правительства №1148 от 27 июля 2009 года, Фонду были переданы государственные пакеты акций в АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» (100%), АО «Институт органического катализа и электрохимии» (100%) и АО «Институт химических наук имени А.Б.Бектурова» (100%) (Примечание 13).

В 2009 году за счет средств, полученных из Республиканского бюджета, Фонда осуществил следующие взносы в уставные капиталы дочерних организаций:

- в уставный капитал АО «Национальная Компания «Казакстан Темір Жолы» и АО «Инвестиционный Фонд Казахстана» в размере 1.578 миллионов тенге и 1.512 миллионов тенге, соответственно, с целью финансирования концессионного проекта «Строительство и эксплуатация новой железнодорожной линии «Станция Шар – Усть-Каменогорск» путем капитализации компании-концессионера;

- в уставный капитал АО «Самрук-Энерго» в размере 9.489 миллиона тенге. Взнос в уставный капитал был осуществлен с целью финансирования приобретения 50% доли в ТОО «Богатырь Комир»;

- в уставный капитал АО «КЕГОК» на общую сумму 19.697 миллионов тенге. Взносы в уставный капитал были сделаны с целью финансирования проектов по строительству подстанции 500 кВ Алма и схемы выдачи мощности Мойнакской ГЭС.

Также, в соответствии с Постановлением Правительства №1453 от 28 сентября 2009 года, Фонд осуществил дополнительный взнос в уставный капитал АО «Банк Развития Казахстана» в размере 165 миллиардов тенге, 115 миллиардов из которых предназначены для реализации инновационных, промышленных и инфраструктурных проектов в соответствии с Планом стабилизации. Оставшаяся сумма предназначена для пополнения оборотного капитала АО «Банк Развития Казахстана».

В 2009 году, в рамках выполнения мероприятий по решению проблем на рынке недвижимости в соответствии с Планом стабилизации, Фонд создал дочернюю организацию АО «Фонд недвижимости «Самрук-Казына» и произвел взнос в ее уставный капитал на сумму 15 миллиардов тенге. Кроме того, Фонд предоставил займы АО «Фонд недвижимости «Самрук-Казына» с процентной ставкой ниже рыночной (Примечание 7); дисконт по данным займам в размере 11.052 миллиона тенге был признан как увеличение инвестиций в АО «Фонд недвижимости «Самрук-Казына».

В 2009 году Фонд создал дочерние организации ТОО «Объединенная химическая компания» и ТОО «СК-Фармация» и, впоследствии, в течение 2009 произвел взносы в их уставные капиталы для осуществления деятельности на сумму 2.000 миллиона тенге и 700 миллиона тенге, соответственно. Также был осуществлен аналогичный взнос в уставный капитал ТОО «Самрук-Казына Инвест» в размере 300 миллионов тенге.

В 2009 году Фонд создал компании KGF IM, KGF Management и KGF SLP и внес в уставный капитал каждой из этих компаний по 151 тысяче тенге. Компании зарегистрированы на Каймановых Островах.

В 2009 году Фонд и АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» заключили соглашение, согласно которому Фонд обменял 50% акций АО «КазМорТрансФлот» на 100% акций АО «Международный Аэропорт Атырау». Справедливая стоимость 100% акций АО «Международный Аэропорт Атырау» на дату сделки была оценена независимым оценщиком в 1.196 миллионов тенге. До сделки инвестиция в АО «КазМорТрансФлот» учитывалась как инвестиция в совместное предприятие (Примечание 6). Фонд признал доход от выбытия инвестиций в АО «КазМорТрансФлот» в размере 59 миллионов тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ (продолжение)

В 2009 году Фонд внес в уставный капитал АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» 100% акций АО «Институт органического катализа и электрохимии» и 100% акций АО «Институт химических наук имени А.Б.Бектурова», а также имущество на сумму 23 миллиона тенге.

В 2009 году Фонд признал убыток от обесценения инвестиций в АО «БТА Банк» в размере 84 миллиарда тенге. Возмещаемая стоимость инвестиции в АО «БТА Банк» была определена на основании справедливой стоимости за минусом расходов по продаже. Оценочная стоимость реализации была определена на основании ожидаемой суммы чистых активов банка взятой из Информационного Меморандума о Реструктуризации и коэффициента по аналогичным операциям.

В соответствии с постановлениями Правительства № 1099 от 20 июля 2009 г., № 2123 от 15 декабря 2009 года Фонд в июне 2009 года приступил к разработке и реализации процедур по передаче следующих дочерних организаций в государственную собственность:

<i>В миллионах тенге</i>	На 31 декабря 2009 года
АО «Национальный инновационный фонд»	23.001
АО «Национальная Компания «Социально-Предпринимательская Корпорация «Сары-арка»	8.904
АО «Национальная Компания «Социально-Предпринимательская Корпорация «Онтустік»	3.559
АО «Национальная Компания «Социально-Предпринимательская Корпорация «Каспий»	3.523
АО «Национальная Компания «Социально-Предпринимательская Корпорация «Батыс»	2.100
АО «Национальная Компания «Социально-Предпринимательская Корпорация «Ертіс»	1.651
АО «Национальная Компания «Социально-Предпринимательская Корпорация «Тобол»	2.103
АО «Национальная Компания «Социально-Предпринимательская Корпорация «Жетісу»	822
Минус: Обесценение	(3.206)
Итого	42.457

В связи с ожидавшимся выбытием инвестиций в вышеупомянутые дочерние организации, на 31 декабря 2009 года данные инвестиции были признаны как активы, классифицируемые как удерживаемые для передачи акционеру.

В соответствии с постановлением Правительства № 2123 от 15 декабря 2009 г., Фонд и Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов РК (далее – Комитет) заключили договор мены. Согласно договора мены, Фонд передает Комитету акции социально-предпринимательских корпораций (СПК) в обмен на государственные пакеты акций АО «Павлодарский нефтехимический завод» (42%, далее - ПНХЗ), АО «Казахстанско-Британский технический университет» (1,67%, далее - КБТУ), ТОО «Карагандагипрошахт» (90%), недвижимое и прочее имущество. 10 марта 2009 года Фонд передал акции СПК в государственную собственность и получил акции ПНХЗ и КБТУ.

Данная отдельная финансовая отчетность не включает финансовые результаты дочерних организаций и подготовлена в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Инвестиции в дочерние организации в отдельной финансовой отчетности указаны по себестоимости за вычетом любого обесценения стоимости.

6. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

На 31 декабря 2009 и 2008 годов инвестиции в ассоциированные компании и совместное предприятие представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Совместное предприятие:		
АО «КазМорТрансФлот»	–	1.136
Ассоциированные компании:		
АО «Народный банк Казахстана»	84.070	–
АО «Казкоммерцбанк»	48.346	–
АО «Майкаинзолото»	281	281
АО «Астана-Финанс»	6.516	6.516
Минус: Обесценение	(6.516)	(5.349)
	132.697	2.584

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

6. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ (продолжение)

В 2009 и 2008 годах Фонд признал убыток от обесценения 1.167 миллионов тенге и 5.349 миллионов тенге, соответственно, представляющий списание инвестиций в АО «Астана-Финанс» («Астана-Финанс») до возмещаемой стоимости. Обесценение было признано в отдельном отчете о совокупном доходе. Возмещаемая величина была основана на доле Фонда в чистых активах Астана-Финанс на 31 декабря 2009 и 2008 годов.

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 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Совместное предприятие:				
АО «КазМорТрансФлот»	Морская транспортировка нефти и других грузов	Казахстан	–	50,00%
Ассоциированные компании:				
АО «Народный банк Казахстана»	Банковские услуги	Казахстан	26,81%	–
АО «Казкоммерцбанк»	Банковские услуги	Казахстан	18,30%	–
АО «Майкаинзолото»	Добыча золота	Казахстан	25,00%	25,00%
АО «Астана-Финанс»	Финансовая организация	Казахстан	5,52%	5,52%

В 2009 году Фонд обменял 50% в АО «КазМорТрансФлот» на 100% в АО «Международный Аэропорт Атырау» (Примечание 5).

В соответствии с Планом Стабилизации, в 2009 году Фонд осуществил следующие приобретения акций банков второго уровня:

- 14 мая 2009 года Фонд приобрел 165.517.241 простых акций АО «Казкоммерцбанк» по цене 217,5 тенге за акцию, в результате чего 36.000 миллионов тенге были инвестированы в капитал Банка.
- 27 марта и 29 марта 2009 года Фонд приобрел 259.064.909 простых акций и 196.232.499 привилегированных акций АО «Народный Банк Казахстана» по цене 104,03 тенге за акцию и 168,42 тенге за акцию, соответственно, в результате чего 60.000 миллионов тенге были инвестированы в капитал Банка.

Приобретения осуществлялись путем дополнительной эмиссии, и доля Фонда в итоговом количестве простых акций АО «Казкоммерцбанк» и АО «Народный Банк Казахстана» на дату приобретения составила 21,28% и 20,97%, соответственно. Впоследствии, часть приобретенных Фондом акций АО «Казкоммерцбанк» была передана в доверительное управление акционерам АО «Казкоммерцбанк».

Как часть приобретения акций АО «Казкоммерцбанк» и АО «Народный Банк Казахстана», Фонд также получил опционы колл и пут на продажу приобретённых акций, реализующуюся в период от 1 до 5 лет с даты приобретения. На дату приобретения справедливая стоимость обязательств по данным опционам составила 12.346 миллионов тенге для АО «Казкоммерцбанк» и 24.071 миллион тенге для АО «Народный Банк Казахстана» и была включена в стоимость инвестиций. На 31 декабря 2009 года справедливая стоимость данных обязательств по данным опционам составила 130.541 миллион тенге, и изменение справедливой стоимости опционов было признано в составе прибылей и убытков.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

7. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

На 31 декабря 2009 и 2008 годов займы выданные включали:

<i>В миллионах тенге</i>	2009	2008
Облигации, выпущенные дочерними организациями (Примечание 14)	693.608	
Займы дочерним организациям (Примечание 21)	79.527	3.877
Займы строительным компаниям	16.244	–
Начисленное вознаграждение	34.909	–
Общая сумма займов	824.288	3.877
Минус: текущая часть	(107.384)	(3.877)
Долгосрочная часть	716.904	–

На 31 декабря 2009 и 2008 годов анализ займов выданных в разрезе сроков представлен следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Займы, по которым не было выявлено признаков обесценения:		
- Не просроченные и не обесцененные	805.199	3.877
Просроченные, но не обесцененные:		
- просроченные менее чем на 30 дней	106	–
- просроченные от 30 до 90 дней	–	–
- просроченные от 90 до 180 дней	18.056	–
- просроченные от 180 до 360 дней	927	–
- просроченные свыше 360 дней	–	–
Итого просроченные займы	19.089	–
Итого займы выданные	824.288	3.877

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Срок погашения до 1 года	49.124	3.877
Срок погашения от 1 до 5 лет	47.991	–
Срок погашения свыше 5 лет	727.173	–
	824.288	3.877

Беспроцентная финансовая помощь АО «Самрук-Энерго»

2 сентября 2009 года Фонд заключил договор с АО «Самрук-Энерго», в соответствии с которым Фонд выдал беспроцентную финансовую помощь в размере 10.113 миллионов тенге со сроком погашения 31 декабря 2009 года. Данная финансовая помощь предоставлена для финансирования проектов по реконструкции и строительству объектов Алматинского энергетического комплекса. Впоследствии, срок погашения финансовой помощи был продлен до 31 мая 2010 года. Балансовая стоимость данной финансовой помощи приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Заем, выданный АО «Самрук-Энерго»

23 ноября 2009 года Фонд заключил кредитное соглашение с АО «Самрук-Энерго» на общую сумму 45.300 миллионов тенге с целью рефинансирования синдицированного займа полученного для финансирования приобретения 50% доли в Forum Muider, владеющей ТОО «Богатырь Комир». Годовая процентная ставка по данному займу равна базовой ставке, равной сумме 6-месячного LIBOR и маржи в размере 4.30%, умноженной на коэффициент 1,2. В течение 2009 года Фонд выдал два транша по данному кредитному соглашению:

- 23 ноября 2009 года в размере 42.282 миллионов тенге (эквивалент 283.960 тысяч долларов США); и
- 23 декабря 2009 года в размере 2.741 миллион тенге (эквивалент 18.458 тысяч долларов США).

Данный заем был выдан из средств, полученных в рамках кредитной линии Государственного Банка Развития Китая (Примечание 14).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

7. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ (продолжение)

Заем, выданный АО «Самрук-Энерго» (продолжение)

Валютой займа является тенге, однако, по условиям данного соглашения, оплата основного долга и начисленного вознаграждения индексируется по обменному курсу доллара США. Коэффициент индексации рассчитывается как отношение обменного курса тенге к доллару США на дату оплаты к соответствующему обменному курсу на дату получения займа. Соответственно, руководство заключило, что данный заем деноминирован в долларах США. Данный заем отражен за вычетом полученной комиссии по сделке в размере 792 миллиона тенге.

В 2010 году АО «Самрук-Энерго» вернуло данный заем, и Фонд предоставил новый транш со сроком погашения в 2029 году на сумму 47.622 миллиона тенге по ставке вознаграждения равной 1% годовых, умноженной на коэффициент 1,2, из средств, полученных от выпуска облигаций Фонда Национальному Банку Республики Казахстан («НБРК») (Примечание 15).

Займы, выданные АО «Фонд недвижимости «Самрук-Казына»

В 2009 году Фонд предоставил займы АО «Фонд недвижимости «Самрук-Казына» на общую сумму 34.147 миллионов тенге сроком на 15 лет с процентной ставкой 1,5%. При первоначальном признании данные займы были оценены по справедливой стоимости, составляющей 23.298 миллиона тенге, с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения. Разница между номинальной стоимостью займов и их справедливой стоимостью в размере 11.052 миллиона тенге была признана как увеличение инвестиций в АО «Фонд недвижимости «Самрук-Казына». В 2009 году Фонд признал амортизацию дисконта по данным займам в размере 204 миллиона тенге как процентные доходы (Примечание 17).

Займы, выданные строительным компаниям

В 2009 году, в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 519 от 14 апреля 2009 года, Фонд выдал краткосрочные беспроцентные займы ряду строительных компаний для финансирования завершения строительства объектов в городах Астана и Алматы. Помимо этого, 4 сентября 2009 года Фонд заключил договор цессии, в соответствии с которым задолженность АО «Астана-Финанс» перед Фондом по целевому кредиту для финансирования строительства объектов по бюджетным инвестиционным проектам в размере 8.500 миллионов тенге была переведена на три строительных компании, заемщиков АО «Астана-Финанс».

8. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

На 31 декабря 2009 и 2008 годов средства в кредитных учреждениях включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
10 крупнейших местных банков	362.965	132.681
Прочие местные кредитные учреждения	219.921	81.802
Начисленное вознаграждение	12.903	2.663
Общая сумма займов	595.789	217.146
Минус: резерв на обесценение	–	(28.311)
Займы, нетто	595.789	188.835
Минус: текущая часть	(96.279)	(23.154)
Долгосрочная часть	499.510	165.681

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Рейтинг BBB	4.473	
Рейтинги ниже, чем B+	367.904	114.507
Рейтинг отсутствует	223.413	74.328
	595.790	188.835

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

8. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ (продолжение)

Изменения в резерве на обесценение по средствам в кредитных учреждениях представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2009	2008
На 1 января 2009 года / 3 ноября 2008 года	28.311	–
Начислено за год / период	–	28.311
Сторнирование резерва	(28.311)	–
На 31 декабря	–	28.311

На 31 декабря 2008 года резерв на обесценение средств в кредитных учреждениях был представлен обесценением целевых депозитов, размещённых в АО «БТА Банк». В 2009 году, в связи с приобретением Фондом контроля над АО «БТА Банк», руководство Фонда приняло решение отсторнировать данный резерв.

На 31 декабря 2009 и 2008 годов анализ средств в кредитных учреждениях в разрезе сроков представлен следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Средства, по которым не было выявлено признаков обесценения:		
- Не просроченные и не обесцененные	595.770	188.835
Просроченные, но не обесцененные:		
- просроченные менее чем на 30 дней	19	–
- просроченные от 30 до 90 дней	–	–
- просроченные от 90 до 180 дней	–	–
- просроченные от 180 до 360 дней	–	–
- просроченные свыше 360 дней	–	–
Итого средств в кредитных учреждениях	595.789	188.835

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Срок погашения до 1 года	39.520	11.612
Срок погашения от 1 до 5 лет	203.584	54.119
Срок погашения свыше 5 лет	352.685	123.104
	595.789	188.835

На 31 декабря 2009 года средства в кредитных учреждениях в основном представлены займами следующим финансовым организациям:

- АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» («Фонд «Даму») на сумму 95,6 миллиардов тенге для целей финансирования субъектов малого и среднего бизнеса. Проценты по данным займам начислялись в размере 6,5% и 7%;
- банкам второго уровня на финансирование строительных компаний для завершения строительства жилых объектов в городах Астана и Алматы и на поддержку и развитие агропромышленного комплекса в размере 66 миллиардов тенге и 19 миллиардов тенге, соответственно. Ставка вознаграждения по данным займам начислялись в размере от 8,7% до 9,5%.

Также, в рамках Плана Стабилизации (*Примечание 1*) в 2009 году Фонд сделал следующие размещения:

В первом квартале 2009 года Фонд выдал займ Фонду «Даму», дочерней организации, в размере 120 миллиардов тенге сроком до 7 лет со ставкой вознаграждения 5,5%. Фонд «Даму» из полученных средств выдал займы на сумму 117 миллиардов тенге некоторым казахстанским банкам. Займы были выданы для целей финансирования и рефинансирования субъектов малого и среднего бизнеса согласно Плану Стабилизации. 3 миллиарда тенге будут использованы на те же цели самим Фондом «Даму».

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

8. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ (продолжение)

В первом полугодии 2009 года Фонд разместил депозиты в некоторых казахстанских банках в размере 120 миллиардов тенге для рефинансирования ими ипотечных займов, выданных населению, и 17.224 миллиона тенге для финансирования строительных компаний для завершения строительства жилых объектов в городах Астана и Алматы. Ставка вознаграждения по данным займам начислялись в размере 7% годовых.

Денежные средства для вышеупомянутых размещений были получены посредством продажи Фондом своих облигаций Национальному Банку Республики Казахстан (Примечание 15).

Кроме того, Фонд разместил на депозитных счетах в АО «Казкоммерцбанк» и АО «Народный банк» 144 миллиарда тенге, со ставкой вознаграждения 8% годовых, для кредитования проектов реального сектора. Данное размещение было сделано за счёт средств, полученных от взноса в уставный капитал со стороны Правительства (Примечание 13).

9. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

9 декабря 2009 года Фонд заключил договор с «Ekibastuz Holdings B.V.» и «Kazakhmys PLC» о приобретении 50% доли участия в ТОО «Экибастузская ГРЭС-1». 11 декабря 2009 года Фонд выплатил аванс на сумму 680.854 тысячи долларов США (эквивалент 101.080 миллионов тенге по курсу на дату платежа) за данные акции. На дату выпуска настоящей отдельной финансовой отчетности «Ekibastuz Holdings B.V.» передал Фонду 50% доли участия в ТОО «Экибастузская ГРЭС-1».

10. КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ВКЛАДЫ

На 31 декабря 2009 краткосрочные банковские вклады представлены вкладами, размещенными в казахстанских банках. Средневзвешенная ставка по краткосрочным банковским вкладам составила 10,23%. Сроки погашения краткосрочных банковских вкладов варьируются от 3 до 12 месяцев после отчетной даты.

11. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Денежные средства, ограниченные в использовании	24.000	–
Предоплата по дивидендам Акционеру	8.645	–
Прочие	1.992	304
	34.637	304

Денежные средства, ограниченные в использовании, представляют собой денежные средства, размещенные на текущем счете в Национальном Банке Республики Казахстан, предназначенные для приобретения простых акций АО «Альянс банк» (Примечания 23 и 24).

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Текущие счета в банках, выраженные в тенге	420.296	123.118
Текущие счета в банках, выраженные в долларах США	43.870	–
Срочные вклады в банках, выраженные в тенге	73.701	592.169
Минус: Обесценение	–	–
	537.867	715.287

По состоянию на 31 декабря 2009 года средневзвешенная процентная ставка по большинству текущих счетов, размещенных в казахстанских банках равна 1,14% (2008: 4,88%).

Срочные вклады размещены на различные сроки, от одного дня до трех месяцев, в зависимости от потребностей Фонда в наличных денежных средствах. На 31 декабря 2009 года средневзвешенная процентная ставка по срочным депозитам в банках составила 0,25% (2008: 0,25%).

В общей сумме остатка денежных средств Фонда на счетах в банках имеются средства, выделенные из Республиканского бюджета и Национального Фонда по целевым программам Правительства.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 года данные остатки денежных средств аккумулируются на счетах Национального Банка и составляют 353 миллиарда тенге, в том числе:

- 190 миллиардов тенге по средствам Национального Фонда в рамках реализации Стабилизационного Плана;
- 48,4 миллиардов тенге – по рефинансированию займа АО «Самрук-Энерго», связанного с приобретением 50% доли в ТОО «Богатырь Комир»;
- 38,2 миллиардов тенге – по средствам из Республиканского бюджета на финансирование проектов, реализуемых Фондом;
- 27,3 миллиардов тенге – кредит, выделенный Правительством, для последующего кредитования АО «Банк Развития Казахстана», АО «КРІ» и АО «Жилищный строительный банк Казахстана»;
- 49,1 миллиардов тенге по средствам, выделенным Казына в 2006-2008 годах для финансирования инвестиционных проектов.

13. КАПИТАЛ

Уставный капитал

В течение 2009 и 2008 годов, Фонд произвел эмиссии акций, оплата которых была осуществлена следующим образом:

Оплата акций	Количество разрешенных к выпуску и выпущенных акций	Номинальная стоимость акции, в тенге	Уставный капитал, в миллионах тенге
Слияние Самрук и Казына	2.816.433.936	1.000	2.816.434
Взносы денежными средствами	607.809.000	10.000, 1.000	610.590
Взносы государственными пакетами акций	3.189.907	10.000	31.899
На 31 декабря 2008 года	3.427.432.843		3.458.923
Взносы денежными средствами	15.274.340	10.000, 1.000	67.346
Взносы государственными пакетами акций	22.203.019	10.000, 1.000	222.030
На 31 декабря 2009 года	3.464.910.202		3.748.299

На 31 декабря 2009 года 3.464.910.202 акции были полностью оплачены (2008: 3.427.432.843 акции).

Уставный капитал Фонда был сформирован путем поэтапного размещения акций, оплаченными капитализацией нераспределенной прибыли, вкладами, государственными пакетами акций организаций, которые находятся под общим управлением Государства, взносами, денежными и имущественными средствами, следующим образом:

2008 год

Слияние Самрук и Казына

- Согласно Указа Президента Республики Казахстан №669 от 13 октября 2008 года и Постановления Правительства Республики Казахстан №962 от 17 октября 2008 года, 3 ноября 2008 года в уставный капитал Фонда были внесены чистые активы Самрук и Казына.

Взносы государственными пакетами акций

- В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №962 от 17 октября 2008 года, 24 декабря 2008 года Фонду переданы акции семи социально-предпринимательских корпораций и АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов» (Примечание 5).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

13. КАПИТАЛ (продолжение)

Уставный капитал (продолжение)

2008 год (продолжение)

Взносы денежными средствами

- В соответствии с Законом Республики Казахстан №8-IV «О бюджете» на 2008 год от 6 декабря 2007 года, Правительство в период с 6 ноября по 31 декабря 2008 года осуществило денежный взнос в капитал Фонда в сумме 607.500 миллионов тенге. Данные средства предназначены для осуществления Плана Стабилизации, одобренного Правительством в 2008 году (*Примечание 1*).
- В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №1236 от 24 декабря 2008 года, 31 декабря 2008 года в капитал Фонда осуществлен денежный взнос в размере 3.090 миллионов тенге. Данные средства предназначены для финансирования концессионного проекта «Строительство и эксплуатация новой железнодорожной линии «Станция Шар – Усть-Каменогорск».

2009 год

Взносы государственными пакетами акций

- В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №962 от 17 октября 2008 года, 19 января 2009 года Фонду передан государственный пакет акций АО «Национальная Атомная Компания «КазАтомПром».
- В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 10 от 15 января 2009 года, 15 апреля 2009 года Фонду передан государственный пакет акций АО «Национальная Горнорудная Компания «Тау-Кен Самрук». Национальная Горнорудная Компания «Тау-Кен Самрук» была создана в 2009 году.
- В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от № 1148 от 27 июля 2009 года, 20 августа 2009 года Фонду переданы государственные пакеты акций АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана», АО «Институт химических наук имени А.Б.Бектурова» и АО «Институт органического катализа и электрохимии».

Взносы денежными средствами

- В соответствии с Законом Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2009-2011 года» от 4 декабря 2008 года, Правительство в течение 2009 года осуществило денежный взнос в капитал Фонда в сумме 67.346 миллионов тенге. Данные средства были предназначены, в основном, для финансирования инвестиционных проектов, осуществляемых дочерними организациями, а также финансирования мер по реализации государственной жилищной программы и кредитования малого и среднего бизнеса.

14. ЗАЙМЫ

На 31 декабря 2009 и 2008 годов займы, в том числе начисленное вознаграждение, включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Облигации выпущенные, приобретённые дочерними организациями:		–
- АО «БТА Банк»	507.656	–
- АО «Альянс Банк»	82.616	–
- АО «Национальная Компания «КазМунайГаз»	66.527	–
- АО «Банк Развития Казахстана»	63	–
Кредитная линия Государственного Банка Развития Китая	88.887	–
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(13.622)	–
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев	732.127	–

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

14. ЗАЙМЫ (продолжение)

В миллионах тенге	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Займы, выраженные в тенге	656.862	–
Займы, выраженные в долларах США	88.887	–
	745.749	–

Обмен облигациями с АО «БТА Банк» и АО «Альянс Банк»

В течение марта 2009 года АО «БТА Банк» и АО «Альянс Банк» разместили на КФБ свои облигации с купонным вознаграждением в размере 9% на общую сумму 645 миллиардов тенге и 105 миллиардов тенге, соответственно, со сроком обращения 6-15 лет. Все эти облигации были приобретены Фондом. Одновременно, Фонд выпустил 750.000.000 купонных облигаций на общую сумму 750 миллиардов тенге с аналогичным сроком обращения и с купонным вознаграждением в размере 4%. Часть данных облигаций на общую сумму 645 миллиардов тенге была приобретена АО «БТА Банк», а часть облигаций на сумму 105 миллиардов тенге была приобретена АО «Альянс Банк». Впоследствии, АО «БТА Банк» и АО «Альянс Банк» продали облигации Фонда Национальному Банку Республики Казахстан по соглашениям обратного выкупа. Облигации к получению и облигации к погашению были продисконтированы по ставкам 12,3% и 7,4%, соответственно, которые приблизительно равны рыночной процентной ставке, применимой для Фонда и данных банков на дату сделки. Разница в полученных дисконтах между облигациями, размещёнными и приобретёнными в размере 32.548 миллионов тенге для АО «БТА Банк» и 5.298 миллионов тенге для АО «Альянс Банк», была признана как процентный доход (*Примечание 17*). В 2009 году Фонд признал амортизацию дисконта по данным облигациям на общую сумму 3.572 миллиона тенге как процентные расходы (*Примечание 18*).

Обмен облигациями с АО «НК «КазМунайГаз»

В июле 2009 года КМГ выпустил облигации на КФБ с номинальной стоимостью 190 миллиардов тенге со ставкой купона 5% годовых со сроком погашения в 2044 году. Одновременно с этим, Фонд выпустил облигации на КФБ по ставке купона 4% годовых на аналогичных условиях. КМГ и Фонд обменялись данными облигациями. КМГ заложил облигации Фонда в НБРК по соглашению РЕПО и получил 180,5 миллиардов тенге от НБРК на период четырех месяцев (впоследствии продлено на ежемесячной основе) под 8,5% в год. Облигации к получению и облигации к погашению были продисконтированы по ставке 12,5%, которая приблизительно равна рыночной процентной ставке, применимой для Фонда и КМГ на дату сделки. Полученный чистый дисконт в размере 14.982 миллиона тенге был признан как процентный доход (*Примечание 17*). В 2009 году Фонд признал амортизацию дисконта по данным облигациям в размере 13.468 тысяч тенге как процентные расходы (*Примечание 18*).

Обмен облигациями с АО «Банк Развития Казахстана»

В 2009 году АО «Банк Развития Казахстана» приобрёл облигации Фонда на общую сумму 53.142 миллиона тенге. Облигации имеют срок погашения 50 лет со ставкой купона 0,1% годовых. При первоначальном признании облигации были оценены по справедливой стоимости, составляющей 61 миллион тенге, с использованием приблизительно рыночной процентной ставки 15,74%. Продажа произошла одновременно с приобретением облигаций АО «Банк Развития Казахстана» за аналогичное возмещение на аналогичных условиях за исключением того факта, что облигации приобретенные имеют необязательный купон, от выплаты которого АО «Банк Развития Казахстана» может отказаться в одностороннем и безусловном порядке без возникновения дальнейших обязательств с его стороны. Необязательный купон за 2009 год составил 907 миллион тенге и был признан как доход по дивидендам.

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 кредиты в долларах США на общую сумму до 3 миллиардов долларов США по процентной ставке равной 6-месячному ЛИБОР плюс 4,3%. Займы направляются на поддержку и развитие между Китаем и Казахстаном промышленного производства и прочих отраслей экономики. В рамках данной кредитной линии в 2009 году Фонд получил 3 транша на общую сумму 600 миллионов долларов США (88.987 миллионов тенге по курсу на дату получения). Данные займы отражены за вычетом затрат по сделке в размере 1.336 миллионов тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

14. ЗАЙМЫ (продолжение)

Кредитная линия Государственного Банка Развития Китая (продолжение)

Средства, полученные по данным займам, имеют следующие целевые назначения:

- транш 1 - 300 миллионов долларов США – предоставление займа АО «Самрук – Энерго» с целью рефинансирования синдицированного займа, полученного для приобретения 50% доли в Forum Muider, владеющей ТОО «Богатырь Комир» (Примечание 7);
- транш 2 – 200 миллионов долларов США – предоставление займа «Kazakhmys Finance PLC» для разработки золотомедных месторождений Нурказган и Абыз (Примечание 24);
- транш 3 – 100 миллионов долларов США – предоставление займа «Kazakhmys Finance PLC» для разработки золотомедного месторождения Бозымчак (Примечание 24).

15. СРЕДСТВА ПРАВИТЕЛЬСТВА

В миллионах тенге	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
Облигации размещенные НБРК	191.991	-
Займ от Министерства Финансов РК	14.871	-
	206.862	-

В 2009 году Фонд разместил на неорганизованном рынке 480.000 и 149.900.000 купонных облигаций, номинальной стоимостью 1.000.000 тенге и 1.000 тенге за облигацию, соответственно, на общую сумму 629.900 миллионов тенге. Срок обращения облигаций составляет 15 лет и 20 лет, купонное вознаграждение в размере 0,02% и 1% выплачивается каждые полгода. 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 (480.000 облигаций: 9,5%, 149.900.000 облигаций: 5,96%). Разница между номинальной стоимостью займов и их справедливой стоимостью в размере 448.833 миллиона тенге была признана в отдельном отчете об изменениях в капитале как дополнительный взнос Акционера. В 2009 году Фонд признал амортизацию дисконта по данным облигациям в размере 10.797 миллионов тенге как процентные расходы (Примечание 18). Средства полученные от реализации данных облигаций имеют следующие целевые назначения: развитие и поддержка жилищного сектора и финансирование малого и среднего бизнеса (Примечание 8) в рамках Плана стабилизации, приобретение 50% доли участия в ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» (Примечание 9) и предоставление займа АО «Самрук-Энерго» (Примечание 7).

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2009-2011 годы» от 4 декабря 2008 года, 23 декабря 2009 года Фонд получил 3 займа от Министерства Финансов Республики Казахстан на общую сумму 27.277 миллионов тенге с процентными ставками от 0,1% до 1,5%. Займы были получены на срок от 10 до 20 лет и имеют следующие целевые назначения:

- предоставление займа АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» в размере 18.277 миллионов тенге для выдачи жилищных кредитов определенным категориям граждан по ставке вознаграждения 4% годовых;
- предоставление займа АО «Банк Развития Казахстана» в размере 5.000 миллионов тенге для снижения ставки кредитования проектов в приоритетных отраслях экономики. Ставка процента для конечного заемщика не должна превышать 0,2% годовых;
- предоставление займа ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc» в размере 4.000 миллиона тенге для финансирования строительства инфраструктуры первого интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области по ставке вознаграждения не более 3% годовых.

При первоначальном признании данные займы были оценены по справедливой стоимости, составляющей 14.855 миллионов тенге, с использованием примерной рыночной ставки вознаграждения 5,96%. Разница между номинальной стоимостью займов и их справедливой стоимостью в размере 12.422 миллиона тенге была признана в отдельном отчете об изменениях в капитале как дополнительный взнос Акционера. В 2009 году Фонд признал амортизацию дисконта по данным займам в размере 13 миллионов тенге как процентные расходы (Примечание 18).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО ФИНАНСОВЫМ ГАРАНТИЯМ

Изменения в обязательствах по финансовым гарантиям представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2009	2008
На 1 января	1.168	–
Гарантии, выданные в течении года	21.367	1.168
Амортизация обязательств по финансовым гарантиям	(505)	–
Влияние изменения обменных курсов	(62)	–
На 31 декабря	21.968	1.168
Минус: текущая часть	(2.315)	(131)
Долгосрочная часть	19.653	1.037

Обязательства по финансовым гарантиям представляют собой обязательства Фонда по гарантиям выданным финансовым учреждениям для финансирования хозяйственной деятельности и существенных контрактов своих дочерних организаций. Все гарантийные соглашения заключены на условии отсутствия компенсации Фонду. Общая гарантированная сумма задолженности составляет 1.580.000 тысяч долларов США на 31 декабря 2009 года (2008: 80.000 тысяч долларов США).

17. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

<i>В миллионах тенге</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За период с 3 ноября по 31 декабря 2008 года
Вознаграждение по займам	44.311	2.633
Вознаграждение по облигациям	59.482	107
Доходы от дисконтирования финансовых активов и обязательств	52.828	–
Амортизация дисконта по займам выданным	204	–
Прочее	129	95
	156.954	2.835

18. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В миллионах тенге</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За период с 3 ноября по 31 декабря 2008 года
Вознаграждение по займам	1.246	–
Вознаграждение по облигациям	27.673	–
Возврат дисконта по финансовым активам и обязательствам	14.395	–
Прочие	23	–
	43.337	–

19. ДОХОД ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ, НЕТТО

4 февраля 2009 года тенге девальвировал по отношению к доллару США и другим основным валютам. Курсы валют до и после девальвации были 120 тенге/доллар США и 150 тенге/доллар США, соответственно.

На дату девальвации Фонд имел текущий счёт в НБРК в размере 5.000 миллионов долларов США, в результате чего был сформирован доход от курсовой разницы в размере 139 миллиардов тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

20. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Расходы по подоходному налогу включают:

<i>В миллионах тенге</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За период с 3 ноября по 31 декабря 2008 года
Налог у источника выплаты	6.691	534
Расходы по текущему подоходному налогу	–	749
Расходы / (Экономия) по отсроченному подоходному налогу	24.615	(5.364)
	31.306	(4.081)

В соответствии с положениями Налогового Кодекса, вступившего в силу 1 января 2009 года, следующие ставки подоходного налога будут применимы в текущем и будущих периодах: в 2009 году - 20%, в 2010 году – 17,5% и 15% в 2011 году и в дальнейших периодах.

В течение 2009 года в Налоговый Кодекс были внесены изменения, в соответствии с которыми ставка подоходного налога останется равной 20% в 2010, 2011 и 2012 годах.

Сверка расходов по подоходному налогу, рассчитанных от бухгалтерской прибыли до налогообложения по нормативной ставке подоходного налога (30% в 2008 году, 20% в 2009 году), к расходам по подоходному налогу представлена следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За период с 3 ноября по 31 декабря 2008 года
Прибыль до налогообложения	137.355	(29.568)
Официальная ставка налога	20%	30%
Расходы по подоходному налогу по бухгалтерской прибыли	27.471	(8.870)
Налоговый эффект постоянных разниц	3.835	4.789
Убыток от изменения стоимости опционов, нетто	18.825	–
Необлагаемый налогом процентный доход по ценным бумагам, зарегистрированным на КФБ	(8.835)	–
Эффект изменения налоговой ставки	(8.031)	4.505
Необлагаемый налогом доход от дивидендов	(7.209)	–
Подоходный налог у источника выплаты	6.691	534
Амортизация дисконта по средствам Правительства	2.162	–
Прочие постоянные разницы	232	(250)
Расходы по корпоративному подоходному налогу, представленные в отчете о совокупном доходе	31.306	(4.081)

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

<i>В миллионах тенге</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За период с 3 ноября по 31 декабря 2008 года
Активы по отсроченному налогу		
Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании (Примечание 6)	15.032	802
Прочие текущие обязательства	57	26
Средства в кредитных учреждениях	–	3.242
Денежные средства и их эквиваленты	–	1.431
Активы по отсроченному налогу	15.089	5.501

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

20. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

<i>В миллионах тенге</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2009 года	За период с 3 ноября по 31 декабря 2008 года
Обязательства по отсроченному налогу		
Займы выданные	(26.687)	–
Займы полученные (Примечание 14)	(7.386)	–
Основные средства	(370)	(240)
Обязательства по отсроченному налогу	(34.443)	(240)
Чистые (обязательства) / активы по отсроченному налогу	(19.354)	5.261

Временные разницы, связанные с выданными займами, возникли в результате создания налогового резерва на их обесценение в размере 117.913 миллионов тенге, в соответствии с Постановлением Правительства № 2275 от 30 декабря 2009 года.

Отсроченный налоговый актив признается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, относительно которого актив может быть использован. Отсроченные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой больше не существует вероятности того, что связанные с ними налоговые льготы будут реализованы.

21. 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 2009 и 2008 годов, и соответствующее сальдо на 31 декабря 2009 и 2008 годов:

<i>В миллионах тенге</i>		Задолженность связанных сторон	Задолженность связанным сторонам	Денежные средства и депозиты, размещенные у связанных сторон
Прочие предприятия, контролируемые государством	31 декабря 2009 года	4.384	206.739	339.577
	31 декабря 2008 года	4.395	–	661.615
Дочерние и совместно контролируемые компании	31 декабря 2009 года	1.135.478	656.922	180.906
	31 декабря 2008 года	128.669	11	–
Ассоциированные компании	31 декабря 2009 года	229.588	–	2.052
	31 декабря 2008 года	8.765	–	–

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

21. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

В миллионах тенге		Дивиденды полученные	Покупка у связанных сторон	Вознаграж- дение, полученное от связанных сторон	Вознаграж- дение, начисленное связанным сторонам
Прочие предприятия, контролируемые государством	2009 период с 3 ноября по 31 декабря 2008 года	–	–	481	10.988
		–	–	330	–
Дочерние и совместно контролируемые компании	2009 период с 3 ноября по 31 декабря 2008 года	36.045	474	89.559	31.081
		–	101	1.136	–
Ассоциированные компании	2009 период с 3 ноября по 31 декабря 2008 года	–	–	18.831	–
		–	–	–	–

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевому управленческому персоналу, включенная в общие и административные расходы в прилагаемом отдельном отчете о совокупном доходе, составляет 285 миллионов тенге и 39 миллионов тенге за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и за период с 3 ноября по 31 декабря 2008 года, соответственно. Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами.

22. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В состав основных финансовых обязательств Фонда входят займы, полученные от кредитных учреждений и Правительства, облигации выпущенные 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, краткосрочные банковские вклады, 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. Фонд ограничивает риск, связанный со ставками вознаграждения, посредством осуществления контроля изменений ставок вознаграждения по валютам, в которых выражены его собственные и заемные средства, а также его инвестиции.

Подверженность Фонда риску, связанному со ставками вознаграждения в основном относится к долгосрочным займам Фонда с плавающими процентными ставками (*Примечание 14*).

В следующей таблице представлена чувствительность дохода Фонда до подоходного налога (через влияние на плавающую процентную ставку по займам) к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие параметры приняты величинами постоянными. Влияние на капитал Фонда отсутствует.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

22. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

<i>В миллионах тенге</i>	Увеличение / уменьшение в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налогообложения
2009 год		
Доллары США	+100	(447)
	-25	112
2008 год		
Доллары США	+50	-
	-50	-

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 еѐ риска отражается суммой займов клиентам (*Примечание 7*), суммой задолженности кредитных институтов (*Примечание 8*), прочих финансовых активов (*Примечание 14*), банковских вкладов (*Примечание 10*) и прочих текущих активов (*Примечание 11*), за вычетом резервов на обесценение, отражѐнных на отчетную дату.

Концентрация кредитного риска может возникать при наличии нескольких сумм задолженности от одного заѐмщика или от группы заѐмщиков со сходными условиями деятельности, в отношении которых есть основания ожидать, что изменения экономических условий или иных обстоятельств могут одинаково повлиять на их способность выполнять свои обязательства.

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.

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Фонда в разрезе сроков погашения этих обязательств.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

22. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

<i>В миллионах тенге</i>	По требованию	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	>5 лет	Итого
На 31 декабря 2009 года						
Займы	5.098	15.003	21.041	186.923	1.456.572	1.684.637
Средства						
Правительства	–	48	195	1.010	689.081	690.334
Обязательство по опциону кол	–	–	–	23.345	–	23.345
Прочие текущие обязательства	32	376	382	–	–	790
Итого	5.130	15.427	21.618	211.278	2.145.653	2.399.106
На 31 декабря 2008 года						
Займы	–	–	–	–	–	–
Средства						
Правительства	–	–	–	–	–	–
Прочие текущие обязательства	102	498	210	–	–	810
Итого	102	498	210			810

Валютный риск

Помимо текущих счетов 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 активов и обязательств) к возможным изменениям в обменном курсе доллара США при условии неизменности всех прочих параметров. Влияние на капитал Фонда отсутствует.

<i>В миллионах тенге</i>	Увеличение / уменьшение обменного курса доллара США	Влияние на прибыль до налогообложения
2009		
Доллары США	+10%	(2.226)
	-15%	3.340
2008		
Доллары США	+40%	(441)
	+25%	(275)

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

22. 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 учетом изменений в экономических условиях. Для поддержания оптимальной структуры капитала Фонд может выпускать акции, 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 4. 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 0,06.

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

<i>В миллионах тенге</i>	2009	2008
Уставный капитал	3.748.299	3.458.923
Резервы	(580)	(232)
Нераспределенная прибыль	(384.257)	(892.945)
Итого капитал	3.363.462	2.565.746
Итого заемные средства	952.611	–
Итого активы	4.488.728	2.567.722
Коэффициент достаточности собственного капитала	0,75	1,00
Отношение заемного капитала к собственному капиталу	0,28	–

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 балансовой стоимости и справедливой стоимости всех финансовых инструментов Фонда:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2009 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.510	5.510	–	–
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Обязательство по опциону Колл	130.541	–	130.541	–

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

22. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

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	
	2009	2008	2009	2008
<i>Финансовые активы</i>				
Денежные средства	537.867	715.287	537.867	715.287
Банковские депозиты	76.168	–	76.168	–
Займы выданные	824.288	3.877	961.558	3.877
Средства в кредитных учреждениях	595.789	188.835	595.789	188.835
Финансовые активы	9.505	11.721	9.505	11.721
Прочие текущие активы	34.637	304	34.637	304
<i>Финансовые обязательства</i>				
Займы полученные	(745.749)	–	(823.954)	–
Займы Правительства	(206.862)	–	(284.961)	–
Обязательства по финансовым гарантиям	(21.968)	(1.168)	(21.968)	(1.168)
Обязательства по опционам	(130.541)	–	(130.541)	–
Прочие текущие обязательства	(792)	(808)	(792)	(808)

Справедливая стоимость процентных займов полученных и выданных была рассчитана посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по преобладающим процентным ставкам.

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

23. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные процессы

По мнению руководства, не существует текущих судебных разбирательств или неразрешенных исков, которые могли бы оказать существенное отрицательное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Фонда и которые не были бы начислены или раскрыты в данной отдельной финансовой отчетности.

Условные обязательства

Фонд оценивает степень вероятности возникновения существенных обязательств и отражает соответствующий резерв в своей отдельной финансовой отчетности 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 отчетности не было создано резерва по каким-либо условным обязательствам, указанным выше.

Вопросы страхования

Отрасль страхования в Республике Казахстан находится в состоянии развития; многие виды страхования, распространенные в других странах, в целом пока недоступны в Республике Казахстан. Фонд не имеет полного страхового покрытия в отношении производственных сооружений, убытков от остановки производственного процесса, а также ответственности перед третьими лицами в связи с ущербом, нанесенном имуществу или окружающей среде в результате аварий, произошедших на объектах Компании или в ходе ее деятельности. До тех пор, пока Фонд не получит адекватное страховое покрытие, будет существовать риск убытков от разрушения и потери некоторых активов, что может оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Фонда и его финансовое положение.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

23. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

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 пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду вышесказанного, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2009 года. Руководство считает, что на 31 декабря 2009 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Фонда по налогам будет подтверждена.

Обязательства по Плану Стабилизации

Фонд назначен основным оператором Правительства в осуществлении Плана Стабилизации, утвержденного Правительством в 2008 году (*Примечание 1*). По состоянию на 31 декабря 2009 года обязательства по стабилизации финансового сектора и поддержке малого и среднего бизнеса были выполнены.

Обязательство по стабилизации ситуации на рынке недвижимости

Правительство приняло решение предоставить средства для стабилизации ситуации на рынке недвижимости. Правительство поручило Фонду разместить депозиты в банках второго уровня и предоставить прямое финансирование строительным компаниям. На 31 декабря 2009 года обязательства по обеспечению финансирования для завершения продолжающегося строительства и приобретения готового жилья через Фонд и его дочерние организации составили 177.684 миллиона тенге.

Реализация инновационных, индустриальных и инфраструктурных проектов

По состоянию на 31 декабря 2009 года 115.000 миллионов тенге были переданы в уставный капитал АО «Банк Развития Казахстана» для финансирования инновационных, индустриальных и инфраструктурных проектов. На 31 декабря 2009 года обязательства по финансированию инновационных, индустриальных и инфраструктурных проектов составили 92.800 миллионов тенге.

Обязательства по реструктуризации

В соответствии с протоколом о намерениях между БТА Банк, его кредиторами и Фондом от 7 декабря 2009 года, Фонд обязуется конвертировать обязательства БТА Банк перед Фондом в размере 644.000 миллионов тенге, а также начисленное вознаграждение в размере 26.000 миллионов тенге в простые акции БТА Банк.

15 декабря 2009 года кредиторами Альянс Банк владеющими обязательствами банка в размере 95,1% от общего объема финансовой задолженности был одобрен план реструктуризации задолженности банка.

В соответствии с условиями реструктуризации, Фонд обязуется конвертировать обязательства Альянс Банка перед Фондом в размере 105.000 миллионов тенге в привилегированные акции Альянс Банка, а также рекапитализировать Альянс Банк путем приобретения простых акций на сумму 24.000 миллионов тенге. В дополнение, Альянс Банк и Фонд обязуются предоставить кредиторам банка простые и привилегированные акции Альянс Банка в количестве, достаточном для обеспечения соотношения долей участия Фонда и прочих конкурсных кредиторов (за исключением Фонда) как 67% и 33%.

В соответствии с решением Правления Фонда № 115/09 от 22 декабря 2009 года, Фонд принял обязательство по оказанию содействия путем предоставления финансовых ресурсов для обеспечения ликвидности АО «Темірбанк» («Темірбанк») при реструктуризации обязательств кредиторами, Темірбанк и Фондом, для того, чтобы по итогам реструктуризации Темірбанк соблюдал все пруденциальные нормативы АФН.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Дивиденды

26 марта 2010 года постановлением Правительства Республики Казахстан № 239 был утвержден порядок распределения чистого дохода Фонда за 2008 год, размер дивидендов в расчете на одну простую акцию Фонда составил 2 тенге 52 тиын, всего на сумму 8.645 миллионов тенге. Указанная сумма была выплачена 15 декабря 2009 года согласно решения Совета Директоров Фонда № 31 от 30 сентября 2009 года (*Примечание 11*).

Реструктуризация внешней задолженности дочерних банков второго уровня

28 мая 2010 года кредиторами АО «БТА Банк», владеющими обязательствами банка в размере 92,03% от общего объема финансовой задолженности, был одобрен план реструктуризации задолженности банка. 4 июня 2010 года АФН согласился с условиями реструктуризации задолженности банка, одобренного собранием кредиторов банка. В результате процесса реструктуризации внешние долги банка будут снижены с 12 миллиардов долларов США до 4,4 миллиардов долларов США, срок выплаты обязательств изменен с 1-5 лет до 8-20 лет, со снижением средней ставки заимствования до 8,76%. Также внешним кредиторам будут переданы до 18,5% простых акций БТА Банка, тогда как доля Фонда будет составлять около 81,4%. В соответствии с условиями реструктуризации Фонд капитализирует Банк на 671 миллиард тенге путем конвертации облигаций банка, размещенных Фонду.

15 декабря 2009 года кредиторами АО «Альянс Банк», владеющими обязательствами банка в размере 95,1% от общего объема финансовой задолженности был одобрен план реструктуризации задолженности банка. Реструктуризация завершена в марте 2010 года, в результате внешние долги банка снижены с 4,5 миллиардов долларов США до 1,08 миллиардов долларов США, срок выплаты обязательств изменен с 1-7 лет до 7-20 лет. В рамках плана реструктуризации, в марте 2010 года Фонд приобрел 4.000.000 простых акций и 1.567.164 привилегированных акций АО «Альянс банк», дополнительно выпущенных банком, на общую сумму 129 миллиардов тенге. Приобретение было осуществлено через оплату Фондом 24 миллиарда тенге денежными средствами и конвертацию облигаций АО «Альянс банк», выкупленных Фондом на общую сумму 105 миллиардов тенге. В соответствии с условиями реструктуризации, Фонд предоставил кредиторам Банка 33 % простых и привилегированных акций банка, доля Фонда составила 67 % от простых и привилегированных акций.

В марте 2010 года кредиторами АО «Темир Банк», владеющими обязательствами Банка в размере 93,7% от общего объема финансовой задолженности был одобрен план реструктуризации задолженности банка. В результате процесса реструктуризации внешние долги банка снижены с 770 миллионов долларов США до 61 миллиона долларов США, срок выплаты обязательств изменен с 1-4 лет до 10-12 лет, со снижением средней ставки заимствования до 9%. В рамках реструктуризации 11 мая 2010 года на основании постановления Правительства Республики Казахстан № 372 от 30 апреля 2010 года Фонд приобрел 75.933.000 штук простых ранее размещенных акций АО «Темирбанк», по цене 1,42 тенге за штуку на общую сумму 108 миллионов тенге, в результате чего доля Фонда в капитале АО «Темирбанк» составила 79,9%. В рамках процесса реструктуризации Фонд капитализирует Банк на 23,5 миллиарда тенге, из которых на дату выпуска данной отчетности 18,8 миллиарда тенге уже внесены Фондом в оплату дополнительно выпущенных 12.712.782.790 штук простых акций. Внешним кредиторам будут переданы 20% дополнительно выпущенных простых акций Темир Банка, после чего, доля Фонда после завершения планируемого размещения составит 79,99%.

Займы выданные

17 марта 2010 года Фонд предоставил 2 займа «Kazakhmys Finance PLC» в размере 200 миллионов долларов США и 100 миллионов долларов США для разработки золотомедных месторождений Нурказган, Абыз и Бозымчак. Финансирование данных займов было осуществлено из средств, полученных в рамках кредитной линии с Государственным Банком Развития Китая (*Примечание 15*).

18 июня 2010 года АО «Народный банк Казахстана» осуществил возврат 60 миллиардов тенге, размещенных Фондом в январе 2009 года для кредитования проектов реального сектора сроком на 3 года. В период размещения депозита ставки по кредитам, предоставленным либо рефинансированным за счет средств Фонда, были снижены в среднем на 4%.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

Займы выданные (продолжение)

17 марта 2010 года Фонд предоставил дополнительный заем АО «Самрук-Энерго» на сумму 47.622 миллиона тенге для рефинансирования займа, привлеченного АО «Самрук-Энерго» в целях покупки 50% акций компании «Fogum Muider B.V.», владеющей ТОО «Богатырь Комир». Кредит предоставлен сроком до 15 сентября 2029 года по ставке 1,2% годовых.

18 марта 2010 года АО «Самрук-Энерго» осуществил возврат ранее предоставленного Фондом займа на общую сумму 44.465 миллионов тенге (Примечание 7).

Увеличение инвестиций

В 2010 году Фонд осуществил дополнительные взносы в уставный капитал АО «Национальная Компания «Казакстан Темір Жолы», АО «Инвестиционный Фонд Казахстана», АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» и ТОО «Объединенная химическая компания» в размере 4.880 миллионов тенге, 3.720 миллионов тенге, 1.900 миллионов тенге и 1.561 миллион тенге, соответственно. Все взносы были осуществлены в денежной форме.

Доверительное управление

В связи с невыполнением АО «Астана-Финанс» установленных АФН нормативных значений, АФН предписало АО «Астана-Финанс» произвести отчуждение контроля над дочерними организациями – АО «Банк Астана-Финанс» («БАФ»), АО «Страховая компания «Астана-Финанс» («СК»), АО «Компания по страхованию жизни «Астана-Финанс» («КСЖ») до уровня, не требующего согласования с АФН. Для выполнения данного требования, АО «Астана-Финанс» инициировало процесс по передаче акций БАФ (90%), СК (100%) и КСЖ (100%) в доверительное управление Фонда. 14 июня 2010 года в соответствии с договором от 19 мая 2010 года пакеты акций вышеуказанных дочерних организаций АО «Астана-Финанс» были переданы в доверительное управление Фонду.

Размещение депозитов в БТА банке

13 мая 2010 года Фонд разместил депозит в АО «БТА Банк» на сумму 97 миллиардов тенге сроком до 30 декабря 2024 года с процентной ставкой 11% годовых, с ежегодной капитализацией вознаграждения. Депозит был размещен с целью аккумулирования денежных средств для последующего погашения облигаций Фонда перед АО «БТА Банк» номинальной стоимостью сумму 645 миллиардов тенге.

Передача инвестиций в социально-предпринимательские корпорации

В соответствии с постановлением Правительства № 2123 от 15 декабря 2009 года Фонд и Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов РК заключили договор мены. Согласно договора мены 10 марта 2010 года Фонд передал Правительству принадлежавшие ему пакеты акций социально-предпринимательских корпораций в обмен на государственные пакеты акций АО «Павлодарский нефтехимический завод» (42%, далее – «ПНХЗ»), АО «Казахстанско-Британский технический университет» (1,67%, далее – «КБТУ»), ТОО «Карагандагипрошахт» (90%), недвижимое и прочее имущество.