

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

**Промежуточная сокращенная отдельная  
финансовая отчетность (неаудированная)**

*По состоянию на 30 июня 2012 года и за шесть месяцев,  
закончившихся на эту дату*

## СОДЕРЖАНИЕ

---

|   |      |
|---|------|
| Отчёт по обзору промежуточной сокращенной отдельной финансовой отчетности         | Стр. |
| <b>Промежуточная сокращенная отдельная финансовая отчетность (неаудированная)</b> |      |
| Промежуточный отдельный бухгалтерский баланс .....                                | 1    |
| Промежуточный отдельный отчёт о совокупном доходе .....                           | 2    |
| Промежуточный отдельный отчёт о движении денежных средств .....                   | 3-4  |
| Промежуточный отдельный отчёт об изменениях в капитале .....                      | 5    |
| Примечания к промежуточной сокращенной отдельной финансовой отчетности.....       | 6-24 |

## ОТЧЕТ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРА ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

### Введение

Мы провели обзор прилагаемой промежуточной сокращенной отдельной финансовой отчетности АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына», которая включает промежуточный отдельный бухгалтерский баланс по состоянию на 30 июня 2012 года, а также соответствующие промежуточные отдельные отчеты о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, и примечания. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной отдельной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСБУ 34). Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать вывод по данной промежуточной сокращенной отдельной финансовой отчетности на основании проведенного нами обзора.

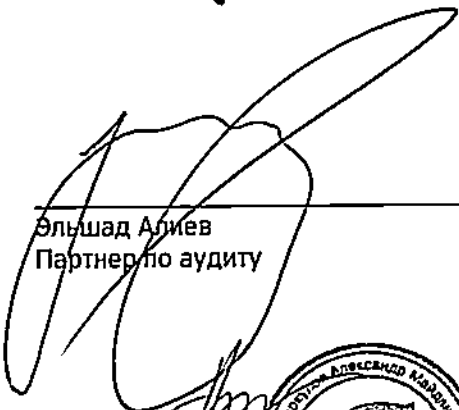
### Объем обзора


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

**Вывод**

В ходе проведенного нами обзора мы не обнаружили фактов, которые позволяли бы нам полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная отдельная финансовая отчетность АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына» не была подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с МСБУ 34.

*Ernst & Young LLP*


  
Эльшад Алиев  
Партнер по аудиту

  
Александр Назаркулов  
Аудитор



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

28 сентября 2012 года

  
Евгений Жемалетдинов  
Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»



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

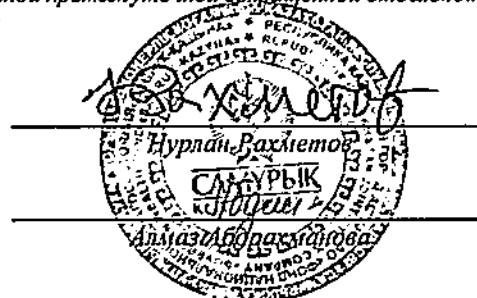
## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТДЕЛЬНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

| <i>В миллионах тенге</i>  | Прим. | 30 июня 2012 года<br>(неаудировано) | 31 декабря 2011<br>года (аудировано) |
|---|-------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>   |       |                                     |                                      |
| Долгосрочные активы   |       |                                     |                                      |
| Основные средства   |       | 509                                 | 634                                  |
| Нематериальные активы   |       | 175                                 | 199                                  |
| Инвестиции в дочерние организации                                   | 4     | 2.750.200                           | 2.498.897                            |
| Инвестиции в ассоциированные компании и<br>совместное предприятие   | 5     | 119.957                             | 101.783                              |
| Займы выданные  | 6     | 503.512                             | 458.723                              |
| Средства в кредитных учреждениях                                    | 7     | 235.604                             | 258.512                              |
| Прочие долгосрочные финансовые активы                               | 8     | 107.474                             | 132.721                              |
| Долгосрочные банковские депозиты                                    | 9     | 137.222                             | 170.110                              |
| Актив по отсроченному подоходному налогу                            |       | 2.862                               | 2.700                                |
| Прочие долгосрочные активы  |       | 7.173                               | 4.083                                |
|   |       | <b>3.864.688</b>                    | <b>3.628.362</b>                     |
| <b>Текущие активы</b>   |       |                                     |                                      |
| Предоплата по корпоративному подоходному налогу                     |       | 14.434                              | 18.434                               |
| Займы выданные  | 6     | 80.007                              | 81.611                               |
| Средства в кредитных учреждениях                                    | 7     | 29.723                              | 33.681                               |
| Прочие краткосрочные финансовые активы                              | 8     | 42.889                              | 66.833                               |
| Активы связанные с опционами колл / пут                             |       | 37.313                              | 33.240                               |
| Краткосрочные банковские депозиты                                   | 9     | 80.698                              | 70.202                               |
| Прочие текущие активы   | 10    | 45.932                              | 10.857                               |
| Денежные средства и их эквиваленты                                  | 11    | 607.759                             | 451.902                              |
|   |       | <b>938.755</b>                      | <b>766.760</b>                       |
| <b>ИТОГО АКТИВОВ</b>  |       | <b>4.803.443</b>                    | <b>4.395.122</b>                     |
| <b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                      |       |                                     |                                      |
| <b>Капитал</b>  |       |                                     |                                      |
| Уставный капитал  | 12    | 4.396.716                           | 4.050.383                            |
| Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в<br>наличии для продажи |       | (149.318)                           | (126.333)                            |
| Накопленный убыток  |       | (1.121.079)                         | (1.116.293)                          |
| <b>Итого капитала</b>   |       | <b>3.126.319</b>                    | <b>2.807.757</b>                     |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>                                   |       |                                     |                                      |
| Займы   | 13    | 1.044.912                           | 1.032.791                            |
| Средства Правительства  | 14    | 418.867                             | 404.731                              |
| Обязательства по финансовым гарантиям                               |       | 27.838                              | 25.845                               |
|   |       | <b>1.491.617</b>                    | <b>1.463.367</b>                     |
| <b>Текущие обязательства</b>  |       |                                     |                                      |
| Займы   | 13    | 176.388                             | 117.664                              |
| Средства Правительства  | 14    | 461                                 | 275                                  |
| Обязательства по финансовым гарантиям                               |       | 5.148                               | 3.091                                |
| Обязательства по опционам колл / пут                                |       | 854                                 | 717                                  |
| Прочие текущие обязательства  |       | 2.656                               | 2.251                                |
|   |       | <b>185.507</b>                      | <b>123.998</b>                       |
| <b>ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>                                |       | <b>4.803.443</b>                    | <b>4.395.122</b>                     |

Примечания на страницах с 6 по 24 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной отдельной финансовой отчетности

Управляющий директор – Член Правления

Главный бухгалтер



## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

| <i>В миллионах тенге</i>  | Прим. | За шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2012 года<br>(неаудировано) | За шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2011 года<br>(неаудировано) |
|---|-------|---|---|
| Процентные доходы   | 15    | 30.964  | 27.124  |
| Процентные расходы  | 16    | (50.814)  | (46.173)  |
| Доход от дивидендов   | 17    | 170.955   | 78.132  |
| <b>Валовая прибыль</b>  |       | <b>151.105</b>  | <b>59.083</b>   |
| Общие и административные расходы                                    | 18    | (6.621)   | (9.507)   |
| Финансовые доходы   | 19    | 19.886  | 29.033  |
| Обесценение инвестиций в дочерние организации                       | 4     | —   | (123.693)   |
| Обесценение финансовых активов                                      |       | (859)   | (645)   |
| Доход от курсовой разницы, нетто                                    |       | 1.100   | 91  |
| Доход от изменения стоимости опционов, нетто                        |       | 1.166   | 7.371   |
| Доход / (убыток) от выбытия финансовых активов                      | 8     | 3.805   | (6.867)   |
| Прочие операционные (расходы) / доходы                              |       | (48)  | 451   |
| <b>Прибыль / (убыток) до учёта подоходного налога</b>               |       | <b>169.534</b>  | <b>(44.683)</b>   |
| Расходы по подоходному налогу                                       | 20    | (3.882)   | (7.372)   |
| <b>Прибыль / (убыток) за период</b>                                 |       | <b>165.652</b>  | <b>(52.055)</b>   |
| Прочий совокупный убыток, за минусом подоходного налога             |       |   |   |
| Чистый убыток по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи       |       | (22.985)  | (31.489)  |
| <b>Итого прочий совокупный убыток за минусом подоходного налога</b> |       | <b>(22.985)</b>   | <b>(31.489)</b>   |
| <b>Итого совокупный доход / (убыток) за период</b>                  |       | <b>142.667</b>  | <b>(83.544)</b>   |

*Примечания на страницах с 6 по 24 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной отдельной финансовой отчетности*

Управляющий директор – Член Правления

Главный бухгалтер



## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

| <i>В миллионах тенге</i>   | Прим.       | За шесть месяцев,<br>закончившихся 30<br>июня 2012 года<br>(неаудировано) | За шесть месяцев,<br>закончившихся 30<br>июня 2011 года<br>(неаудировано) |
|--|-------------|---|---|
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности:</b>                                       |             |   |   |
| Прибыль / (убыток) до учета подоходного налога   |             | 169.534   | (44.683)  |
| <b>Корректировки на:</b>   |             |   |   |
| Износ и амортизацию  |             | 82  | 143   |
| Обесценение инвестиций в дочерние организации  | 4           | –   | 123.693   |
| Обесценение финансовых активов и прочих текущих активов                                    | 6, 7, 9, 10 | 859   | 645   |
| Финансовые доходы  | 19          | (19.886)  | (29.033)  |
| Доход от изменения стоимости опционов, нетто   |             | (1.166)   | (7.371)   |
| Нереализованный убыток /(доход) от курсовой разницы  |             | 328   | (313)   |
| (Доход) / убыток от выбытия финансовых активов   | 8           | (3.805)   | 6.867   |
| Прочие   |             | 476   | 837   |
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале:</b>     |             |   |   |
| Изменение в займах выданных  |             | 146.422   | 50.785  |
| Изменение в средствах в кредитных учреждениях  |             | (41.828)  | (136.903)   |
| Изменение в прочих текущих и долгосрочных активах  |             | 27.922  | 96.856  |
| Изменение в займах и в средствах от Правительства  |             | (44.571)  | (60.772)  |
| Изменение в прочих текущих обязательствах  |             | 83.359  | 134.401   |
| Изменение в прочих текущих обязательствах  |             | 406   | 89  |
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности:</b>                                       |             |   |   |
| Уплаченный подоходный налог  |             | 171.710   | 84.456  |
| Проценты полученные  |             | (4.044)   | (16.487)  |
| Чистые денежные потоки от операционной деятельности  |             | 21.060  | 13.687  |
| <b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности:</b>                                     |             |   |   |
| Возврат / (размещение) банковских депозитов, нетто   |             | 188.726   | 81.656  |
| Приобретение акций ассоциированных компаний и дополнительные вклады в дочерние организации |             | 19.612  | (17.390)  |
| Поступления от реализации финансовых активов   | 8           | (77.644)  | (40.671)  |
| Поступление от реализации инвестиций в дочерние организации                                | 4           | 27.125  | 32.849  |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов                                     |             | 150.035   | –   |
|  |             | (6)   | (16)  |
| <b>Чистые денежные потоки от / (использованные в) инвестиционной деятельности</b>          |             |   |   |
|  |             | 119.122   | (25.228)  |

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ  
ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)**

| <i>В миллионах тенге</i>  | Прим. | За шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2012 года<br>(неаудировано) | За шесть месяцев,<br>закончившихся<br>30 июня 2011 года<br>(неаудировано) |
|---|-------|---|---|
| <b>Денежные потоки от финансовой деятельности:</b>                                |       |   |   |
| Дивиденды   | 12    | (159.113)   | -   |
| Прочие распределения Акционеру  |       | (3.878)   | -   |
| Взносы в уставный капитал   | 12    | 11.000  | 56.080  |
| <b>Чистые денежные потоки (использованные в) / от<br/>финансовой деятельности</b> |       | <b>(151.991)</b>  | <b>56.080</b>   |
| Чистое изменение в денежных средствах и их<br>эквивалентах                        |       | 155.857   | 112.508   |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало<br>периода                           |       | 451.902   | 401.586   |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец<br>периода                            |       | 607.759   | 514.094   |

**НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ**

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

*За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года:*

1. Взносы Акционером в уставный капитал Фонда имуществом (Примечание 12).
2. Взносы Фондом в уставный капитал дочерних организаций имуществом (Примечание 4).
3. Перенос сальдо по предоплате по корпоративному подоходному налогу на счет по НДС к возмещению в размере 4.000 миллионов тенге.

*За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 года:*

1. Признание дисконта на сумму 17.318 миллионов тенге по займам, выданным дочерним организациям.
2. Признание дисконта на сумму 9.306 миллионов тенге по средствам Правительства.
3. Взносы Акционером в уставный капитал Фонда имуществом.
4. Взносы Фондом в уставный капитал дочерних организаций имуществом.

*Примечания на страницах с 6 по 24 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной отдельной  
финансовой отчетности*

Управляющий директор – Член Правления

Главный бухгалтер

  
 \_\_\_\_\_  
 Nurjan Rakhmetov  
 \_\_\_\_\_  
 Айтпаз Абрахманов  




## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

| <i>В миллионах тенге</i>                                 | Уставный капитал | Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | Накопленный убыток | Итого     |
|--|------------------|--|--------------------|-----------|
| На 31 декабря 2010 года                                  | 3.891.909        | 4.881  | (626.713)          | 3.270.077 |
| Убыток за период   | –                | –  | (52.055)           | (52.055)  |
| Прочий совокупный убыток                                 | –                | (31.489)   | –                  | (31.489)  |
| Итого совокупный убыток за период                        | –                | (31.489)   | (52.055)           | (83.544)  |
| Взносы в уставный капитал (Примечание 12)                | 56.080           | –  | 1.203              | 57.283    |
| Доход от первоначального признания средств Правительства | –                | –  | 9.306              | 9.306     |
| Операции с Акционером                                    | –                | –  | (24.402)           | (24.402)  |
| На 30 июня 2011 года (неаудировано)                      | 3.947.989        | (26.608)   | (692.661)          | 3.228.720 |
| На 31 декабря 2011 года                                  | 4.050.383        | (126.333)  | (1.116.293)        | 2.807.757 |
| Прибыль за период  | –                | –  | 165.652            | 165.652   |
| Прочий совокупный убыток                                 | –                | (22.985)   | –                  | (22.985)  |
| Итого совокупный доход за период                         | –                | (22.985)   | 165.652            | 142.667   |
| Взносы в уставный капитал (Примечание 12)                | 346.333          | –  | –                  | 346.333   |
| Операции с Акционером                                    | –                | –  | 1.630              | 1.630     |
| Дивиденды Акционеру (Примечание 12)                      | –                | –  | (168.190)          | (168.190) |
| Прочие распределения Акционеру                           | –                | –  | (3.878)            | (3.878)   |
| На 30 июня 2012 года (неаудировано)                      | 4.396.716        | (149.318)  | (1.121.079)        | 3.126.319 |

Примечания на страницах с 6 по 24 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной отдельной финансовой отчетности

Управляющий директор – Член Правления

Главный бухгалтер



## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

Деятельность Фонда до 1-го февраля 2012 года регулировалась Законом Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния» № 134-4 от 13 февраля 2009 года и была направлена на содействие в обеспечении устойчивого развития экономики страны; модернизации и диверсификации экономики; повышение эффективности деятельности компаний Фонда. 1 февраля 2012 года был принят Закон Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния» № 550-4, в соответствии с которым деятельность Фонда должна быть сфокусирована на повышении национального благосостояния Республики Казахстан посредством увеличения долгосрочной стоимости (ценности) организаций, входящих в группу Фонда и эффективного управления активами, входящими в группу Фонда.

Фонд является холдингом, владеющим инвестициями в ряде государственных предприятий, перечисленных в *Примечаниях 4 и 5*.

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

Данная промежуточная сокращенная отдельная финансовая отчетность выпущена в дополнение к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Фонда и его дочерних организаций (далее по тексту «Группа») за тот же отчетный период. Данная промежуточная сокращенная отдельная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Управляющим директором – Членом Правления и Главным Бухгалтером Фонда 28 сентября 2012 года.

#### План Стабилизации экономики и финансовой системы

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 (далее по тексту «Национальный Банк») и Агентства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций Республики Казахстан по стабилизации экономики и финансовой системы на 2009-2010 годы (далее по тексту «План Стабилизации»). План Стабилизации предусматривает ряд мероприятий, направленных на следующие цели:

- Стабилизация финансового сектора
- Стабилизация рынка 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 ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

#### Инвестиции в Карачаганакский проект

28 июня 2012 года Правительство, в лице Министерства Нефти и Газа и Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан, и участники Карачаганакского проекта (далее – «Консорциум» или «КПО») подписали договор, согласно которого Правительство приобрело 10%-ю долю в КПО. Справедливая стоимость приобретенной 10%-й доли была оценена в размере 2 миллиарда долларов США (300.000 миллионов тенге), из которых 150.000 миллионов тенге Правительство выплатило денежными средствами, а оставшаяся часть была зачтена в счет обязательств по налогам. Правительство сформировало новое предприятие «Компания по управлению долей в окончательном соглашении о разделе продукции» (далее «КУДОСРП») и осуществило передачу приобретенной 10%-й доли в проекте в капитал КУДОСРП. Далее, в соответствии с Постановлением Правительства № 570 от 3 мая 2012 года, 28 июня 2012 года Фонду был передан государственный пакет 100% доли КУДОСРП, справедливая стоимость которого на дату передачи составила 300.070 миллионов тенге (Примечания 4 и 15).

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

28 июня 2012, Фонд выплатил дивиденды в размере 159.113 миллионов тенге. Часть дивидендов в сумме 150.035 миллионов тенге Правительство использовало для финансирования приобретения упомянутой выше доли в КПО (Примечание 15).

### 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Промежуточная сокращенная отдельная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, была подготовлена в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета №34 «Промежуточная финансовая отчетность» («МСБУ 34»). Данная промежуточная сокращенная отдельная финансовая отчетность не включает всю информацию и раскрытия, требуемые при подготовке годовой отдельной финансовой отчетности, и должна рассматриваться в сочетании с годовой отдельной финансовой отчетностью Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

Все значения в данной промежуточной сокращенной отдельной финансовой отчетности округлены до миллиона, за исключением специально оговоренных случаев.

#### Пересчет иностранной валюты

##### *Функциональная валюта и валюта представления*

Промежуточная сокращенная 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 промежуточный 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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

#### Пересчет иностранной валюты (продолжение)

##### *Курсы обмена валют*

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

Официальный курс тенге к доллару США на 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года составлял 149,42 и 148,4 тенге за 1 доллар США, соответственно. Курс на 28 сентября 2012 года составлял 149,86 тенге за 1 доллар США.

##### Новые стандарты, интерпретации и поправки к ним, впервые примененные Фондом

Учетная политика, принятая при составлении промежуточной сокращенной отдельной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой финансовой отчетности Фонда за год, завершившийся 31 декабря 2011 года, за исключением принятых на 1 января 2012 года новых стандартов и интерпретаций, отмеченных ниже: Поправка к МСБУ 12 «Отложенные налоги - Возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога»

Данная поправка к МСБУ 12 вводит опровержимое допущение о том, что балансовая стоимость инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСБУ 40, будет возмещена посредством продажи, и, соответственно, отложенный налог должен определяться на основании допущения о ее продаже. Допущение опровергается, если инвестиционная недвижимость является амортизируемой и удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является потребление практически всех экономических выгод от инвестиционной недвижимости с течением времени, а не посредством ее продажи. Кроме того, МСБУ 12 требует, чтобы отложенный налог по неамортизируемым активам, оцениваемым по модели переоценки согласно МСБУ 16, всегда отражал налоговые последствия возмещения балансовой стоимости лежащего в основе отложенного налога актива посредством его продажи. Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты.

##### Поправка к МСФО 7 «Раскрытие информации - Передача финансовых активов»

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО 7, вносящую улучшения в требования о раскрытии информации о финансовых активах. Указанные требования о раскрытии информации применяются в отношении переданных активов (согласно определению в МСБУ 39). Если признание переданных активов не прекращено в полном объеме, компания должна раскрыть информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности понять взаимосвязь между такими активами, признание которых не было прекращено, и соответствующими обязательствами. Если признание таких активов прекращено в полном объеме, но компания сохраняет продолжающееся участие, то необходимо раскрывать информацию, которая поможет пользователям финансовой отчетности оценить характер и риски, связанные с продолжающимся участием компании в активах, признание которых было прекращено. Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты, при этом требование о представлении сравнительных данных не предусмотрено.

##### Поправка к МСФО 1 «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»

Если дата перехода компании на МСФО совпадает с датой нормализации функциональной валюты или приходится на период после даты нормализации, компания может оценить все активы и обязательства, принадлежавшие ей до даты нормализации функциональной валюты, по справедливой стоимости на дату перехода на МСФО. Такая справедливая стоимость может использоваться в качестве условной первоначальной стоимости таких активов и обязательств во вступительном отчете о финансовом положении, составленном согласно МСФО. Однако такое исключение может применяться исключительно в отношении активов и обязательств, подверженных значительной гиперинфляции. Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты, досрочное применение допускается.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

### **2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

Новые стандарты, интерпретации и поправки к ним, впервые примененные Фондом (продолжение)

Поправки, внесенные в приведенные выше стандарты, не оказали влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Фонда.

Фонд не применял досрочно какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

### **3. СЕЗОННЫЙ ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 4. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

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

| Компания  | Тип деятельности  | Страна    | Доля владения                          |   |  |   |
|---|---|-----------|--|---|--|---|
|   |   |           | 30 июня<br>2012 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2011 года<br>(аудировано) | 30 июня<br>2012 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2011 года<br>(аудировано) |
| АО «Национальная Компания «КазМунайГаз»                                   | Нефтегазовая промышленность   | Казахстан | 928.806                                | 737.286                                 | 100,00%                                | 100,00%                                 |
| АО «БТА Банк»   | Банковские услуги   | Казахстан | 891.092                                | 891.092                                 | 81,48%                                 | 81,48%                                  |
| АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы»                          | Грузовые и пассажирские железнодорожные перевозки                       | Казахстан | 801.551                                | 795.877                                 | 100,00%                                | 100,00%                                 |
| АО «Банк Развития Казахстана»   | Государственная инвестиционная деятельность                             | Казахстан | 306.355                                | 302.769                                 | 100,00%                                | 100,00%                                 |
| АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром»                           | Добыча урана  | Казахстан | 147.275                                | 147.275                                 | 100,00%                                | 100,00%                                 |
| АО «Самрук-Энерго»  | Производство и транспортировка тепла и электроэнергии                   | Казахстан | 139.926                                | 138.765                                 | 95,22%                                 | 94,73%                                  |
| АО «Альянс Банк»  | Банковские услуги   | Казахстан | 122.801                                | 122.801                                 | 67,00%                                 | 67,00%                                  |
| АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» («KEGOC») | Передача электроэнергии   | Казахстан | 112.129                                | 112.129                                 | 100,00%                                | 100,00%                                 |
| АО «Казактелеком»   | Услуги фиксированной связи  | Казахстан | 88.733                                 | 88.733                                  | 51,00%                                 | 51,00%                                  |
| АО «Kazyna Capital Management»  | Создание инвестиционных фондов  | Казахстан | 69.444                                 | 69.444                                  | 100,00%                                | 100,00%                                 |
| АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»                              | Развитие малого предпринимательства                                     | Казахстан | 67.521                                 | 39.521                                  | 100,00%                                | 100,00%                                 |
| АО «Инвестиционный Фонд Казахстана»                                       | Содействие в реализации стратегии индустриально-инновационного развития | Казахстан | 32.493                                 | 32.493                                  | 100,00%                                | 100,00%                                 |
| АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына»                                     | Стабилизация рынка недвижимости   | Казахстан | 31.851                                 | 31.738                                  | 100,00%                                | 100,00%                                 |
| АО «Темірбанк»  | Банковские услуги   | Казахстан | 23.488                                 | 23.488                                  | 79,90%                                 | 79,90%                                  |
| ТОО «Объединенная химическая компания»                                    | Развитие химической отрасли РК  | Казахстан | 18.552                                 | 7.002                                   | 100,00%                                | 100,00%                                 |
| АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант»           | Услуги страхования  | Казахстан | 11.270                                 | 11.270                                  | 100,00%                                | 100,00%                                 |
| АО «Национальная Компания «Қазақстан Инжиниринг»                          | Промышленность  | Казахстан | 9.850                                  | 9.850                                   | 100,00%                                | 100,00%                                 |
| АО «Казпочта»   | Почтовая деятельность и финансовые услуги                               | Казахстан | 9.564                                  | 9.387                                   | 100,00%                                | 100,00%                                 |

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 4. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ (продолжение)

| Компания   | Тип деятельности  | Страна            | Доля владения                          |   |  |   |
|--|---|-------------------|--|---|--|---|
|  |   |                   | 30 июня<br>2012 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2011 года<br>(аудировано) | 30 июня<br>2011 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2011 года<br>(аудировано) |
| АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология» | Услуги геологоразведки  | Казахстан         | 8.586                                  | 3.176                                   | 100,00%                                | 100,00%                                 |
| АО «НГК «Тау-Кен Самрук»                                   | Развитие горнорудной отрасли РК   | Казахстан         | 7.862                                  | 3.437                                   | 100,00%                                | 100,00%                                 |
| АО «Эйр Астана»  | Пассажирские авиаперевозки  | Казахстан         | 7.276                                  | 7.276                                   | 51,00%                                 | 51,00%                                  |
| АО «Международный аэропорт Актобе»                         | Услуги аэропорта  | Казахстан         | 6.029                                  | 6.589                                   | 100,00%                                | 100,00%                                 |
| ТОО «Самрук-Казына Контракт»                               | Управление проектами  | Казахстан         | 2.193                                  | 2.193                                   | 100,00%                                | 100,00%                                 |
| АО «Аэропорт Павлодар»                                     | Услуги аэропорта  | Казахстан         | 1.454                                  | 1.207                                   | 100,00%                                | 100,00%                                 |
| АО «Международный аэропорт Атырау»                         | Услуги аэропорта  | Казахстан         | 1.196                                  | 1.196                                   | 100,00%                                | 100,00%                                 |
| ТОО «СК-Фармация»  | Закуп лекарственных средств в рамках гарантированной медицинской помощи населению | Казахстан         | 700                                    | 700                                     | 100,00%                                | 100,00%                                 |
| ТОО «Самрук-Казына Инвест»                                 | Профессиональные услуги по инвестиционным проектам                                | Казахстан         | 394                                    | 394                                     | 100,00%                                | 100,00%                                 |
| АО «КазНИИ энергетики имени академика Ш.Ч. Чокина»         | Научная деятельность  | Казахстан         | 219                                    | 219                                     | 50,00%+1                               | 50,00%+1                                |
| АО «КОРЭМ»   | Оператор рынка электроэнергии   | Казахстан         | 161                                    | 161                                     | 100,00%                                | 100,00%                                 |
| ТОО «Карагандагипрошахт и К»                               | Проектирование  | Казахстан         | 6                                      | 6                                       | 90,00%                                 | 90,00%                                  |
| ТОО «Самрук-Казына Финанс»                                 | Консультационные услуги   | Казахстан         | –                                      | –                                       | 100,00%                                | 100,00%                                 |
| KGF IM   | Финансовые операции   | Каймановы острова | –                                      | –                                       | 100,00%                                | 100,00%                                 |
| KGF Management   | Финансовые операции   | Каймановы острова | –                                      | –                                       | 100,00%                                | 100,00%                                 |
| KGF SLP  | Финансовые операции   | Каймановы острова | –                                      | –                                       | 100,00%                                | 100,00%                                 |
| Минус: резерв на обесценение                               |   |                   | (1.098.577)                            | (1.098.577)                             |  |   |
|  |   |                   | 2.750.200                              | 2.498.897                               |  |   |

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 4. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ (продолжение)

#### *Изменения в инвестициях в дочерние организации*

В соответствии с Постановлением Правительства № 570 от 3 мая 2012 года, 28 июня 2012 года Фонду был передан государственный пакет 100% доли ТОО «Компания по управлению долей в окончательном соглашении о разделе продукции» (далее по тексту «КУДОСРП»), справедливая стоимость которого на дату передачи составила 300.070 миллионов тенге (*Примечание 12*). 29 июня 2012 года Фонд осуществил передачу 50% доли КУДОСРП с текущей стоимостью 150.035 миллионов тенге в уставный капитал АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» (далее «КМГ»). Оставшаяся 50% доля участия в КУДОСРП была продана КМГ за 150.035 миллионов тенге.

В соответствии с Постановлением Правительства № 822 от 18 июля 2011 года, 19 апреля 2012 года Фонду был передан государственный пакет 100% акций АО «Аркагаз», справедливая стоимость которого на дату передачи составила 4.110 миллионов тенге (*Примечание 12*). 26 июня 2012 года Фонд осуществил передачу 100% пакета акций АО «Аркагаз» в уставный капитал КМГ.

Помимо указанного выше в первом полугодии 2012 года Фонд осуществил следующие вклады:

- в уставный капитал КМГ в размере 32.222 миллиона тенге, в том числе в форме денежного вклада в размере 2.000 миллионов тенге за счет средств, полученных из Республиканского бюджета, и в форме имущественного вклада в размере 30.222 миллиона тенге;
- в уставный капитал АО «Национальная Компания «Казакстан Темір Жолы» в размере 5.630 миллионов тенге. Вклады были осуществлены в денежной форме за счет средств, полученных из Республиканского бюджета, и имуществом в размере 4.000 миллионов тенге и 1.630 миллионов тенге, соответственно;
- в уставный капитал АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» в размере 28.000 миллионов тенге. Вклад был осуществлен в денежной форме;
- в уставный капитал ТОО «Объединенная химическая компания» в размере 11.550 миллионов тенге. Вклад был осуществлен в денежной форме за счет средств предусмотренных Планом Стабилизации Правительства согласно Протоколу заседания Государственной комиссии по управлению Национальным фондом № 17-5/11-1 от 15 марта 2012 года;
- в уставный капитал АО «Банк Развития Казахстана», АО «Самрук-Энерго», АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология» на общую сумму 9.056 миллионов тенге. Вклады были осуществлены в денежной форме за счет средств, полученных из Республиканского бюджета;
- в уставный капитал АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук», АО «Казпочта», АО «Аэропорт Павлодар» и АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына» на общую сумму 4.962 миллионов тенге. Вклады были осуществлены в денежной форме и имуществом в размере 4.849 миллионов тенге и 113 миллионов тенге, соответственно.

В 2012 году Фонд признал финансовые гарантии в пользу кредиторов КМГ, АО «Банк Развития Казахстана» и АО «Самрук-Энерго». Справедливая стоимость финансовых гарантий составила 5.153 миллиона тенге, 894 миллиона тенге и 207 миллионов тенге, соответственно, и была признана в обязательствах и увеличила инвестиции в эти дочерние организации.

#### *Обесценение инвестиций в дочерние организации*

В первом полугодии 2011 года Фонд признал убыток от обесценения инвестиций в АО «БТА Банк» и АО «Альянс Банк» в размере 112.359 миллионов тенге и 11.334 миллиона тенге, соответственно (первое полугодие 2012 года: ноль тенге). Возмещаемая стоимость инвестиции в АО «БТА Банк» и АО «Альянс Банк» была определена на основании справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Ввиду отсутствия активного рынка по акциям данных банков, справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу была определена на основании Бизнес Плана и исходных данных, наблюдаемых на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 5. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

Инвестиции в совместное предприятие и ассоциированные компании были представлены следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>                              | 30 июня<br>2012 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2011 года<br>(аудировано) |
|---|--|---|
| Совместное предприятие:<br>ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» | 101.502                                | 101.502                                 |
| Ассоциированные компании:<br>Шекербанк                | 18.174                                 | -                                       |
| АО «Астана-Финанс»                                    | 6.516                                  | 6.516                                   |
| АО «Майкаинзолото»                                    | 281                                    | 281                                     |
| Минус: Обесценение                                    | (6.516)                                | (6.516)                                 |
|   | 119.957                                | 101.783                                 |

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

| Компания  | Тип деятельности  | Страна    | % в уставном капитале                  |   |
|---|---|-----------|--|---|
|   |   |           | 30 июня<br>2012 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2011 года<br>(аудировано) |
| Совместное предприятие:<br>ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» | Производство и<br>транспортировка тепла<br>и электроэнергии | Казахстан | 50,00%                                 | 50,00%                                  |
| Ассоциированные компании:<br>«Шекербанк»              | Банковские услуги   | Турция    | 22,1%                                  | -                                       |
| АО «Астана-Финанс»                                    | Финансовая<br>организация                                   | Казахстан | 5,52%                                  | 5,52%                                   |
| АО «Майкаинзолото»                                    | Добыча золота   | Казахстан | 25,00%                                 | 25,00%                                  |

#### Приобретение доли участия в «Шекербанк»

16 марта 2012 года Фонд приобрел 222.148.406 акций (22,2%) турецкого банка «Шекербанк» у АО «БТА Секьюритис» (дочерней организации АО «БТА Банк»).

### 6. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

Займы выданные включали:

| <i>В миллионах тенге</i>                        | 30 июня<br>2012 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2011 года<br>(аудировано) |
|---|--|---|
| Займы, выданные сторонним и связанным компаниям | 363.841                                | 306.314                                 |
| Займы, выданные дочерним организациям           | 215.644                                | 232.543                                 |
| Облигации, выпущенные дочерними организациями   | 918                                    | 879                                     |
| Начисленное вознаграждение                      | 14.905                                 | 11.915                                  |
| Минус: резерв на обесценение                    | (11.789)                               | (11.317)                                |
| Общая сумма займов выданных                     | 583.519                                | 540.334                                 |
| Минус: текущая часть                            | (80.007)                               | (81.611)                                |
| Долгосрочная часть                              | 503.512                                | 458.723                                 |

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 6. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ (продолжение)

Займы, выданные сторонним и связанным компаниям

#### *Kazakhmys Finance PLC*

В первом полугодии 2012 года Фонд предоставил займы Kazakhmys Finance PLC в размере 400 миллионов долларов (эквивалент 59.768 миллионов тенге по курсу на 30 июня 2012 года) со сроками погашения - 15 лет. Годовая процентная ставка по займам состоит из базовой ставки, равной шестимесячной ставке ЛИБОР, и маржи в размере 4,80%. Данные займы были предоставлены для разработки медного месторождения Бозшаколь. Финансирование данного займа было осуществлено из средств, полученных в рамках кредитной линии Государственного Банка Развития Китая (*Примечание 13*).

Займы, выданные дочерним организациям

#### *АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына»*

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

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

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

В первом полугодии 2012 года АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына» осуществил частичное досрочное погашение займов на сумму 30.498 миллионов тенге.

#### *Прочие дочерние организации*

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

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

### 7. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

Средства в кредитных учреждениях включали:

| <i>В миллионах тенге</i>                    | 30 июня<br>2012 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2011 года<br>(аудировано) |
|---|--|---|
| 10 крупнейших местных банков                | 163.460                                | 166.136                                 |
| Прочие местные кредитные учреждения         | 132.407                                | 157.252                                 |
| Начисленное вознаграждение                  | 5.403                                  | 5.804                                   |
| Минус: резерв на обесценение                | (35.943)                               | (36.999)                                |
| Общая сумма средств в кредитных учреждениях | 265.327                                | 292.193                                 |
| Минус: текущая часть                        | (29.723)                               | (33.681)                                |
| Долгосрочная часть                          | 235.604                                | 258.512                                 |

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 7. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ (продолжение)

| <i>В миллионах тенге</i> | 30 июня 2012 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2011 года<br>(аудировано) |
|--------------------------|-------------------------------------|---|
| Рейтинги выше BB+        | 17.558                              | 17.350                                  |
| Рейтинги от B до BB-     | 116.125                             | 42.890                                  |
| Рейтинг B-               | 17.334                              | 92.117                                  |
| Рейтинги ниже B-         | 876                                 | 932                                     |
| Рейтинг отсутствует      | 113.434                             | 138.904                                 |
|                          | <b>265.327</b>                      | <b>292.193</b>                          |

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

На 30 июня 2012 года в разрезе сроков погашения у Фонда не имеется просроченных и не обесцененных средств в кредитных учреждениях.

Общая сумма возврата средств за первое полугодие 2012 года составила 28.412 миллионов тенге, включая возврат АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» в размере 25.516 миллионов тенге.

### 8. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Финансовые активы включали:

| <i>В миллионах тенге</i>                            | 30 июня<br>2012 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2011 года<br>(аудировано) |
|---|--|---|
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи: |  |   |
| Долевые ценные бумаги Kazakhmys PLC                 | 100.091                                | 124.876                                 |
| Долевые ценные бумаги АО «Казкоммерцбанк»           | 34.356                                 | 36.303                                  |
| Долевые ценные бумаги АО «Народный Банк Казахстана» | 8.339                                  | 30.149                                  |
| Долговые ценные бумаги                              | 7.577                                  | 8.223                                   |
| Общая сумма прочих финансовых активов               | 150.363                                | 199.554                                 |
| Минус: текущая часть                                | (42.889)                               | (66.833)                                |
| Долгосрочная часть                                  | 107.474                                | 132.721                                 |

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

В соответствии с данным соглашением, 29 июня 2012 года АО «Народный Банк Казахстана» частично реализовал свое право на исполнение опциона и осуществил выкуп 150.000.000 своих привилегированных акций по цене 179,94 тенге за акцию.

После реализации привилегированных акций АО «Народный Банк Казахстана» со справедливой стоимостью на дату продажи в размере 27.057 миллионов тенге, Фонд прекратил признание соответствующего обязательства по опциону на выкуп привилегированных акций, справедливая стоимость которого на дату продажи составила 2.770 миллионов тенге.

Также нереализованный доход в размере 1.101 миллионов тенге по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, по привилегированным акциям АО «Народный Банк Казахстана», был реклассифицирован из резерва по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи в чистую прибыль за период. Полученный чистый доход от выбытия финансовых активов был отражен в промежуточном отдельном отчете о совокупном доходе в размере 3.805 миллионов тенге.

Справедливая стоимость долевых ценных бумаг Kazakhmys PLC, АО «Народный Банк Казахстана» и АО «Казкоммерцбанк» на 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года была определена на основе опубликованных котировок на активном рынке.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 9. БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

Банковские депозиты включали:

| <i>В миллионах тенге</i>                    | 30 июня<br>2012 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2011 года<br>(аудировано) |
|---|--|---|
| 10 крупнейших местных банков                | 394.210                                | 413.348                                 |
| Прочие местные кредитные учреждения         | 62.800                                 | 63.279                                  |
| Начисленное вознаграждение                  | 5.978                                  | 8.753                                   |
| Минус: резерв на обесценение                | (245.068)                              | (245.068)                               |
| Общая сумма средств в кредитных учреждениях | 217.920                                | 240.312                                 |
| Минус: текущая часть                        | (80.698)                               | (70.202)                                |
| Долгосрочная часть                          | 137.222                                | 170.110                                 |

| <i>В миллионах тенге</i> | 30 июня<br>2012 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2011 года<br>(аудировано) |
|--------------------------|--|---|
| Рейтинги выше BB+        | 29.299                                 | 20.000                                  |
| Рейтинги от B до BB-     | 99.420                                 | 106.786                                 |
| Рейтинг B-               | 87.783                                 | 100.991                                 |
| Рейтинги ниже B-         | 1.418                                  | 12.056                                  |
| Рейтинг отсутствует      | -                                      | 479                                     |
|                          | 217.920                                | 240.312                                 |

По состоянию на 30 июня 2012 года средневзвешенная ставка по долгосрочным банковским депозитам составила 8,13% годовых (на 31 декабря 2011 года: 9,52%), средневзвешенная ставка по краткосрочным банковским депозитам составила 8,33 % годовых (на 31 декабря 2011 года: 9,22%).

#### *Размещение временно свободных денежных средств*

В рамках политики по управлению временно свободными денежными средствами, в первом полугодии 2012 года, Фонд разместил депозит в АО «Цеснабанк» на сумму 9.000 миллионов тенге со сроком погашения до одного года и ставкой 7,25% годовых.

### 10. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

| <i>В миллионах тенге</i>           | 30 июня<br>2012 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2011 года<br>(аудировано) |
|------------------------------------|--|---|
| Дивиденды к получению              | 43.246                                 | 176                                     |
| Прочая дебиторская задолженность   | 3.646                                  | 3.184                                   |
| Предоплата по дивидендам Акционеру | -                                      | 9.077                                   |
| Прочие                             | 2.355                                  | 292                                     |
| Минус: резерв на обесценение       | (3.315)                                | (1.872)                                 |
|                                    | 45.932                                 | 10.857                                  |

### 11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

| <i>В миллионах тенге</i>                | 30 июня<br>2012 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2011 года<br>(аудировано) |
|---|--|---|
| Текущие счета в банках - в тенге        | 507.374                                | 449.189                                 |
| Текущие счета в банках - в долларах США | 3.878                                  | 1.639                                   |
| Текущие счета в банках - в евро         | 1.037                                  | 587                                     |
| Срочные депозиты в банках - в тенге     | 95.470                                 | 487                                     |
|   | 607.759                                | 451.902                                 |

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2012 года средневзвешенная процентная ставка по текущим счетам и срочным депозитам, размещенным в казахстанских банках равна 0,12% годовых (на 31 декабря 2011 года: 0,08%).

В общей сумме денежных средств на счетах в банках имеются средства, полученные из Республиканского бюджета и Национального Фонда по целевым программам Правительства. По состоянию на 30 июня 2012 года данные денежные средства аккумулируются на счетах Национального Банка и составляют 448 миллиардов тенге (31 декабря 2011 года: 435 миллиардов тенге), в том числе:

- 335 миллиардов тенге (31 декабря 2011 года: 279 миллиардов тенге) средства Национального Фонда, полученные в рамках реализации Плана Стабилизации и по прочим государственным программам;
- 8 миллиардов тенге (31 декабря 2011 года: 9 миллиардов тенге) средства, полученные из Республиканского бюджета в целях финансирования проектов, реализуемых Фондом;
- 105 миллиардов тенге (31 декабря 2011 года: 147 миллиардов тенге) остаток денежных средств Фонда, необходимых для операционной и инвестиционной деятельности.

### 12. КАПИТАЛ

| Оплата акций                           | Количество разрешенных к выпуску и выпущенных акций | Номинальная стоимость акции, в тенге  | Уставный капитал, в миллионах тенге |
|--|---|---------------------------------------|-------------------------------------|
| На 31 декабря 2010 года                | 3.479.076.667                                       |                                       | 3.891.909                           |
| Взносы денежными средствами            | 560.866   | 1.000;100.000                         | 56.080                              |
| На 30 июня 2011 года (неаудировано)    | 3.479.637.533                                       |                                       | 3.947.989                           |
| На 31 декабря 2011 года                | 3.480.637.455                                       |                                       | 4.050.383                           |
| Взносы денежными средствами            | 110.000   | 1.000;100.000<br>100.000;93.549;      | 11.000                              |
| Взносы имуществом                      | 311.538   | 90.092;80.000;5.704                   | 31.153                              |
| Взносы государственными пакетами акций | 341.164   | 1.000.000;100.000;<br>282.174; 46.000 | 304.180                             |
| На 30 июня 2012 года (неаудировано)    | 3.481.400.157                                       |                                       | 4.396.716                           |

На 30 июня 2012 года 3.481.400.157 акций были полностью оплачены (на 31 декабря 2011 года 3.480.637.455 акций).

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2012-2014 года» от 24 ноября 2011 года, в первом полугодии 2012 года Акционер осуществил денежный взнос в уставный капитал Фонда в сумме 11.000 миллионов тенге. Данные средства предназначены для финансирования проектов, осуществляемых дочерними организациями.

В первом полугодии 2012 года Акционер осуществил взнос в уставный капитал Фонда имуществом на общую сумму 31.153 миллиона тенге согласно Постановлению Правительства № 939 от 14 сентября 2010 года «О некоторых вопросах государственной собственности».

В соответствии с Постановлением Правительства № 570 от 3 мая 2012 года, 28 июня 2012 года Фонду передана 100% доля участия в КУДОСРП справедливая стоимость которой на дату получения составила 300.070 миллионов тенге (Примечание 4).

В соответствии с Постановлением Правительства № 822 от 18 июля 2011 года, 19 апреля 2012 года Фонду передан государственный пакет акций АО «Аркагаз» справедливая стоимость которого на дату получения составила 4.110 миллионов тенге (Примечание 4).

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 12. КАПИТАЛ (продолжение)

#### Дивиденды Акционеру

19 января 2012 года постановлением Правительства № 139 был окончательно утвержден порядок распределения чистого дохода Фонда за 2010 год в размере 9.077 миллионов тенге, в соответствие с которым данная сумма была зачтена в счет предоплаты по дивидендам (Примечание 10).

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

#### Балансовая стоимость акций

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

| <i>В миллионах тенге</i>                         | 30 июня<br>2012 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2011 года<br>(аудировано) |
|--|--|---|
| Итого активов                                    | 4.803.443                              | 4.395.122                               |
| Нематериальные активы                            | (175)                                  | (199)                                   |
| Итого обязательств                               | (1.677.124)                            | (1.587.365)                             |
| Чистые активы для простых акций                  | 3.126.144                              | 2.807.558                               |
| Количество простых акций                         | 3.481.400.157                          | 3.480.637.455                           |
| Балансовая стоимость одной простой акции (тенге) | 898                                    | 807                                     |

### 13. ЗАЙМЫ

Займы включали:

| <i>В миллионах тенге</i>  | 30 июня<br>2012 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2011 года<br>(аудировано) |
|---|--|---|
| Облигации выпущенные, приобретённые дочерними организациями:      |  |   |
| - АО «БТА Банк»   | 530.789                                | 527.519                                 |
| - АО «Альянс Банк»  | 86.378                                 | 85.846                                  |
| - АО «Банк Развития Казахстана»                                   | 43.697                                 | 43.657                                  |
| - АО «Национальная Компания «КазМунайГаз»                         | 37.063                                 | 36.973                                  |
| - АО «Темірбанк»  | 3.048                                  | 3.048                                   |
| - АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант» | -                                      | 1.842                                   |
| Облигации выпущенные, приобретённые прочими организациями         | 106.708                                | 104.865                                 |
| Займы полученные  | 413.617                                | 346.705                                 |
| Общая сумма займов  | 1.221.300                              | 1.150.455                               |
| За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев       | (176.388)                              | (117.664)                               |
| Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев                      | 1.044.912                              | 1.032.791                               |

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 13. ЗАЙМЫ (продолжение)

| <i>В миллионах тенге</i>                 | 30 июня<br>2012 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2011 года<br>(аудировано) |
|--|--|---|
| Займы были выражены в следующих валютах: |  |   |
| Займы, выраженные в тенге                | 921.761                                | 916.244                                 |
| Займы, выраженные в долларах США         | 299.539                                | 234.211                                 |
|  | <b>1.221.300</b>                       | <b>1.150.455</b>                        |

В рамках кредитной линии Государственного Банка Развития Китая в первом полугодии 2012 года Фонд получил займы в размере 400 миллионов долларов США (эквивалент 59.768 миллионов тенге по курсу на 30 июня 2012 года). Данные займы предназначены для предоставления займов Kazakhmys Finance PLC (Примечание 6).

### 14. СРЕДСТВА ПРАВИТЕЛЬСТВА

| <i>В миллионах тенге</i>  | 30 июня<br>2012 года<br>(неаудировано) | 31 декабря<br>2011 года<br>(аудировано) |
|---|--|---|
| Облигации размещенные Национальному Банку Республики Казахстан («НБРК») | 365.221                                | 352.523                                 |
| Прочие займы, полученные от Правительства                               | 54.107                                 | 52.483                                  |
| Средства Правительства  | 419.328                                | 405.006                                 |
| Минус: текущая часть  | (461)                                  | (275)                                   |
| Долгосрочная часть  | 418.867                                | 404.731                                 |

### 15. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

Процентные доходы за первое полугодие 2012 года, включали:

| <i>В миллионах тенге</i>  | За шесть<br>месяцев,<br>закончившихся 30<br>июня 2012 года<br>(неаудировано) | За шесть<br>месяцев,<br>закончившихся 30<br>июня 2011 года<br>(неаудировано) |
|---|--|--|
| Вознаграждение по займам выданным и средствам в кредитных учреждениях | 21.948   | 21.758   |
| Возврат дисконта по займам выданным                                   | 9.013  | 5.361  |
| Прочие  | 3  | 5  |
|   | <b>30.964</b>  | <b>27.124</b>  |

### 16. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

Процентные расходы за первое полугодие 2012 года, включали:

| <i>В миллионах тенге</i>                      | За шесть<br>месяцев,<br>закончившихся 30<br>июня 2012 года<br>(неаудировано) | За шесть<br>месяцев,<br>закончившихся 30<br>июня 2011 года<br>(неаудировано) |
|---|--|--|
| Вознаграждение по облигациям                  | 23.109   | 21.887   |
| Возврат дисконта по финансовым обязательствам | 17.279   | 15.303   |
| Вознаграждение по займам                      | 10.426   | 8.439  |
| Прочие  | -  | 544  |
|   | <b>50.814</b>  | <b>46.173</b>  |

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 17. ДОХОД ОТ ДИВИДЕНДОВ

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

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

### 18. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за первое полугодие 2012 года, включали:

| <i>В миллионах тенге</i>                 | За шесть<br>месяцев,<br>закончившихся 30<br>июня 2012 года<br>(неаудировано) | За шесть<br>месяцев,<br>закончившихся 30<br>июня 2011 года<br>(неаудировано) |
|--|--|--|
| Спонсорская помощь и благотворительность | 2.754  | 6.290  |
| Расходы по заработной плате              | 923  | 838  |
| Консультационные услуги                  | 700  | 468  |
| НДС не идущий в зачет                    | 531  | 473  |
| Прочее                                   | 1.713  | 1.438  |
|  | <b>6.621</b>   | <b>9.507</b>   |

### 19. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы за первое полугодие 2012 года, включали:

| <i>В миллионах тенге</i>                    | За шесть<br>месяцев,<br>закончившихся 30<br>июня 2012 года<br>(неаудировано) | За шесть<br>месяцев,<br>закончившихся 30<br>июня 2011 года<br>(неаудировано) |
|---|--|--|
| Вознаграждение по банковским депозитам      | 11.011   | 21.567   |
| Доходы по финансовым гарантиям              | 8.173  | 7.057  |
| Вознаграждение по текущим банковским счетам | 264  | 285  |
| Прочее                                      | 438  | 124  |
|   | <b>19.886</b>  | <b>29.033</b>  |

### 20. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Расходы по подоходному налогу включали:

| <i>В миллионах тенге</i>                              | За шесть<br>месяцев,<br>закончившихся 30<br>июня 2012 года<br>(неаудировано) | За шесть<br>месяцев,<br>закончившихся 30<br>июня 2011 года<br>(неаудировано) |
|---|--|--|
| Корпоративный подоходный налог у источника выплаты    | 4.044  | 4.051  |
| Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу | -  | 2.952  |
| (Льгота) / расходы по отсроченному подоходному налогу | (162)  | 369  |
|   | <b>3.882</b>   | <b>7.372</b>   |



## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 20. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

На 30 июня 2012 года превышение суммы КПН источника выплаты над суммой КПН подлежащего к уплате в бюджет составило 3.580 миллионов тенге (на 31 декабря 2011 года: 3.208 миллионов тенге). Данная разница доступна для зачета в будущем с расходами по КПН в течение 10 последовательных лет. Руководство Фонда провело анализ и пришло к выводу, что возможность возмещения данной разницы не является вероятной. У Фонда нет налогооблагаемых временных разниц или доступных возможностей по планированию налогов, которые могли бы отчасти служить основанием для признания этих разниц в качестве отложенных налоговых активов. Если бы Фонд был способен признать все отложенные налоговые активы, то прибыль Фонда за шесть месяцев закончившихся 30 июня 2012 года увеличилась бы на 3.580 миллионов тенге (за шесть месяцев закончившихся 30 июня 2011 года: ноль).

### 21. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В следующих таблицах приведены общие суммы сделок, заключенных со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 и 2011 годов, и сальдо по операциям на 30 июня 2012 года и 31 декабря 2011 года:

| <i>В миллионах тенге</i>  |                                     | Задолженность<br>связанных<br>сторон<br>(Примечания 6,<br>7, 10) | Задолженность<br>связанным<br>сторонам<br>(Примечания 13,<br>14) | Денежные средства<br>и депозиты,<br>размещенные у<br>связанных сторон<br>(Примечания 9, 11) |
|---|-------------------------------------|--|--|---|
| Прочие предприятия,<br>контролируемые<br>государством               | 30 июня 2012 года<br>(неаудировано) | 25.176   | 419.328  | 447.702   |
|   | 31 декабря 2011 года                | 33.765   | 405.006  | 436.100   |
| Дочерние организации  | 30 июня 2012 года<br>(неаудировано) | 379.659  | 815.594  | 120.640   |
|   | 31 декабря 2011 года                | 383.956  | 807.267  | 132.660   |
| Ассоциированные и<br>совместные предприятия<br>дочерних организаций | 30 июня 2012 года<br>(неаудировано) | 10.985   | -  | -   |
|   | 31 декабря 2011 года                | 10.439   | -  | -   |
| Ассоциированные<br>компании и совместное<br>предприятие             | 30 июня 2012 года<br>(неаудировано) | 3.990  | -  | -   |
|   | 31 декабря 2011 года                | -  | -  | -   |

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 21. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

|   |      | Доход от дивидендов<br>(Примечание 17) | Приобретения у связанных сторон<br>(Примечание 5) | Вознаграждение, полученное от связанных сторон<br>(Примечания 15, 19) | Вознаграждение, начисленное связанным сторонам<br>(Примечание 16) |
|---|------|--|---|---|---|
|   |      |  |   |   |   |
| Прочие предприятия, контролируемые государством               | 2012 | -                                      | -   | 86  | 14.810  |
|   | 2011 | -                                      | -   | 289   | 13.118  |
| Дочерние организации  | 2012 | 162.587                                | 19.085  | 28.024  | 25.932  |
|   | 2011 | 73.996                                 | 798   | 37.247  | 26.641  |
| Ассоциированные компании и совместное предприятие             | 2012 | 3.990                                  | -   | -   | -   |
|   | 2011 | -                                      | -   | -   | -   |
| Ассоциированные и совместные предприятия дочерних организаций | 2012 | -                                      | -   | 313   | -   |
|   | 2011 | -                                      | -   | -   | -   |
| Прочие связанные стороны                                      | 2012 | -                                      | -   | -   | -   |
|   | 2011 | 2.763                                  | -   | 721   | 1.545   |

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевому управленческому персоналу, включенная в общие и административные расходы в прилагаемом промежуточном отдельном отчете о совокупном доходе, составляет 181 миллион тенге и 133 миллиона тенге за периоды, закончившиеся 30 июня 2012 и 2011 годов, соответственно.

### 22. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

#### 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.

| В миллионах тенге                                    | 30 июня 2012 года |           |           |  |
|--|-------------------|-----------|-----------|--|
|  | Уровень 1         | Уровень 2 | Уровень 3 |  |
| Активы, оцениваемые по справедливой стоимости        |                   |           |           |  |
| Прочие финансовые активы                             | 150.363           | 150.363   | -         |  |
| Активы связанные с опционами колл / пут              | 37.313            | -         | 37.313    |  |
| Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости |                   |           |           |  |
| Обязательство по опционам колл / пут                 | (854)             | -         | (854)     |  |

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 22. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

#### Иерархия источников оценки справедливой стоимости (продолжение)

| <i>В миллионах тенге</i>                             | 31 декабря 2011<br>года | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 |
|--|-------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Активы, оцениваемые по справедливой стоимости        |                         |           |           |           |
| Прочие финансовые активы                             | 199.554                 | 199.554   | -         | -         |
| Активы связанные с опционами колл / пут              | 33.240                  | -         | 33.240    | -         |
| Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости |                         |           |           |           |
| Обязательство по опционам колл / пут                 | (717)                   | -         | (717)     | -         |

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года, не произошло каких-либо переводов между уровнями иерархии источников оценки справедливой стоимости. Единственным изменением в уровнях с 31 декабря 2011 года явились изменения справедливой стоимости финансовых инструментов уровня 1 и уровня 2, которые были отражены в составе компонентов прочего совокупного дохода и доходов от изменения стоимости опционов, соответственно. После отчетной даты не произошло каких-либо изменений в целевом назначении финансовых инструментов, которые могли бы потребовать изменений в классификации.

### 23. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 30 июня 2012 года не было существенных изменений в финансовых и условных обязательствах Фонда, раскрытых в годовой отдельной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года, за исключением следующего.

#### Обязательства по повторному использованию антикризисных средств

В соответствии с Протоколом №17-5/И-380 заседания Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан, Фонду надлежит осуществить финансирование ряда инвестиционных проектов на общую сумму 352.090 миллионов тенге в течение 2012-2013 годов:

#### *Финансирование программы жилищного строительства - реализация программы «Доступное жилье»*

В соответствии с постановлением Правительства от 21 июня 2012 года № 821 на строительство жилья через АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына» предусматривается использовать средства Фонда и средства Национального Фонда. На 30 июня 2012 года обязательства Фонда по финансированию программы «Доступное жилье-2020» составляют 99.053 миллиона тенге (31 декабря 2011 года: ноль).

#### *Реализация прочих инвестиционных проектов Фонда*

На 30 июня 2012 года обязательства Фонда по финансированию прочих инвестиционных проектов составляют 241.487 миллионов тенге (31 декабря 2011 года: ноль).

#### Договорное обязательство на покупку акций Шекербанк

25 января 2012 года Фондом заключен договор приобретения 339.787.080 штук акций (33,98%) турецкого банка «Шекербанк» у АО «БТА Секьюритис» (дочерней организации АО «БТА Банк»). На 30 июня 2012 года Фонд приобрел 222.148.406 акций (22,2%) (Примечание 5).

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

### **24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

#### *Дивиденды*

В третьем квартале 2012 года Фонд получил дивиденды в размере 173.373 миллиона тенге от дочерних организаций. Часть из этих дивидендов в размере 94.874 миллиона тенге была зачтена против обязательства по займам полученным от КМГ (*Примечание 13*).

#### *Займы выданные и полученные*

Во втором полугодии 2012 года Фонд предоставил заем «Kazakhmys Finance PLC» в размере 300 миллионов долларов США на финансирование проекта по разработке медного месторождения Бозшаколь, Казахстан (*Примечание 6*). Финансирование было осуществлено из средств, полученных в рамках кредитной линии с Государственным Банком Развития Китая в третьем квартале 2012 года (*Примечание 13*).

Во втором полугодии 2012 года Фонд предоставил заем АО «Национальная Компания «Казахстан темір жолы» в размере 41.266 миллионов тенге на финансирование проекта «Строительство новых железнодорожных линий «Бейнеу-Жезказган» и «Аркалык-Шубаркуль».

Во втором полугодии 2012 года Фонд предоставил заем АО «Национальная Компания «Казахстан темір жолы» в размере 2.155 миллионов тенге в целях обновления железнодорожных пассажирских вагонов акционерного общества «Пассажирские перевозки». Финансирование осуществлено за счет средств, полученных из Республиканского бюджета.

Во втором полугодии 2012 года Фонд заключил кредитный договор с АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына», с целью реализации проектов жилищного строительства в рамках программы «Доступное жилье-2020», в соответствии с которым выдал первый транш в размере 2.800 миллионов тенге.

#### *Финансовые активы*

5 июля 2012 года АО «Народный Банк Казахстана» дополнительно осуществил выкуп 40.000.000 своих привилегированных акций у Фонда общей стоимостью 7.208 миллионов тенге (*Примечание 8*).

#### *Увеличение инвестиций в дочерние организации*

Фонд осуществил дополнительный взнос в уставный капитал ТОО «Объединенная химическая компания» в размере 12.533 миллиона тенге в форме денежного взноса за счет средств Национального Фонда.

17 августа 2012 года Фонд осуществил передачу 50%-ной доли участия в ТОО «Экибастузкая ГРЭС-1» в качестве взноса в уставный капитал АО «Самрук-Энерго».

#### *Займы Правительства*

Во втором полугодии 2012 года были зарегистрированы изменения и дополнения в проспекты по облигациям, размещенным НБРК (*Примечание 14*). В соответствии с данными изменениями сроки обращения по данным облигациям были продлены до 2062 года и ставки вознаграждения были снижены до 0,01%.

13 августа 2012 года Фонд получил заем от Министерства финансов Республики Казахстан в размере 2.155 миллионов тенге с процентной ставкой в размере 0,5% и со сроком погашения на 25 лет для дальнейшей передачи данных средств АО «Национальная Компания «Казахстан Темір Жолы» в форме займа. Ставка вознаграждения по займу выданному АО «Национальная Компания «Казахстан Темір Жолы» не должна превышать 0,75% годовых.