

АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына»

Отдельные формы финансовой отчётности, подготовленные
в соответствии с Приказом Министерства финансов
Республики Казахстан №422 от 20 августа 2010 года

*За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
с заключением независимых аудиторов по специальному заданию*

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение независимых аудиторов по специальному заданию

Отдельные формы финансовой отчётности

Отдельный бухгалтерский баланс (форма №1).....	1-2
Отдельный отчёт о прибылях и убытках (форма №2).....	3-4
Отдельный отчёт о движении денежных средств (косвенный метод) (форма №3).....	5-6
Отдельный отчёт об изменениях в капитале (форма №4).....	7-11
Пояснительная записка к отдельным формам финансовой отчётности	12-55

Отчёт независимых аудиторов

Акционеру АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына»

Мы провели аудит прилагаемых отдельных форм финансовой отчётности АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына» (далее «Фонд»), которые включают отдельный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2012 года, отдельный отчёт о прибылях и убытках, 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 учетной политики и другую пояснительную информацию. Данные отдельные формы финансовой отчётности были подготовлены руководством Фонда в соответствии с Приказом Министерства Финансов Республики Казахстан №422 от 20 августа 2010 года.

Ответственность руководства в отношении отдельных форм финансовой отчётности

Руководство Фонда несет ответственность за подготовку и достоверное представление данных отдельных форм финансовой отчётности в соответствии с Приказом Министерства Финансов Республики Казахстан №422 от 20 августа 2010 года, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки отдельных форм финансовой отчётности, не содержащих существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, отдельные формы финансовой отчетности во всех существенных аспектах достоверно отражают финансовое положение АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» на 31 декабря 2012 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Приказом Министерства Финансов Республики Казахстан №422 от 20 августа 2010 года.

Принципы подготовки и ограничение использования

Не изменяя нашего мнения, мы обращаем внимание на Пояснительную записку к отдельным формам финансовой отчетности, в которой описываются принципы ее подготовки. Отдельные формы финансовой отчетности были подготовлены с целью выполнения Фондом требований Приказа Министерства Финансов Республики Казахстан №422 от 20 августа 2010 года. Соответственно, отдельные формы финансовой отчетности могут быть непригодны для других целей.

Прочие сведения

Фонд подготовил отдельный комплект отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, по которой мы выпустили отдельный аудиторский отчет, адресованный Акционеру Фонда от 30 апреля 2013 года.

Ernst & Young LLP




Бахтиёр Эшонкулов
Партнер по аудиту



Александр Назаркулов
Аудитор

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

30 апреля 2013 года



Евгений Жемалетдинов
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

ОТДЕЛЬНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

Форма №1

По состоянию на 31 декабря 2012 года

Наименование организации: АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына»

Сведения о реорганизации:

Вид деятельности организации:

Организационно-правовая форма: акционерное общество

Форма отчётности: неконсолидированная

Среднегодовая численность работников: 152 чел.

Субъект предпринимательства: среднего

Юридический адрес организации: г. Астана, пр. Кабанбай батыра, 23

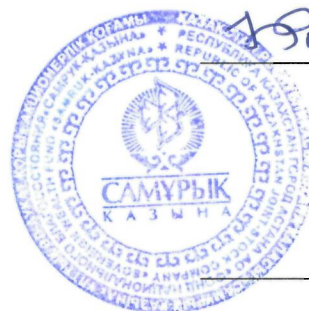
		<i>тыс. тенге</i>	
Активы	Код строки	На конец отчётного периода	На начало отчётного периода
I. Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	010	432.972.481	451.902.161
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	011	26.123.503	66.832.868
Производные финансовые инструменты	012	–	–
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	013	–	–
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	014	–	–
Прочие краткосрочные финансовые активы	015	350.192.890	218.734.391
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	26.427.559	1.490.129
Текущий подоходный налог	017	13.733.875	18.433.875
Запасы	018	90.347	57.119
Прочие краткосрочные активы	019	1.421.517	9.309.112
Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 019)	100	850.962.172	766.759.655
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101	–	–
II. Долгосрочные активы			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	110	124.194.341	132.721.056
Производные финансовые инструменты	111	–	–
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	112	–	–
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	113	–	–
Прочие долгосрочные финансовые активы	114	1.223.732.347	887.344.744
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	115	–	–
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	116	–	–
Инвестиционное имущество	117	–	–
Основные средства	118	468.228	634.450
Биологические активы	119	–	–
Разведочные и оценочные активы	120	–	–
Нематериальные активы	121	931.146	199.364
Отложенные налоговые активы	122	3.036.677	2.700.150
Прочие долгосрочные активы	123	3.250.068.330	2.604.762.154
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 123)	200	4.602.431.069	3.628.361.918
Баланс (строка 100 + строка 101 + строка 200)		5.453.393.241	4.395.121.573

ОТДЕЛЬНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

Форма №1

		<i>тыс. тенге</i>	
Капитал и обязательства	Код строки	На конец отчётного периода	На начало отчётного периода
III. Краткосрочные обязательства			
Займы	210	81.962.499	117.939.082
Производные финансовые инструменты	211	32.347	717.340
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	212	5.956.029	3.091.084
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	213	1.228.251	1.487.079
Краткосрочные резервы	214	896.083	635.375
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	215	–	–
Вознаграждения работникам	216	–	–
Прочие краткосрочные обязательства	217	153.183	128.092
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 217)	300	90.228.392	123.998.052
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	301	–	–
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы	310	1.480.711.144	1.437.521.326
Производные финансовые инструменты	311	–	–
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	312	31.723.553	25.845.186
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	313	–	–
Долгосрочные резервы	314	–	–
Отложенные налоговые обязательства	315	–	–
Прочие долгосрочные обязательства	316	–	–
Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 316)	400	1.512.434.697	1.463.366.512
V. Капитал			
Уставный (акционерный) капитал	410	4.409.313.655	4.050.382.510
Эмиссионный доход	411	–	–
Выкупленные собственные долевые инструменты	412	–	–
Резервы	413	(595.087)	(126.333.153)
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	414	(557.988.416)	(1.116.292.348)
Итого капитал, относимый на собственников материнской организации (сумма строк с 410 по 414)	420	3.850.730.152	2.807.757.009
Доля неконтролирующих собственников	421	–	–
Всего капитал (строка 420 +/- строка 421)	500	3.850.730.152	2.807.757.009
Баланс (строка 300+строка 301+строка 400 + строка 500)		5.453.393.241	4.395.121.573

Управляющий директор – член Правления



Рахметов Н.К.

Главный бухгалтер

Абдрахманова А.Ж.

Место печати

Пояснительная записка на страницах 12-54 является неотъемлемой частью данных отдельных форм финансовой отчётности.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

Форма №2

За год, заканчивающийся 31 декабря 2012 года

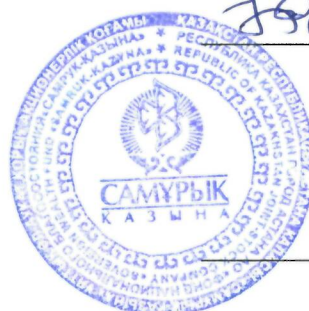
Наименование показателей	Код строки	тыс. тенге	
		За отчётный период	За предыдущий год
Выручка	010	403.030.595	140.329.783
Себестоимость реализованных товаров и услуг	011	91.423.473	107.125.176
Валовая прибыль (строка 010 - строка 011)	012	311.607.122	33.204.607
Расходы по реализации	013	-	-
Административные расходы	014	15.966.705	42.071.932
Прочие расходы	015	301.135.329	590.204.528
Прочие доходы	016	297.364.688	34.083.115
Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 016)	020	291.869.776	(564.988.738)
Доходы по финансированию	021	58.666.745	59.032.527
Расходы по финансированию	022	324.252	176.895
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023	-	-
Прочие неоперационные доходы	024	-	-
Прочие неоперационные расходы	025	-	-
Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)	100	350.212.269	(506.133.106)
Расходы по подоходному налогу	101	10.488.870	9.701.157
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 - строка 101)	200	339.723.399	(515.834.263)
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201	-	-
Прибыль за год (строка 200 + строка 201), относимая на:	300	339.723.399	(515.834.263)
собственников материнской организации		339.723.399	(515.834.263)
долю неконтролирующих собственников		-	-

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (продолжение)

Форма №2

<i>тыс. тенге</i>			
Наименование показателей	Код строки	За отчётный период	За предыдущий год
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 410 по 420):	400	125.738.067	(131.213.750)
в том числе:			
Переоценка основных средств	410	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	411	(21.109.951)	(131.213.750)
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	412	-	-
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	413	-	-
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	414	-	-
Хеджирование денежных потоков	415	-	-
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	416	-	-
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	417	-	-
Прочие компоненты прочей совокупной прибыли	418	-	-
Корректировка при реклассификации в составе прибыли (убытка)	419	146.848.018	-
Налоговый эффект компонентов прочей совокупной прибыли	420	-	-
Общая совокупная прибыль (строка 300 + строка 400)	500	465.461.466	(647.047.013)
Общая совокупная прибыль относимая на:			
собственников материнской организации		-	-
доля неконтролирующих собственников		-	-
Прибыль на акцию:	600		
в том числе:			
Базовая прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		97,59	(148,25)
от прекращенной деятельности		-	-
Разводненная прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		97,59	(148,25)
от прекращенной деятельности		-	-

Управляющий директор – член Правления



Н.К. Рахметов

Рахметов Н.К.

Главный бухгалтер

А.Ж. Абдрахманова

Абдрахманова А.Ж.

Место печати

Пояснительная записка на страницах 12-54 является неотъемлемой частью данных отдельных форм финансовой отчётности.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(косвенный метод)

Форма №3

За год, заканчивающийся 31 декабря 2012 года

Наименование показателей	Код строки	тыс. тенге	
		За отчётный период	За предыдущий период
1. Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль (убыток) до налогообложения	010	350.212.269	(506.132.106)
Амортизация и обесценение основных средств и нематериальных активов	011	284.615	270.107
Обесценение гудвила	012	–	–
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	013	(279.376.713)	283.615.993
Списание стоимости активов (или выбывающей группы), предназначенных для продажи до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу	014	–	–
Убыток (прибыль) от выбытия основных средств	015	–	–
Убыток (прибыль) от инвестиционного имущества	016	–	–
Убыток (прибыль) от досрочного погашения займов	017	–	–
Убыток (прибыль) от прочих финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости с корректировкой через отчёт о прибылях и убытках	018	146.848.018	–
Расходы (доходы) по финансированию	019	(58.666.745)	(59.032.527)
Вознаграждения работникам	020	–	–
Расходы по вознаграждениям долевыми инструментами	021	–	–
Доход (расход) по отложенным налогам	022	–	–
Нереализованная положительная (отрицательная) курсовая разница	023	295.000	42.000
Доля организации в прибыли ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	024	–	–
Прочие неденежные операционные корректировки общей совокупной прибыли (убытка)	025	138.567.870	285.717.641
Итого корректировка общей совокупной прибыли (убытка), всего (+/- строки с 011 по 025)	030	(52.047.955)	510.613.214
Изменения в запасах	031	33.228	21.224
Изменения резерва	032	–	–
Изменения в торговой и прочей дебиторской задолженности	033	(485.997.889)	(180.641.230)
Изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности	034	260.667.143	214.353.898
Изменения в задолженности по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	035	–	–
Изменения в прочих краткосрочных обязательствах	036	–	–
Итого движение операционных активов и обязательств, всего (+/- строки с 031 по 036)	040	(225.297.518)	33.733.892

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(косвенный метод) (продолжение)

Форма №3

Наименование показателей	Код строки	тыс. тенге	
		За отчётный период	За предыдущий период
Уплаченные вознаграждения	041	50.687.069	27.432.300
Уплаченный подоходный налог	042	(10.826.000)	(22.560.200)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (строка 010 +/- строка 030 +/- строка 040 +/- строка 041 +/- строка 042)	100	112.727.865	43.087.100
2. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	200	24.581.461	(131.245.517)
3. Движение денежных средств от финансовой деятельности	300	(156.239.006)	138.474.900
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	400	-	-
5. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 100 +/- строка 200 +/- строка 300)	500	(18.929.680)	50.316.483
6. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчётного периода	600	451.902.161	401.585.678
7. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчётного периода	700	432.972.481	451.902.161

Управляющий директор – член Правления



Рахметов Н.К.

Главный бухгалтер

Абдрахманова А.Ж.

Место печати

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

Форма №4

За год, заканчивающийся 31 декабря 2012 года

Наименование показателей	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долиевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Сальдо на 1 января предыдущего года	010	3.891.909.316	-	-	4.880.597	(626.712.872)	3.270.077.041	
Изменение в учётной политике	011	-	-	-	-	-	-	
Пересчитанное сальдо (строка 010+строка 011)	100	3.891.909.316	-	-	4.880.597	(626.712.872)	3.270.077.041	
Общая совокупная прибыль, всего (строка 210 + строка 220):	200	-	-	-	(131.213.750)	(515.833.263)	(647.047.013)	
Прибыль (убыток) за год	210	-	-	-	-	(515.833.263)	(515.833.263)	
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 221 по 229):	220	-	-	-	(131.213.750)	-	(131.213.750)	
в том числе:								
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	221	-	-	-	-	-	-	
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	222	-	-	-	-	-	-	
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	223	-	-	-	(131.213.750)	-	(131.213.750)	
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	224	-	-	-	-	-	-	
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	225	-	-	-	-	-	-	

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)

Форма №4

Наименование показателей	Код строки	Капитал материнской организации				Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы		
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	226	-	-	-	-	-	-
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	227	-	-	-	-	-	-
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	228	-	-	-	-	-	-
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	229	-	-	-	-	-	-
Операции с собственниками, всего (сумма строк с 310 по 318):	300	158.473.194	-	-	-	26.253.787	184.726.981
в том числе:		-	-	-	-	-	-
Вознаграждения работников акциями:	310						
в том числе:							
стоимость услуг работников		-	-	-	-	-	-
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-
Взносы собственников	311	158.473.194	-	-	-	-	158.473.194
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	312	-	-	-	-	-	-
Выпуск долевых инструментов связанный с объединением бизнеса	313	-	-	-	-	-	-
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	314	-	-	-	-	-	-

тыс. тенге

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)

Форма №4

Наименование показателей	Код строки	Капитал материнской организации				Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы		
Выплата дивидендов	315	-	-	-	-	-	(7.056.000)
Прочие распределения в пользу собственников	316	-	-	-	-	-	-
Прочие операции с собственниками	317	-	-	-	-	-	33.309.787
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	318	-	-	-	-	-	-
Сальдо на 1 января отчётного года (строка 100 + строка 200 + строка 300)	400	4.050.382.510	(126.333.153)	-	(126.333.153)	-	2.807.757.009
Изменение в учётной политике	401	-	-	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо (строка 400 + строка 401)	500	4.050.382.510	(126.333.153)	-	(126.333.153)	-	2.807.757.009
Общая совокупная прибыль, всего (строка 610 + строка 620):	600	-	-	-	125.738.066	-	465.461.465
Прибыль (убыток) за год	610	-	-	-	-	-	339.723.399
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 621 по 629):	620	-	-	-	125.738.066	-	125.738.066
в том числе:							
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	621	-	-	-	-	-	-
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	622	-	-	-	-	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	623	-	-	-	125.738.066	-	125.738.066

тыс. тенге

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)

Форма №4

Наименование показателей	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	624	-	-	-	-	-	-	-
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	625	-	-	-	-	-	-	-
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних компаний	626	-	-	-	-	-	-	-
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	627	-	-	-	-	-	-	-
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	628	-	-	-	-	-	-	-
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	629	-	-	-	-	-	-	-
Операции с собственниками всего (сумма строк с 710 по 718)	700	358.931.145	-	-	-	218.580.533	-	577.511.678
в том числе:								
Вознаграждения работников акциями	710	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:								
стоимость услуг работников		-	-	-	-	-	-	-
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-


тыс. тенге

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)

Форма №4

Наименование показателей	Код строки	Капитал материнской организации				Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы		
Взносы собственников	711	358.931.145	-	-	-	-	358.931.145
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	712	-	-	-	-	-	-
Выпуск долевых инструментов, связанный с объединением бизнеса	713	-	-	-	-	-	-
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	714	-	-	-	-	-	-
Выплата дивидендов	715	-	-	-	-	-	(168.189.977)
Прочие распределения в пользу собственников	716	-	-	-	-	-	(9.126.447)
Прочие операции с собственниками	717	-	-	-	-	-	395.896.957
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	718	-	-	-	-	-	-
Сальдо на 31 декабря отчётного года (строка 500 + строка 600 + строка 700)	800	4.409.313.655	-	-	(595.087)	-	3.850.730.152

тыс. тенге



Рахметов Н.К.





Абдрахманова А.Ж.

Управляющий директор – член Правления

Главный бухгалтер

Место печати

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, заканчивающийся 31 декабря 2012 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

Фонд является холдингом, владеющим инвестициями в ряде государственных предприятий, перечисленных в *Примечании 4.4*.

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

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

План Стабилизации

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

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

Фонд выступает основным оператором Правительства по реализации Плана Стабилизации.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

Инвестиции в Карачаганакский проект

28 июня 2012 года Правительство, в лице Министерства Нефти и Газа и Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан, и участники Карачаганакского проекта (далее – «Консорциум» или «КПО») подписали договор, согласно которого Правительство приобрело 10%-ю долю в КПО. Справедливая стоимость приобретенной 10%-й доли была оценена в размере 2 миллиарда долларов США (300.000 миллионов тенге), из которых 150.000 миллионов тенге Правительство выплатило денежными средствами, а оставшаяся часть была зачтена в счёт обязательств по налогам. Правительство сформировало новое предприятие «Компания по управлению долей в окончательном соглашении о разделе продукции» (далее «КУДОСРП») и осуществило передачу приобретенной 10%-й доли в проекте в капитал КУДОСРП. Далее, в соответствии с Постановлением Правительства № 570 от 3 мая 2012 года, 28 июня 2012 года Фонду был передан государственный пакет 100% доли КУДОСРП, справедливая стоимость которого на дату передачи составила 300.070 миллионов тенге (*Примечания 4.4 и 4.7*).

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

28 июня 2012 года, 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 4.7*).

Реструктуризация обязательств АО «БТА Банк»

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

Приобретение акций

21 декабря 2012 года Фонд приобрел дополнительно выпущенные простые акции АО «БТА Банк» на сумму 176.376 миллионов тенге, за счёт частичного изъятия средств, размещенных на депозите и текущем счёте в данном банке (*Примечания 4.3 и 4.4*). В результате приобретения Фонд увеличил свою долю владения в БТА Банке с 81,48% до 97,28%. Кроме того, по вышеупомянутому депозиту, остаток средств на котором по состоянию на 31 декабря 2012 года составил 89.894 миллионов тенге, была уменьшена процентная ставка с 11% до 7%.

Предоставление Займа

19 декабря 2012 года Фонд предоставил займ АО «БТА Банк» в размере 239.771 миллион тенге, со сроком погашения до 2024 года и ставкой вознаграждения 4% (*Примечание 4.3*). Финансирование займа было осуществлено за счёт выпуска облигаций на общую сумму 143.196 миллионов тенге (*Примечание 4.5*) и имеющихся собственных средств Фонда в размере 96.575 миллионов тенге.

Пересмотр условий выпуска облигаций

В соответствии изменениями в проспекте по ранее выпущенным облигациям Фонда, приобретенным АО «БТА Банк», ставка купона была увеличена с 4% до 6% (*Примечание 4.5*).

Пересмотр условий по гарантии

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Данные отдельные формы финансовой отчётности были подготовлены на основе первоначальной стоимости, за исключением раскрытого в учётной политике и примечаниях к данным отдельным формам финансовой отчётности. Фонд ведет бухгалтерский учёт в казахстанских тенге. Все значения в данных отдельных формах финансовой отчётности округлены до миллиона, за исключением специально оговоренных случаев.

Данные отдельные формы финансовой отчётности подготовлены согласно требованиям законодательства Республики Казахстан.

Данные отдельные формы финансовой отчётности были подготовлены в дополнение к консолидированной финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года. Отдельные формы финансовой отчётности были утверждены к выпуску Управляющим директором – Членом Правления и Главным Бухгалтером Фонда 30 апреля 2013 года. Экземпляр отдельных форм финансовой отчётности может быть получен в зарегистрированном офисе Фонда (*Примечание 1*).

Заявление о соответствии

Данные отдельные формы финансовой отчётности Фонда подготовлены в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее по тексту «МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (далее по тексту «Совет по МСФО»).

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

Пересчёт иностранной валюты

Функциональная валюта и валюта представления

Данные отдельные формы финансовой отчётности представлены в тенге, которая является функциональной валютой и валютой представления отчётности Фонда.

Операции и сальдо счётов

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по официальному рыночному курсу функциональной валюты, действующему на отчётную дату. Все курсовые разницы включаются в отдельный отчёт о совокупном доходе. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам на дату определения справедливой стоимости.

Курсы обмена валют

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

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации

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

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

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

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

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

Выпущенные, но ещё не вступившие в силу стандарты и интерпретации

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Выпущенные, но ещё не вступившие в силу стандарты и интерпретации (продолжение)

МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (в новой редакции)

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

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

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

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

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

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

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

МСФО 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Выпущенные, но ещё не вступившие в силу стандарты и интерпретации (продолжение)

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

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

МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»

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

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

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

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Выпущенные, но ещё не вступившие в силу стандарты и интерпретации (продолжение)

«Ежегодные усовершенствования МСФО» (май 2012 года)

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

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

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

Инвестиции в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные компании

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

Обесценение нефинансовых активов

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

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

Также применяются следующие критерии при оценке обесценения конкретных активов:

Инвестиции в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные компании

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы

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

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

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

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

Средства в кредитных учреждениях, займы выданные и прочая дебиторская задолженность

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе резерва по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, при котором накопленные доходы или расходы переклассифицируются из резерва по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в состав прочего операционного дохода, или признается обесценение, а накопленный убыток переклассифицируется из резерва по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в состав убытка по обесценению в отдельном 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 заключил транзитное соглашение и при этом не передал, но и не сохранил за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передал контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Фонд продолжает свое участие в переданном активе.

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

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

Финансовые обязательства

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение финансовых активов

Средства в кредитных учреждениях, займы клиентам и банковские депозиты

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

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

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

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

При наличии объективных свидетельств того, что первоначальная стоимость может не быть возмещена, долевая ценная бумага, имеющаяся в наличии для продажи, считается обесцененной. Объективные свидетельства того, что первоначальная стоимость может не быть возмещена, в дополнение к качественным критериям обесценения, включают значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости ниже величины первоначальной стоимости.

Если долевая ценная бумага, имеющаяся в наличии для продажи, обесценивается согласно качественным или количественным критериям обесценения, установленным Фондом, последующее снижение справедливой стоимости на последующие отчётные даты признается как обесценение. Таким образом, в каждом отчётном периоде в отношении долевой ценной бумаги, которая была определена как подвергнувшаяся обесценению согласно критериям обесценения Фонда, обесценение признается в размере разницы между справедливой стоимостью и первоначальной стоимостью за вычетом ранее признанного обесценения.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Долгосрочные активы, классифицируемые как удерживаемые для передачи Акционеру

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

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

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

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

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

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

Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налоговые органы позволяют производить погашение НДС по продажам и приобретениям на нетто основе, НДС к возмещению представляет собой НДС по приобретениям на внутреннем рынке, за вычетом НДС по продажам на внутреннем рынке. Продажи на экспорт облагаются по нулевой ставке.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

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 отчёте о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав процентных расходов в отчёте о совокупном доходе.

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

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

Выпущенные долговые ценные бумаги

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

Договоры финансовой гарантии

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

Опционы, возникающие при приобретении инвестиций

Если при приобретении инвестиций Фонд наделяет третью сторону опционом колл по приобретённой доле в предприятии, Фонд оценивает, 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 признается как часть стоимости приобретённых инвестиций. Впоследствии, финансовое обязательство оценивается в соответствии с требованиями МСБУ 39. Изменения в справедливой стоимости финансового обязательства, а также любые доходы или расходы, связанные с реализацией данных опционов учитываются в отдельном отчёте о совокупном доходе.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Производные финансовые инструменты

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

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

Признание дохода

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве инвестиций, 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 расчёте учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам.

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

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

Дивиденды

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

Признание расходов

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

Подоходный налог

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание расходов (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 отдельных формах финансовой отчётности, за исключением возникновения отсроченного подходного налога в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая, в момент ее совершения, не оказывает влияния на бухгалтерский доход или на налогооблагаемый доход и убыток.

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

Капитал

Уставный капитал

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

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчётную дату только в том случае, если они были объявлены до отчётной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения отдельных форм финансовой отчётности к выпуску.

Условные обязательства и условные активы

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

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

Взаимозачет

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

Последующие события

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Последующие события (продолжение)

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

В связи с ухудшением финансового положения, относительной ограниченностью в ликвидных средствах и отрицательным финансовым результатом АО «БТА Банк» в течение 2011 года, Фонд признал убыток от обесценения средств в кредитных учреждениях и банковских депозитов в размере 36.999.993 тысяч тенге и 245.067.885 тысяч тенге, соответственно, размещенных в данном банке по состоянию на 31 декабря 2011 года. В 2012 году Фонд полностью сторнировал накопленное обесценение по данным активам (*Примечание 4.3*) в связи с осуществлением второй реструктуризации обязательств банка (*Примечание 1*) и улучшением его финансового состояния.

Налогообложение

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Фонд не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, поправок в условия налогообложения, определения предполагаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и текущего результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие. Неопределённости, относящиеся к налогообложению, раскрыты в *Примечании 8*.

Активы по отсроченному налогу

Активы по отсроченному налогу были признаны по всем резервам и прочим обязательствам в той степени, в которой существует вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов, а также успешное применение стратегии налогового планирования. Сумма признанных активов по отсроченному налогу на 31 декабря 2012 года составила 3.036.677 тысяч тенге (2011: 2.700.150 тысяч тенге) (*Примечание 8*).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Последующие события (продолжение)

Обесценение инвестиций в дочерние организации

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость инвестиции в дочернюю организацию превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчёт справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на методе капитализации доходов. В 2012 году Фонд признал обесценение инвестиций в дочерние организации на общую сумму 154.287.311 тысяч тенге (2011: 306.588.534 тысяч тенге) (*Примечание 4.4*).

Обесценение финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи

При наличии объективных свидетельств того, что первоначальная стоимость может не быть возмещена, долевая ценная бумага, имеющаяся в наличии для продажи, считается обесцененной. В 2012 году Фонд признал обесценение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи на общую сумму 146.848.018 тысяч тенге (2011: ноль) (*Примечание 5*).

4. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

4.1 Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Текущие счёта в банках, выраженные в тенге	301.829.428	449.189.699
Срочные депозиты в банках, выраженные в тенге	100.543.566	487.741
Текущие счёта в банках, выраженные в долларах США	29.997.843	1.638.908
Текущие счёта в банках, выраженные в евро	601.644	586.813
	432.972.481	451.902.161

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

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

4.2 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и финансовые активы, удерживаемые до погашения

На 31 декабря финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и финансовые активы, удерживаемые до погашения включали:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:		
Долевые ценные бумаги Kazakhmys PLC	111.924.783	124.876.265
Долевые ценные бумаги АО «Казкоммерцбанк»	24.827.586	36.306.207
Долевые ценные бумаги АО «Народный Банк Казахстана»	1.028.300	30.149.161
Долговые ценные бумаги	12.537.175	8.222.291
Общая сумма прочих финансовых активов	150.317.844	199.553.924
Минус: текущая часть	(26.123.503)	(66.832.868)
Долгосрочная часть	124.194.341	132.721.056

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

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

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

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

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

В 2012 году Фонд признал убыток от обесценения по долевым ценным бумагам Kazakhmys PLC и АО «Казкоммерцбанк» в размере 86.103 миллиона тенге и 60.745 миллионов тенге, соответственно (2011: ноль) (Примечание 5).

4.3. Прочие финансовые активы

На 31 декабря прочие финансовые активы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Займы выданные	767.481.000	540.334.000
Средства в кредитных учреждениях	394.540.000	292.193.000
Банковские депозиты	364.476.000	240.312.000
Прочие финансовые депозиты	47.428.237	33.240.135
Прочие финансовые активы	1.573.925.237	1.106.079.135

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

4.3. Прочие финансовые активы (продолжение)

Займы выданные

На 31 декабря займы выданные включали:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Займы, выданные сторонним и связанным сторонам	505.584.000	306.314.000
Займы, выданные дочерним организациям	254.513.000	232.543.000
Облигации, выпущенные дочерними организациями	954.000	879.000
Начисленное вознаграждение	18.690.000	11.915.000
Минус: резерв на обесценение	(12.260.000)	(11.317.000)
Общая сумма займов выданных	767.481.000	540.334.000
Минус: текущая часть	(110.081.000)	(81.611.000)
Долгосрочная часть	657.400.000	458.723.000

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Займы, по которым не было выявлено признаков обесценения:		
- не просроченные и не обесцененные	766.159.000	537.744.000
Просроченные, но не обесцененные:		
- просроченные менее чем на 30 дней	-	2.000.000
- просроченные от 90 до 180 дней	732.000	-
- просроченные свыше 360 дней	590.000	590.000
Итого просроченные займы	1.322.000	2.590.000
Итого займы выданные	767.481.000	540.334.000

Займы, выданные сторонним и связанным сторонам

KazakhmysFinance PLC

В 2012 году Фонд предоставил займы KazakhmysFinance PLC в размере 1.200 миллионов долларов США (эквивалент 180.888 миллионов тенге по курсу на 31 декабря 2012 года) со сроками погашения 15 лет. Годовая процентная ставка по займам состоит из базовой ставки, равной шестимесячной ставке ЛИБОР, и маржи в размере 4,80%. Данные займы были предоставлены для разработки медных месторождений Бозшаколь и Акбастау/Космурун. Финансирование данных займов было осуществлено из средств, полученных в рамках кредитной линии Государственного Банка Развития Китая (*Примечание 4.5*).

ТОО «Елорда Даму»

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

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

4.3. Прочие финансовые активы (продолжение)

Займы, выданные дочерним организациям

АО «Национальная Компания «Казакстан Темір Жолы»

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

11 сентября 2012 года Фонд заключил договор займа с АО «Национальная Компания «Казакстан Темір Жолы», в соответствии с которыми Фонд предоставил заем в размере 2.155 миллионов тенге, со сроком погашения до 2037 года и ставкой вознаграждения ниже рыночной для финансирования обновления парка подвижного состава железнодорожных пассажирских вагонов АО «Пассажирские перевозки». Финансирование займа осуществлено за счёт средств Республиканского бюджета (*Примечание 4.5*).

При первоначальном признании данные займы были оценены по справедливой стоимости, составляющей 29.713 миллионов тенге, с использованием соответствующих рыночных ставок вознаграждения. Разница между номинальной стоимостью займов и их справедливой стоимостью в размере 33.197 миллиона тенге была признана как увеличение инвестиций в АО «Национальная Компания «Казакстан Темір Жолы» (*Примечание 4.4*). АО «Фонд недвижимости «Самрук-Казына»

В рамках мер по Плану Стабилизации в 2012 году Фонд предоставил дополнительный транш АО «Фонд недвижимости «Самрук-Казына» 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-Казына», в соответствии с которым Фонд предоставил заем в размере 5.000 миллионов тенге, со сроком погашения до 14 декабря 2021 года для реализации пилотных проектов в городах Астана и Шымкент в рамках программы жилищного строительства с 2011 года по 2014 год.

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

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

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

АО «Национальная Компания «Казахстан Инжиниринг»

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

4.3. Прочие финансовые активы (продолжение)

АО «Национальная компания «КазМунайГаз»

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

Средства в кредитных учреждениях

На 31 декабря средства в кредитных учреждениях включали:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
10 крупнейших местных банков	266.215.000	166.136.000
Прочие местные кредитные учреждения	123.172.000	157.252.000
Начисленное вознаграждение	5.153.000	5.804.000
Минус: резерв на обесценение	–	(36.999.000)
Общая сумма средств в кредитных учреждениях	394.540.000	292.193.000
Минус: текущая часть	(32.760.000)	(33.681.000)
Долгосрочная часть	361.780.000	258.512.000
<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Рейтинг выше ВВ+	23.531.000	17.350.000
Рейтинг от В до ВВ-	118.380.000	42.890.000
Рейтинг В-	12.825.000	92.117.000
Рейтинг ниже В-	141.767.000	932.000
Рейтинг отсутствует	98.037.000	138.904.000
	394.540.000	292.193.000

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

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

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

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

4.3. Прочие финансовые активы (продолжение)

Средства в кредитных учреждениях (продолжение)

При первоначальном признании данный заем был оценен по справедливой стоимости, составляющей 1.750 миллионов тенге, с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения. Разница между номинальной стоимостью займа и его справедливой стоимостью в размере 250 миллионов тенге была признана как увеличение инвестиций в ФРП «Даму» (*Примечание 4.4*).

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

11 декабря 2012 года Фонд заключил договор займа с АО «Банк Развития Казахстана», в соответствии с которым Фонд предоставил заем в размере 10.000 миллионов тенге, со сроком погашения до 20 июня 2021 года и ставкой вознаграждения ниже рыночной, в целях снижения стоимости фондирования финансового лизинга. Финансирование займа осуществлено за счёт средств Республиканского бюджета (*Примечание 5*).

При первоначальном признании данный заем был оценен по справедливой стоимости, составляющей 5.808 миллионов тенге, с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения. Разница между номинальной стоимостью займа и его справедливой стоимостью в размере 4.192 миллионов тенге была признана как увеличение инвестиций в АО «Банк Развития Казахстана» (*Примечание 4.5*).

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

АО «БТА Банк»

19 декабря 2012 года Фонд заключил договор займа с АО «БТА Банк», в соответствии с которым Фонд предоставил займ в размере 239.771 миллионов тенге, со сроком погашения до 2024 года и ставкой вознаграждения 4%. Данный заем предоставлен для выплаты доли наличных средств в суммах компенсации, подлежащих уплате в порядке, описанном в Информационном меморандуме и для общих банковских целей в рамках реструктуризации обязательства АО «БТА Банк». Финансирование займа было осуществлено за счёт выпуска облигационных программ в размере 143.196 миллионов тенге (*Примечание 4.5*) и собственных средств Фонда в размере 96.575.000 тысяч тенге.

При первоначальном признании данный заем были оценен по справедливой стоимости, составляющей 105.672 миллионов тенге, с использованием соответствующих рыночных ставок вознаграждения. Разница между номинальной стоимостью займов и их справедливой стоимостью в размере 134.099 миллионов тенге была признана как увеличение инвестиций в АО «БТА Банк» (*Примечание 4.4*).

Обесценение средств в кредитных учреждениях

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

4.3. Прочие финансовые активы (продолжение)

Средства в кредитных учреждениях (продолжение)

Банковские депозиты

На 31 декабря банковские депозиты включали:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
10 крупнейших местных банков	284.155.000	413.348.000
Прочие местные кредитные учреждения	73.198.000	63.279.000
Начисленное вознаграждение	7.123.000	8.753.000
Минус: резерв на обесценение	–	(245.068.000)
Общая сумма банковских депозитов	364.476.000	240.312.000
Минус: текущая часть	(159.923.000)	(70.202.000)
Долгосрочная часть	204.553.000	170.110.000
<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Рейтинг выше ВВ+	29.957.000	20.000.000
Рейтинг от В до ВВ-	190.012.000	106.786.000
Рейтинг В-	54.115.000	100.991.000
Рейтинг ниже В-	89.894.000	12.056.000
Рейтинг отсутствует	498.000	479.000
	364.476.000	240.312.000

Погашение банковских депозитов в АО «БТА Банк»

В 2012 году Фонд осуществил частичное досрочное изъятие средств, размещенных на банковском депозите АО «БТА Банк» в размере 184.473 миллиона тенге, часть этих средств была направлена на приобретение простых акций АО «БТА Банк» (*Примечание 4.4*). По данному депозиту, остаток средств на котором по состоянию на 31 декабря 2012 года составил 89.894 миллиона тенге, была уменьшена процентная ставка с 11% до 7%.

Размещение временно свободных денежных средств

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

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

Обесценения депозитов в АО «БТА Банк»

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

4. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

4.4. Прочие долгосрочные активы

На 31 декабря прочие долгосрочные активы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Инвестиции в дочерние организации	3.231.412.000	2.498.896.548
Инвестиции в ассоциированные компании и совместное предприятие	18.455.077	101.782.972
Прочие долгосрочные активы	201.253	4.082.634
Прочие долгосрочные активы	3.250.068.330	2.604.762.154

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

4.4. Прочие долгосрочные активы (продолжение)

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:

В тысячах тенге	Тип деятельности	Страна	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	Доля владения	
					31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
АО «БТА Банк»	Банковские услуги	Казахстан	1.320.026.000	891.091.911	97,28%	81,48%
АО «Национальная Компания «КазМунайГаз»	Нефтегазовая промышленность	Казахстан	928.806.000	736.286.050	100,00%	100,00%
АО «Национальная Компания «Казақстан Темір Жолы»	Грузовые и пассажирские железнодорожные перевозки	Казахстан	835.476.000	795.877.055	100,00%	100,00%
АО «Банк Развития Казахстана»	Государственная инвестиционная деятельность	Казахстан	312.614.000	302.769.242	100,00%	100,00%
АО «Самрук-Энерго»	Производство и транспортировка тепла и электроэнергии	Казахстан	254.652.000	138.764.958	100,00%	94,73%
АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром»	Добыча урана	Казахстан	147.275.000	147.275.022	100,00%	100,00%
АО «Альянс Банк»	Банковские услуги	Казахстан	142.075.000	122.801.058	67,00%	67,00%
АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» («KEGOC»)	Передача электроэнергии	Казахстан	113.129.000	112.129.127	100,00%	100,00%
АО «Казателеком»	Услуги фиксированной связи	Казахстан	88.733.000	88.733.140	51,00%	51,00%
АО «KazynaCapitalManagement»	Создание инвестиционных фондов	Казахстан	69.444.000	69.443.650	100,00%	100,00%
АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»	Развитие малого предпринимательства	Казахстан	67.771.000	39.521.140	100,00%	100,00%
ТОО «Объединенная химическая компания»	Развитие химической отрасли РК	Казахстан	40.428.000	7.001.640	100,00%	100,00%
АО «Инвестиционный Фонд Казахстана»	Содействие в реализации стратегии индустриально-инновационного развития	Казахстан	33.268.000	32.492.591	100,00%	100,00%
АО «Фонд недвижимости «Самрук-Казына»	Стабилизация рынка недвижимости	Казахстан	31.851.000	32.737.631	100,00%	100,00%
АО «Темірбанк»	Банковские услуги	Казахстан	23.488.000	23.488.175	79,90%	79,90%
АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант»	Услуги страхования	Казахстан	11.270.000	11.270.494	100,00%	100,00%
АО «Национальная Компания «Казахстан Инжиниринг»	Промышленность	Казахстан	9.850.000	9.850.129	100,00%	100,00%

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

4.4. Прочие долгосрочные активы (продолжение)

Инвестиции в дочерние организации (продолжение)

В тысячах тенге	Тип деятельности	Страна	31 декабря	31 декабря	Доля владения	
			2012 года	2011 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
АО «Капочта»	Почтовая деятельность и финансовые услуги	Казахстан	9.564.000	9.386.608	100,00%	100,00%
АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология»	Услуги геологоразведки	Казахстан	8.586.000	3.175.800	100,00%	100,00%
АО «НГК «Тау-Кен Самрук»	Развитие горнорудной отрасли РК	Казахстан	7.862.000	3.436.960	100,00%	100,00%
АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»	Передача электроэнергии	Казахстан	7.723.000	—	100,00%	—
АО «Эйр Астана»	Пассажирские авиаперевозки	Казахстан	7.276.000	7.276.250	51,00%	51,00%
АО «Международный аэропорт Актобе»	Услуги аэропорта	Казахстан	6.029.000	6.589.164	100,00%	100,00%
ТОО «Самрук-Казына Контракт»	Управление проектами	Казахстан	2.193.000	2.193.127	100,00%	100,00%
АО «Аэропорт Павлодар»	Услуги аэропорта	Казахстан	1.454.000	1.206.829	100,00%	100,00%
АО «Международный аэропорт Атырау»	Услуги аэропорта	Казахстан	1.196.000	1.195.906	100,00%	100,00%
ТОО «Самрук-Казына Инвест»	Профессиональные услуги по инвестиционным проектам	Казахстан	1.151.000	393.617	100,00%	100,00%
ТОО «СК-Фармация»	Закуп лекарственных средств в рамках гарантированной медицинской помощи населению	Казахстан	700.000	700.000	100,00%	100,00%
АО «КаэНИИ энергетики имени академика Ш.Ч. Чокина»	Научная деятельность	Казахстан	219.000	219.478	50,00%	50,00%
АО «КОРЭМ»	Оператор рынка электроэнергии	Казахстан	161.000	160.951	100,00%	100,00%
ТОО «Карагандапрошлахт и К»	Проектирование	Казахстан	6.000	6.453	90,00%	90,00%
ТОО «Самрук-КазынаФинанс»	Консультационные услуги	Казахстан	—	—	100,00%	100,00%
КGF IM	Финансовые операции	Каймановы острова	—	—	100,00%	100,00%
КGF Management	Финансовые операции	Каймановы острова	—	—	100,00%	100,00%
КGF SLP	Финансовые операции	Каймановы острова	—	—	100,00%	100,00%
Минус: резерв на обесценение			(1.252.864.000)	(1.098.577.162)		
			3.231.412.000	2.498.896.548		

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

4.4. Прочие долгосрочные активы (продолжение)

Инвестиции в дочерние организации (продолжение)

Изменения в инвестициях в дочерние организации

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

4.4. Прочие долгосрочные активы (продолжение)

Инвестиции в дочерние организации (продолжение)

Изменения в инвестициях в дочерние организации

- 5) В 2012 году, Фонд предоставил дочерним организациям займы со ставками вознаграждения ниже рыночных (*Примечание 4.3*), дисконт по которым в размере 173.241 миллионов тенге, рассчитанный как разница между справедливой стоимостью данных займов и их номинальной стоимостью, был признан как увеличение инвестиций в дочерние организации. Кроме того, Фонд изменил условия сделок по договорам купли-продажи облигаций с АО «БТА Банк» и АО «Альянс банк» в части увеличения процентной ставки с 4% до 6% (*Примечание 4.5*). Фонд прекратил признание ранее отраженных облигаций с общей балансовой стоимостью 612.267 миллионов тенге и признал новые облигации по справедливой стоимости 750.000 миллионов тенге. Разница в сумме 118.459 миллионов тенге и 19.274 миллиона тенге была признана как увеличение инвестиций в АО «БТА Банк» и АО «Альянс банк», соответственно.
- 6) В 2012 году Фонд признал финансовые гарантии в пользу кредиторов НК КМГ, АО «Банк Развития Казахстана» и АО «Самрук-Энерго». Справедливая стоимость финансовых гарантий составила 5.153 миллиона тенге, 2.961 миллиона тенге и 4.868 миллионов тенге, соответственно, и была признана в обязательствах и увеличила инвестиции в эти дочерние организации.
- 7) В соответствии с договором мены от 24 октября 2012 года с АО «КазТрансГаз» Фонд осуществил вклад в уставный капитал АО «Самрук-Энерго» путем передачи газопроводов в обмен на акции дочерней организации в сумме 5.209 миллионов тенге.

Обесценение

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

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

Инвестиции в ассоциированные компании и совместное предприятие

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Совместное предприятие		
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»	–	101.501.760
Ассоциированные компании		
Шекербанк	18.174.565	–
АО «Астана-Финанс»	6.515.875	6.515.875
АО «Майкаинзолото»	280.512	280.512
Минус: Обесценение	(6.515.875)	(6.515.875)
	18.455.077	101.782.272

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

4.4. Прочие долгосрочные активы (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании и совместное предприятие (продолжение)

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

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

Приобретение доли участия в «Шекербанк»

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

Передача доли участия в ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»

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

Прочие текущие активы

На 31 декабря прочие текущие активы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Дивиденды к получению	23.996.300	176.000
Предоплата по дивидендам Акционеру (Примечание 13)	–	9.077.000
Прочая дебиторская задолженность	6.074.813	3.184.000
Прочие	1.487.027	292.000
Минус: резерв на обесценение	(3.618.717)	(1.872.000)
	27.939.423	10.857.000

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

4.5. Займы

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Облигации выпущенные, приобретённые дочерними организациями		
- АО «БТА Банк»	652.978.333	527.519.081
- АО «Альянс Банк»	106.260.000	85.845.932
- АО «Банк Развития Казахстана»	43.732.790	43.656.618
- АО «Национальная Компания «КазМунайГаз»	41.599.948	36.972.687
- АО «Темірбанк»	3.047.610	3.048.000
- АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант»	-	1.842.146
Облигации выпущенные, приобретённые прочими организациями	106.707.405	104.865.000
Займы полученные	422.445.000	346.705.944
Средства Правительства	185.902.557	405.005.000
Общая сумма займов	1.562.673.643	1.555.460.408
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(81.962.499)	(117.939.082)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев	1.480.711.144	1.437.521.326

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Займы, выраженные в тенге	1.140.228.643	1.321.249.452
Займы, выраженные в долларах США	422.445.000	234.210.956
	1.562.673.643	1.555.460.408

Облигации выпущенные

В соответствии с изменениями в проспекте по ранее выпущенным облигациям Фонда, приобретенным АО «БТА Банк» и АО «Альянс банк», ставка купона была увеличена с 4% до 6%. В соответствии с МСФО 39, Фонд списал ранее отраженные облигации с общей балансовой стоимостью 612.267.000 тысяч тенге и признал новые облигации по справедливой стоимости 750.000 миллионов тенге. Разница в сумме 137.733 миллиона тенге была признана как увеличение инвестиций в данные дочерние организации (*Примечание 4.4*).

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

4.5. Займы (продолжение)

Займы полученные

Кредитная линия Государственного Банка Развития Китая

22 июня 2009 года было подписано Рамочное финансовое соглашение на открытие кредитной линии на сумму 3 миллиарда долларов США между Фондом, Государственным Банком Развития Китая и Банком Развития Казахстана, выступающим в качестве оператора. В соответствии с данным соглашением Государственный Банк Развития Китая предоставляет Фонду долгосрочные займы в долларах США на общую сумму до 3 миллиардов долларов США с процентной ставкой равной шестимесячному ЛИБОР плюс 4,3%. Займы направляются на поддержку и развитие промышленного производства и прочих отраслей экономики между Китаем и Казахстаном. В рамках данной кредитной линии в 2012 году Фонд получил транши на общую сумму 1.200 миллионов долларов США, что эквивалентно 179.305 миллионам тенге на дату получения (2011: 600 миллионов долларов США и 87.073 миллиона тенге, соответственно). Транши, полученные в 2012 году, предназначены для предоставления займа KazakhmysFinance PLC для разработки медных месторождений Бозшаколь и Акбастау/Космурун. (Примечание 4.3).

Заем АО «НК «КазМунайГаз»

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

Средства Правительства

На 31 декабря средства Правительства включали:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Облигации, размещенные Национальному Банку Республики Казахстан	122.263.318	352.522.000
Прочие займы, полученные от Правительства	63.639.239	52.483.000
	185.902.577	405.005.000

2012 год

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

Средства, полученные от реализации данных облигаций, использованы для предоставления займа АО «БТА Банк» (Примечание 4.3) в рамках реструктуризации обязательства АО «БТА Банк».

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

4.5. Займы (продолжение)

2012 год (продолжение)

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

- Предоставление займа АО «Национальная Компания «КазакстанТемір Жолы» в размере 2.155 миллионов тенге (*Примечание 4.3*). Ставка вознаграждения данному займу не должна превышать 0,75% годовых.
- Предоставление займа АО «Досжан темир жолы» в размере 3.130 миллионов тенге (*Примечание 4.3*). Ставка вознаграждения данному займу не должна превышать 0,5% годовых.
- Предоставление займа АО «Банк Развития Казахстана» в размере 10.000 миллионов тенге (*Примечание 4.3*). Ставка вознаграждения данному займу не должна превышать 0,2% годовых.

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

2011 год

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

4.6. Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства представлены обязательствами по финансовым гарантиям.

Изменения в обязательствах по финансовым гарантиям представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
На 1 января	28.936.000	27.706.910
Гарантии, выданные в течение года	12.982.000	3.802.000
Амортизация обязательств по финансовым гарантиям	(4.717.418)	(2.714.640)
Влияние изменения обменных курсов	479.000	142.000
На 31 декабря	37.679.582	28.936.270
Минус: текущая часть	(5.956.029)	(3.091.084)
Долгосрочная часть	31.723.553	25.845.186

Обязательства по финансовым гарантиям представляют собой обязательства Фонда по гарантиям, выданным финансовым учреждениям для финансирования хозяйственной деятельности и существенных контрактов своих дочерних организаций (*Примечание 4.4*). Все договора гарантий заключены на условии отсутствия компенсации Фонду. Общая гарантированная сумма задолженности на 31 декабря 2012 года составляет 3.002 миллионов долларов США, 8.550 миллионов тенге и 4.500 миллионов российских рублей (2011: 2.145 миллионов долларов США, 1.402 миллиона тенге и ноль рублей, соответственно).

4.7. Капитал

Уставный капитал

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

Оплата акций	Количество разрешенных к выпуску и выпущенных акций	Номинальная стоимость одной акции, в тенге	Уставный капитал, в миллионах тенге
На 31 декабря 2010 года	3.479.076.667		3.891.909.316
Взносы денежными средствами	1.451.337	1.000.000; 100.000;1.000 100.000,	147.551.721
Взносы имуществом	44.813	10.000;1.945,1.000	4.457.837
Взносы государственными пакетами акций	64.638	100.000; 34.647;1.353	6.463.636
На 31 декабря 2011 года	3.480.637.455		4.050.382.510
Взносы государственными пакетами акций	418.402	1.000.000; 282.174; 100.000; 46.000; 40.600	311.903.168
Взносы имуществом	350.282	100.000; 93.549; 90.092;	35.027.977
Взносы денежными средствами	120.000	80.000;72.800; 23.156 100.000	12.000.000
На 31 декабря 2012 года	3.481.526.139		4.409.313.655

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

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

В соответствии с Постановлением Правительства № 570 от 3 мая 2012 года, 28 июня 2012 года Фонду передана 100% доля участия в КУДОСРП справедливая стоимость которой на дату получения составила 300.070 миллионов тенге (*Примечание 4.4*).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

4.7. Капитал (продолжение)

Уставный капитал (продолжение)

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 4.4*).

В соответствии с Постановлением Правительства № 543 от 28 апреля 2012 года, 20 декабря 2012 года Фонду был передан государственный пакет 100% доли АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания», справедливая стоимость которого на дату передачи составила 7.723 миллионов тенге. (*Примечание 4.4*).

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

Операции с Акционером

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

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

Дивиденды Акционеру

19 января 2012 года постановлением Правительства № 139 был окончательно утвержден порядок распределения чистого дохода Фонда за 2010 год в размере 9.077.000 тысяч тенге, в соответствие с которым данная сумма была зачтена в счёт предоплаты по дивидендам (*Примечание 4.4*).

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

Балансовая стоимость акций

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Итого активов	5.453.393.241	4.395.121.573
Нематериальные активы	(931.146)	(199.364)
Итого обязательств	(1.602.663.089)	(1.587.364.564)
Чистые активы для обыкновенных акций	3.849.799.006	2.807.557.645
Количество обыкновенных акций на 31 декабря	3.481.526.139	3.480.637.455
Балансовая стоимость одной обыкновенной акций, тенге	1.106	807

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

Выручка

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Вознаграждение по займам	47.455.833	43.864.909
Амортизация дисконта по займам выданным	14.047.538	14.972.996
Вознаграждение по облигациям	6.830	9.289
Дивиденды	341.520.394	81.482.589
	403.030.595	140.329.783

Себестоимость реализованных товаров и услуг

Себестоимость реализованных товаров и услуг за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Вознаграждение по облигациям	45.684.317	44.995.545
Амортизация дисконта по финансовым активам и обязательствам	23.828.802	31.722.930
Вознаграждение по займам	20.772.971	16.659.411
Убыток от дисконтирования финансовых активов при первоначальном признании	1.137.383	13.747.290
	91.423.473	107.125.176

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

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

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

Общие и административные расходы

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

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Спонсорская помощь и благотворительность	6.834.971	33.160.320
Расходы по заработной плате	2.576.432	2.429.339
Консультационные услуги	2.047.358	1.893.400
НДС, не принятый в зачёт	788.190	1.033.077
Прочее	3.719.754	3.555.796
	15.966.705	42.071.932

Доходы по финансированию

Доходы по финансированию за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Вознаграждение по банковским депозитам	44.643.647	43.856.100
Доходы по финансовым гарантиям	12.666.040	14.234.971
Вознаграждение по текущим банковским счётам	406.871	480.426
Прочее	950.187	461.030
	58.666.745	59.032.527

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (продолжение)

Убыток от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи

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

Расходы по подоходному налогу

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

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Налог у источника выплаты	10.825.397	10.937.613
Экономия по отсроченному налогу	(336.527)	(1.236.456)
	10.488.870	9.701.157

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Прибыль/(убыток) до налогообложения	350.212.269	(506.132.106)
Официальная ставка налога	20%	20%
Расходы/(экономия) по подоходному налогу по бухгалтерской прибыли	70.042.454	(101.226.421)
Налоговый эффект постоянных разниц	(59.553.584)	110.927.578
Необлагаемый налогом доход от дивидендов	(67.349.262)	(14.997.917)
(Доход от восстановления убытка)/убыток от обесценения средств в кредитных учреждениях и банковских депозитов	(56.185.171)	56.413.570
Обесценение инвестиций в дочерние организации	30.857.462	61.317.707
Убыток от переоценки финансовых активов в наличии для продажи	29.369.569	—
Подоходный налог у источника выплаты	4.469.199	3.208.000
Доход от изменения стоимости опционов, нетто	(2.273.076)	(8.387.179)
Дисконтирование и амортизация дисконта по финансовым активам и обязательствам	2.183.729	6.100.000
Расходы на спонсорскую помощь	1.122.683	6.276.617
(Доход)/убыток от выбытия активов	(830.143)	1.373.325
Доходы по финансовым гарантиям	(943.476)	(542.971)
Прочие постоянные разницы	24.902	167.477
Расходы по корпоративному подоходному налогу, представленные в отчёте о совокупном доходе	10.488.870	9.701.157

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (продолжение)

Расходы по подоходному налогу (продолжение)

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

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Активы по отсроченному налогу		
Займы выданные	2.947.401	3.258.762
Прочие текущие обязательства	179.815	131.297
Активы по отсроченному налогу	3.127.216	3.390.059
Обязательства по отсроченному налогу		
Основные средства	(90.539)	(44.030)
Займы полученные	–	(645.879)
Обязательства по отсроченному налогу	(90.539)	(689.909)
Чистые активы по отсроченному налогу	3.036.676	2.700.150

Актив по отсроченному налогу признается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, относительно которого актив может быть использован. Активы по отсроченному налогу уменьшаются в той степени, в которой больше не существует вероятности того, что связанные с ними налоговые льготы будут реализованы.

6. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

<i>В тысячах тенге</i>		Задолженность связанных сторон	Задолженность связанным сторонам	Денежные средства и депозиты, размещенные у связанных сторон
Прочие предприятия, контролируемые государством	31 декабря 2012 года	49.417.000	188.676.000	395.060.970
	31 декабря 2011 года	9.329.050	405.006.058	436.100.053
Дочерние организации	31 декабря 2012 года	536.373.000	849.911.003	211.877.000
	31 декабря 2011 года	383.956.356	807.267.454	132.659.826
Ассоциированные компании и совместные предприятия дочерних организаций	31 декабря 2012 года	9.472.788	–	–
	31 декабря 2011 года	10.539.000	–	–

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

6. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>		Дивиденды полученные	Приобретения у связанных сторон	Вознаграждение, полученное от связанных сторон	Вознаграждение, начисленное связанным сторонам
Прочие предприятия, контролируемые государством	2012	–	–	782.000	17.954.691
	2011	–	–	800.000	27.114.890
Дочерние организации	2012	336.885.000	19.939.000	75.835.000	50.134.823
	2011	74.685.708	1.751.506	89.017.000	54.400.000
Ассоциированные компании и совместные предприятия дочерних организаций	2012	–	–	300.000	–
	2011	–	–	379.000	–
Прочие связанные стороны	2012	–	–	–	–
	2011	2.762.954	–	1.671.887	4.308.328

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

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

7. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

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

Риск, связанный с процентными ставками

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

Подверженность Фонда риску, связанному со ставками вознаграждения в основном относится к займу Фонда с плавающей процентной ставкой (*Примечание 4.5*). В то же время, чувствительность на прибыль Фонда до подоходного налога (через влияние на плавающую процентную ставку по займу) к возможным изменениям в процентных ставках, является несущественной в связи с наличием займов выданных с плавающей процентной ставкой, на аналогичных условиях и идентичной сумме (*Примечание 4.3*). Влияние на капитал Фонда отсутствует.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Фонда, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Фонда перед этими контрагентами. Политика Фонда предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Фонд считает, что максимальная величина её риска отражается суммой займов выданных (Примечание 4.3), средств в кредитных учреждениях (Примечание 4.3), прочих финансовых активов (Примечание 4.3), банковских депозитов (Примечание 4.3), прочих текущих активов (Примечание 4.4), и денежными средствами и их эквивалентами (Примечание 4.1), за вычетом резервов на обесценение, отражённых на отчётную дату.

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

Риск ликвидности

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

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

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

<i>В тысячах 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 2012 года						
Займы	53.337.990	22.654.246	53.663.835	465.649.961	1.757.999.630	2.353.305.664
Средства						
Правительства	–	24.000	3.245.551	19.866.376	1.120.445.605	1.143.580.532
Прочие текущие обязательства	–	2.278.000	–	–	–	2.278.000
Итого	53.337.990	24.956.246	56.910.386	485.516.337	2.878.445.235	3.499.165.196

<i>В тысячах 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 2011 года						
Займы	63.226.028	19.650.908	85.936.232	311.841.220	1.676.369.211	2.157.023.599
Средства						
Правительства	–	48.000	1.299.619	13.321.045	975.571.048	990.239.712
Прочие текущие обязательства	406.913	1.077.487	766.200	–	–	2.250.600
Итого	63.632.941	20.776.395	88.002.051	325.162.265	2.651.940.259	3.149.513.911

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Валютный риск

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/(уменьшение) в обменных курсах	Влияние на прибыль до налогообложения
2012 год		
Евро	10,77% (10,77%)	172.077 (172.077)
ДолларыСША	1,57% (1,57%)	1.706.877 (1.706.877)
2011 год		
Евро	16,33% (16,33%)	248.511 (248.511)
ДолларыСША	10,72% (10,72%)	361.025 (361.025)

Управление капиталом

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

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

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

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Уставный капитал	4.409.313.655	4.050.382.510
Резервы	(595.087)	(126.333.153)
Накопленный убыток	(557.988.416)	(1.116.292.348)
Итого капитал	3.850.730.152	2.807.757.009
Итого заемные средства	1.602.663.089	1.587.364.564
Итого активы	5.453.393.241	4.395.121.573
Коэффициент достаточности собственного капитала	0,71	0,64
Отношение заемного капитала к собственному капиталу	0,41	0,55

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

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 тысячах тенге</i>	31 декабря 2012 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	150.317.844	150.317.844	–	–
Активы связанные с опционами колл/пут	47.428.965	–	47.428.965	–
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Обязательство по опционам колл/пут	(32.347)	–	(32.347)	–

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2011 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	199.553.924	199.553.924	–	–
Активы связанные с опционами колл/пут	33.239.938	–	33.239.938	–
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Обязательство по опционам колл/пут	(717.340)	–	(717.340)	–

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. 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 тысячах тенге</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Финансовые активы				
Денежные средства	432.972.481	451.902.161	432.972.481	451.902.161
Банковские депозиты	364.476.000	240.312.000	364.476.000	240.312.000
Займы выданные	767.481.000	540.334.000	770.100.000	552.557.000
Средства в кредитных учреждениях	394.540.000	292.193.000	388.771.000	292.277.000
Прочие финансовые активы	150.317.844	199.553.924	150.317.844	199.553.924
Активы связанные с опционами колл/пут	47.428.965	33.239.938	47.428.965	33.239.938
Прочие текущие активы	27.939.423	10.856.360	27.939.000	10.856.360
Финансовые обязательства				
Займы полученные	(1.376.771.086)	(1.150.455.408)	(1.406.192.000)	(1.265.481.000)
Средства Правительства	(185.902.577)	(405.006.000)	(144.423.000)	(509.464.000)
Обязательства по финансовым гарантиям	(37.679.582)	(28.936.270)	(35.010.000)	(25.652.000)
Обязательства по опционам	(32.347)	(717.341)	(32.347)	(717.341)
Прочие текущие обязательства	(2.278.000)	(2.250.546)	(2.278.000)	(2.250.546)

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

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

8. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условные обязательства

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

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Штрафы и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов могут быть существенными. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и 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 неопределенностей, связанных с Казахстанской налоговой системой, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2012 года. Руководство считает, что на 31 декабря 2012 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Фонда по налогам будет подтверждена.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

8. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

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

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

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

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

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

Обязательства по Плану Стабилизации

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

Стабилизация ситуации на рынке недвижимости

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

Реализация инновационных, индустриальных и инфраструктурных проектов

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

Обязательства по повторному использованию антикризисных средств

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

Финансирование программы жилищного строительства – реализация программы «Доступное жильё»

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

8. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Обязательства по повторному использованию антикризисных средств (продолжение)

Реализация прочих инвестиционных проектов Фонда

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

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

Обязательства по инвестиционным проектам за счёт средств Республиканского бюджета

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

Договорное обязательство на покупку акций Шекербанк

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

9. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

Займы выданные

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

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

Передача доли участия в ВКРЭК

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

9. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

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

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

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

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

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

Средства Правительства

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

Приобретение долей участия в Казцинк

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