ОТДЕЛЬНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

По состоянию на 31 декабря 2013 года **Форма №1**

Наименование организации: АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына»
Вид деятельности организации: Холдинговая компания
Организационно-правовая форма: Акционерное Общество
Форма отчетности: неконсолидированная
Среднегодовая численность работников: 155 чел.
Субъект предпринимательства: среднего
Юридический адрес организации: г. Астана, ул.Кунаева, 8

Активы	Код строки	На конец отчётного периода	На начало отчётного периода
I. Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	010	**103.508.044**	432.972.481
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	011	**24.557.826**	26.123.503
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	**603.058.219**	350.192.890
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	**18.581.045**	26.427.559
Текущий подоходный налог	017	**14.206.011**	13.733.875
Запасы	018	**73.702**	90.347
Прочие краткосрочные активы	019	**1.247.686**	1.421.517
Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 019)	100	**765.232.533**	850.962.172
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101	**155.576.350**	–
II. Долгосрочные активы			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	110	**12.171.416**	124.194.341
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	**1.154.462.956**	1.223.732.347
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	115	–	–
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	116	–	–
Инвестиционное имущество	117	–	–
Основные средства	118	**453.554**	468.228
Биологические активы	119	–	–
Разведочные и оценочные активы	120	–	–
Нематериальные активы	121	**588.023**	931.146
Отложенные налоговые активы	122	**9.119.936**	3.036.677
Прочие долгосрочные активы	123	**3.012.386.141**	3.250.068.330
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 123)	200	**4.189.182.026**	4.602.431.069
Баланс (строка 100 +строка 101+ строка 200)		**5.109.990.909**	5.453.393.241
Капитал и обязательства			
III. Краткосрочные обязательства			
Займы	210	**107.043.383**	81.962.499
Производные финансовые инструменты	211	**46.120**	32.347
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	212	**6.420.029**	5.956.029
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	213	**812.472**	1.228.251

Учётная политика и пояснительная записка на страницах с 12 по 56 являются неотъемлемой частью данных отдельных форм финансовой отчётности.

ОТДЕЛЬНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года **Форма №1**

	Код строки	На конец отчётного периода	На начало отчётного периода
Краткосрочные резервы	214	**1.096.875**	896.083
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	215	–	–
Вознаграждения работникам	216	–	–
Прочие краткосрочные обязательства	217	**80.885**	153.183
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 217)	300	**115.499.764**	90.228.392
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	301	–	–
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы	310	**1.453.194.622**	1.480.711.144
Производные финансовые инструменты	311	–	–
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	312	**30.725.461**	31.723.553
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	**1.483.920.083**	1.512.434.697
V. Капитал			
Уставный (акционерный) капитал	410	**4.484.675.434**	4.409.313.655
Эмиссионный доход	411	–	–
Выкупленные собственные долевые инструменты	412	–	–
Резервы	413	**(2.159.510)**	(595.087)
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	414	**(971.944.862)**	(557.988.416)
Итого капитал, относимый на собственников материнской организации (сумма строк с 410 по 414)	420	**3.510.571. 062**	3.850.730.152
Доля неконтролирующих собственников	421	–	–
Всего капитал (строка 420 +/- строка 421)	500	**3.510.571. 062**	3.850.730.152
Баланс (строка 300+строка 301+строка 400 + строка 500)		**5.109.990.909**	5.453.393.241

Финансовый директор – член Правления *Нурлан Рахметов*

Главный бухгалтер *Алмаз Аббрахманова*

Учётная политика и пояснительная записка на страницах с 12 по 56 являются неотъемлемой частью данных отдельных форм финансовой отчётности.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года **Форма №2**

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий год
Выручка	010	**173.375.229**	403.030.595
Себестоимость реализованных товаров и услуг	011	**89.893.768**	91.423.473
Валовая прибыль (строка 010 – строка 011)	012	**83.481.461**	311.607.122
Расходы по реализации	013	–	–
Административные расходы	014	**23.823.828**	15.966.705
Прочие расходы	015	**220.768.963**	301.135.329
Прочие доходы	016	**2.185.484**	297.364.688
Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 016)	020	**(158.925.846)**	291.869.776
Доходы по финансированию	021	**42.527.190**	58.666.745
Расходы по финансированию	022	**3.103.522**	324.252
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	**(119.502.178)**	350.212.269
Расходы по подоходному налогу	101	**4.131.311**	10.488.870
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 – строка 101)	200	**(123.633.489)**	339.723.399
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201	–	–
Прибыль за год (строка 200 + строка 201) относимая на:	300	**(123.633.489)**	339.723.399
собственников материнской организации		**(123.633.489)**	339.723.399
долю неконтролирующих собственников		–	–
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 410 по 420):	400	**(1.564.423)**	125.738.067
в том числе:			
Переоценка основных средств	410	–	–
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	411	**(1.564.423)**	(21.109.951)
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	–	–

Учётная политика и пояснительная записка на страницах с 12 по 56 являются неотъемлемой частью данных отдельных форм финансовой отчётности.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года **Форма №2**

	Код строки	За отчетный период	За предыдущий год
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	416	–	–
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	417	–	–
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	418	–	–
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	419	–	–
Прочие компоненты прочей совокупной прибыли	420	–	–
Корректировка при реклассификации в составе прибыли (убытка)	500	–	146.848.018
Налоговый эффект компонентов прочей совокупной прибыли		–	–
Общая совокупная прибыль (строка 300 + строка 400)		**(125.197.912)**	465.461.466
Общая совокупная прибыль относимая на:			
собственников материнской организации		**(125.197.912)**	465.461.466
доля неконтролирующих собственников		–	–
Прибыль на акцию:	600		
в том числе:			
Базовая прибыль на акцию:		–	–
от продолжающейся деятельности		**(35,51)**	97,59
от прекращенной деятельности		–	–
Разводненная прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		**(35,51)**	97,59
от прекращенной деятельности		–	–

Финансовый директор – член Правления

Нурлан Рахметов

Главный бухгалтер

Алмаз Абдрахманова

Учётная политика и пояснительная записка на страницах с 12 по 56 являются неотъемлемой частью данных отдельных форм финансовой отчётности.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (косвенный метод)

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года **Форма №3**

Наименовани показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
1. Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль (убыток) до налогообложения	10	**(119.502.178)**	350.212.269
Амортизация и обесценение основных средств и нематериальных активов	11	**308.271**	284.615
Обесценение гудвила	12	–	–
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	13	**469.198**	(279.376.713)
Списание стоимости активов (или выбывающей группы), предназначенных для продажи по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу	14	–	–
Убыток (прибыль) от выбытия основных средст	15	–	–
Убыток (прибыль) от инвестиционного имущества	16	–	–
Убыток (прибыль) от досрочного погашения займов	17	–	–
Убыток (прибыль) от прочих финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости с корректировкой через отчет о прибылях и убытках	18	–	146.848.018
Расходы (доходы) по финансированию	19	**(42.527.190)**	(58.666.745)
Вознаграждения работникам	20	–	–
Расходы по вознаграждениям долевыми инструментами	21	–	–
Доход (расход) по отложенным налогам	22	–	–
Нереализованная положительная (отрицательная) курсовая разница	23	**(808.000)**	295.000
Доля организации в прибыли ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	24	–	–
Прочие неденежные операционные корректировки общей совокупной прибыли (убытка)	25	**220.203.909**	138.567.870
Итого корректировка общей совокупной прибыли (убытка), всего (+/- строки с 011 по 025)	30	**177.646.188**	(52.047.955)
Изменения в запасах	31	**(16.645)**	33.228
Изменения в резервах	32	–	–
Изменения в торговой и прочей дебиторской задолженности	33	**(196.789.355)**	(485.997.889)
Изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности	34	**(11.418.459)**	117.471.137
Изменения в задолженности по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	35	–	–
Изменения в прочих краткосрочных обязательствах	36	–	–
Итого движение операционных активов и обязательств, всего (+/- строки с 031 по 036)	40	**(208.224.459)**	(368.493.524)
Уплаченные вознаграждения	41	**31.962.565**	50.687.069
Уплаченный подоходный налог	42	**(11.066.000)**	(10.826.000)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (строка 010 +/- строка 030+/- строка 040+/- строка 041+/- строка 042	100	**(129.183.884)**	(30.468.141)

Учётная политика и пояснительная записка на страницах с 12 по 56 являются неотъемлемой частью данных отдельных форм финансовой отчётности.

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

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года **Форма №3**

2. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	200	**(477.515.460)**	24.581.461
3. Движение денежных средств от финансовой деятельности	300	**277.234.907**	(13.043.000)
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	400	–	–
5. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 100+/-строка 200+/-строка 300)	500	**(329.464.437)**	(18.929.680)
6. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	600	**432.972.481**	451.902.161
7. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	700	**103.508.044**	432.972.481

Финансовый директор – член Правления *Нурлан Рахметов*

Главный бухгалтер *Алмаз Аббрахманова*

Учётная политика и пояснительная записка на страницах с 12 по 56 являются неотъемлемой частью данных отдельных форм финансовой отчётности.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

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		
Сальдо на 1 января предыдущего года	**010**	**4.050.382.510**	**–**	**–**	**(126.333.153)**	**(1.116.292.348)**	**–**	**2.807.757.009**
Изменение в учётной политике	011	–	–	–	–	–	–	–
Пересчитанное сальдо (строка 010+/строка 011)	**100**	**4.050.382.510**	**–**	**–**	**(126.333.153)**	**(1.116.292.348)**	**–**	**2.807.757.009**
Общая совокупная прибыль, всего (строка 210 + строка 220):	**200**	**–**	**–**	**–**	**125.738.066**	**339.723.399**	**–**	**465.461.465**
Прибыль (убыток) за год	210	–	–	–	–	339.723.399	–	339.723.399
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 221 по 229):	220	–	–	–	125.738.066	–	–	125.738.066
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	–	–	–	125.738.066	–	–	125.738.066
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	224	–	–	–	–	–	–	–
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	225	–	–	–	–	–	–	–
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	–	–	–	–	–	–	–

Учётная политика и пояснительная записка на страницах с 12 по 56 являются неотъемлемой частью данных отдельных форм финансовой отчётности.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

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		
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	229	–	–	–	–	–	–	–
Операции с собственниками, всего (сумма строк с 310 по 318):	**300**	**358.931.145**	**–**	**–**	**–**	**218.580.533**	**–**	**577.511.678**
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	358.931.145	–	–	–	–	–	358.931.145
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	312	–	–	–	–	–	–	–
Выпуск долевых инструментов связанный с объединением бизнеса	313	–	–	–	–	–	–	–
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	314	–	–	–	–	–	–	–
Выплата дивидендов	315	–	–	–	–	(168.189.977)	–	(168.189.977)
Прочие распределения в пользу собственников	316	–	–	–	–	(9.126.447)	–	(9.126.447)
Прочие операции с собственниками	317	–	–	–	–	395.896.957	–	395.896.957
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**	**4.409.313.655**	**–**	**–**	**(595.087)**	**(557.988.416)**	**–**	**3.850.730.152**
Изменение в учётной политике	401	–	–	–	–	–	–	–

Учётная политика и пояснительная записка на страницах с 12 по 56 являются неотъемлемой частью данных отдельных форм финансовой отчётности.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

Форма №4

Наименование показателей	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтроли-рующих собствен-ников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссион-ный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспреде-ленная прибыль		
Пересчитанное сальдо (строка 400 + строка 401)	**500**	**4.409.313.655**	**–**	**–**	**(595.087)**	**(557.988.416)**	**–**	**3.850.730.152**
Общая совокупная прибыль, всего (строка 610 + строка 620):	**600**	**–**	**–**	**–**	**(1.564.423)**	**(123.633.489)**	**–**	**(125.197.912)**
Прибыль (убыток) за год	610	–	–	–	–	(123.633.489)	–	(123.633.489)
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 621 по 629):	620	–	–	–	(1.564.423)	–	–	(1.564.423)
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	–	–	–	(1.564.423)	–	–	(1.564.423)
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	–	–	–	–	–	–	–

Учётная политика и пояснительная записка на страницах с 12 по 56 являются неотъемлемой частью данных отдельных форм финансовой отчётности.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года **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		
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**	**75.361.779**	**–**	**–**	**–**	**(290.322.957)**	**–**	**(214.961.178)**
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		–	–	–	–	–	–	–
Взносы собственников	711	75.361.779	–	–	–	–	–	75.361.779
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	–	–	–	–	(9.077.418)	–	(9.077.418)
Прочие распределения в пользу собственников	716	–	–	–	–	(119.933.360)	–	(119.933.360)
Прочие операции с собственниками	717	–	–	–	–	(161.312.179)	–	(161.312.179)

Учётная политика и пояснительная записка на страницах с 12 по 56 являются неотъемлемой частью данных отдельных форм финансовой отчётности.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

Форма №4

Наименование показателей	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтроли-рующих собствен-ников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспреде-ленная прибыль		
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**	**4.484.675.434**	**–**	**–**	**(2.159.510)**	**(971.944.862)**	**–**	**3.510.571.062**

Финансовый директор – член Правления

Нурлан Рахметов

Главный бухгалтер

Алмаз Абдрахманова

Учётная политика и пояснительная записка на страницах с 12 по 56 являются неотъемлемой частью данных отдельных форм финансовой отчётности.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

Деятельность Фонда до 22-го февраля 2012 года регулировалась Законом Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния» № 134-4 от 13 февраля 2009 года и была направлена на содействие в обеспечении устойчивого развития экономики страны; модернизации и диверсификации экономики; повышение эффективности деятельности компаний Фонда. 1 февраля 2012 года был принят Закон Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния» № 550-IV, в соответствии с которым деятельность Фонда должна быть сфокусирована на повышении национального благосостояния Республики Казахстан посредством увеличения долгосрочной стоимости (ценности) организаций, входящих в группу Фонда, и эффективного управления активами, входящими в группу Фонда.

Фонд является холдингом, владеющим инвестициями в ряде государственных предприятий, перечисленных в *Примечании 5.4.*

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

Данные отдельные формы финансовой отчётности были утверждены к выпуску Финансовым директором – членом Правления и Главным бухгалтером Фонда 25 апреля 2014 года.

План стабилизации

В целях обеспечения стабильности экономики и финансовой системы страны в условиях мирового финансового кризиса в соответствии с 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 «План стабилизации»). План стабилизации предусматривал ряд мероприятий, направленных на следующие цели:

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

Фонд выступает основным оператором Правительства по реализации Плана стабилизации.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

Реструктуризация обязательств АО «БТА Банк» (продолжение)

Пересмотр условий выпуска облигаций

В соответствии с изменениями в проспекте по ранее выпущенным облигациям Фонда, приобретенным БТА, ставка купона была увеличена с 4% до 6% (*Примечание 5.5*).

Пересмотр условий по гарантии

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

Планируемая реализация акций БТА

Согласно ряду документов, подписанным Фондом с АО «Казкоммерцбанк» (далее «ККБ») и г-ном Ракишевым Кенесом Хамитұлы в декабре 2013 года и январе 2014 года, ККБ и г-н Ракишев приобретают по 46,5% акций БТА каждый, с целью дальнейшего объединения БТА и ККБ в единый банк. Оставшаяся доля Фонда в БТА в размере 4,26% будет передана в доверительное управление ККБ, в результате чего ККБ будет управлять контрольным пакетом акций в БТА до их объединения.

Возмещение по сделке, определенное как 0,5 от собственного капитала БТА на 30 сентября 2013 года, составило 144.150 миллионов тенге, из которых 69.750 миллионов тенге будут уплачены до закрытия сделки, а 74.400 миллионов тенге в течение 3 (трёх) лет после закрытия сделки. Справедливая стоимость возмещения с учетом дисконтирования отсроченных платежей составила 132.088 миллионов тенге. Оплата первой части платежа производится денежными средствами, а также 100%-м пакетом акций АО «Шалкия Цинк» со стороны г. Ракишева. Сделка не будет считаться завершенной до выполнения сторонами ряда отлагательных условий, включающих получение разрешений соответствующих органов корпоративного управления сторон и государственных регулирующих органов, а также внесение изменений в текущее банковское законодательство Республики Казахстан, разрешающих ККБ осуществление инвестиций свыше 10% от собственного капитала. В дополнение, стороны договорились о взаимодействии по возврату проблемных активов БТА. Завершение сделки планируется во втором квартале 2014 года.

Принимая во внимание вышеуказанное, а также то, что Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан согласно Меморандуму о взаимопонимании окажут содействие сторонам для решения некоторых критических отлагательных условий, инвестиции в БТА были классифицированы в данной отдельной финансовой отчетности Фонда как актив, предназначенный для продажи, в соответствии с требованиями МСФО 5.

Планируемая реализация акций АО «Темірбанк» и АО «Альянс Банк»

В декабре 2013 года между Фондом и г-ном Утемуратовым Булатом Джамитовичем подписаны соглашения о продаже Фондом 79,88% акций АО «Темірбанк» (далее «Темирбанк») и 16% простых и привилегированных акций АО «Альянс Банк» (далее «Альянс Банк»), с целью последующего объединения Темирбанк и Альянс Банк в единый банк. Завершение сделки планируется до конца 2014 года. Эта сделка тоже зависит от ряда отлагательных условий, включающих принятие необходимых корпоративных решений, внесение изменений в текущее банковское законодательство Республики Казахстан, уточняющих процедуру реорганизации банков, получение необходимых разрешений Национального Банка Республики Казахстан и других государственных органов. Руководство оценивает вероятность завершения данных сделок как высокую, и, учитывая, что весь имеющийся пакет простых акций Темирбанка находится в наличии для немедленной продажи в его настоящем состоянии исключительно на обычных и общепринятых условиях, которые характерны для сделок продажи инвестиций в банки, инвестиции в данную дочернюю организацию были классифицированы как актив, предназначенный для продажи. Инвестиции в Альянс Банк не отвечают требованиям МСФО 5 в отношении классификации как актив, предназначенный для продажи, по состоянию на 31 декабря 2013 года, поскольку контрольный пакет акций (51% простых и привилегированных акций) пока остается во владении Фонда. Справедливая стоимость ожидаемого возмещения за акции Темирбанка превышает текущую балансовую стоимость инвестиций Фонда в данную дочернюю организацию.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Данные отдельные формы финансовой отчётности (далее «отдельная финансовая отчётность») были подготовлены в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением раскрытого в учётной политике и пояснительной записке к данной отдельной финансовой отчётности. Фонд ведет бухгалтерский учёт в казахстанских тенге (далее «тенге»). Все значения в данной отдельной финансовой отчётности округлены до миллиона, за исключением специально оговоренных случаев.

Данная отдельная финансовая отчётность подготовлена согласно требованиям законодательства Республики Казахстан.

Данная отдельная финансовая отчётность была подготовлена в дополнение к консолидированной финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года. Консолидированная финансовая отчётность была утверждена к выпуску Финансовым директором – членом Правления и Главным бухгалтером Фонда 25 апреля 2014 года.

Заявление о соответствии

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

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

Пересчёт иностранной валюты

Функциональная валюта и валюта представления

Данная отдельная финансовая отчётность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления отдельной финансовой 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 «КФБ»), используются в Казахстане в качестве официальных рыночных курсов обмена иностранной валюты.

На 31 декабря 2013 и 2012 годов обменный курс КФБ тенге к доллару США составлял 154,06 и 150,74 тенге за 1 доллар США, соответственно. Эти курсы использовались для пересчёта монетарных активов и обязательств, выраженных в долларах США на 31 декабря 2013 и 2012 годов. Обменный курс КФБ на 25 апреля 2014 года составлял 182,01 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 данной отдельной финансовой отчётности, соответствует той, которая использовалась при подготовке отдельной финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, за исключением принятия приведенных ниже новых и пересмотренных Стандартов.

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

МСФО 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. МСФО 10 заменяет ту часть МСБУ 27 *«Консолидированная и отдельная финансовая отчётность»*, в которой содержались требования к консолидированной финансовой отчётности. Стандарт также содержит указания по вопросам, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 *«Консолидация – компании специального назначения»*. МСФО 10 изменяет определение «контроль» таким образом, что считается, что инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержен риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Согласно определению контроля в МСФО 10 инвестор контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия: (а) наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у инвестора права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у инвестора возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции. МСФО 10 не оказал влияния на отдельную финансовую отчётность Фонда.

МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»

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 согласно МСФО 11, учитываются по методу долевого участия. МСФО 11 не оказал влияния на отдельную финансовую отчётность Фонда.

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

МСФО 12 содержит требования к раскрытию информации, которая относится к долям участия компании в дочерних организациях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Требования МСФО 12 являются более обширными, чем ранее применявшиеся требования в отношении раскрытия информации о дочерних организациях. МСФО 12 не оказал влияния на отдельную финансовую отчётность Фонда.

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 определение того, когда компании должны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда ее использование требуется или разрешается другими стандартами в составе МСФО. МСФО 13 определяет справедливую стоимость как цену выхода. Согласно указаниям в МСФО 13 Фонд повторно проанализировал свою политику в отношении оценки справедливой стоимости, в частности, используемые исходные данные для оценки, такие, как например риск неисполнения обязательств, учитываемые при оценке обязательств по справедливой стоимости. МСФО 13 также требует раскрытия дополнительной информации.

Применение МСФО 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемой Фондом. Там, где это необходимо, дополнительная информация раскрывается в отдельных примечаниях по активам и обязательствам, для которых определялась справедливая стоимость.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Поправки к МСБУ 1 «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 пересчете 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 информации в отдельной финансовой отчётности и не затрагивает отдельное финансовое положение или финансовые результаты деятельности Фонда.

Поправка к МСБУ 1 «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации»

Данная поправка разъясняет разницу между добровольным раскрытием дополнительной сравнительной информации и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчётности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один сравнительный период. Поправка разъясняет, что соответствующие примечания к вступительному бухгалтерскому балансу по состоянию на 1 января 2012 года, представляемому в случаях, когда Компания ретроспективно применяет учётную политику, осуществляет ретроспективный перерасчет и переклассифицирует статьи финансовой отчётности, представлять не требуется. Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации в финансовой отчётности и не изменяет отдельное финансовое положение или финансовые результаты деятельности Фонда.

МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 года)

Совет по МСФО опубликовал несколько поправок к МСФО 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировки. Изменения в МСФО 19 не оказали влияния на отдельную финансовую отчётность Фонда.

Поправка к МСБУ 16 «Обесценение активов» – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов»

Данные поправки устраняют нежелательные последствия для раскрытия информации согласно МСБУ 36, связанные с вступлением в силу МСФО 13. Кроме того, данные поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или ПГДП, по которым в течение отчётного периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Данные поправки применяются ретроспективно в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение при условии применения МСФО 13. Фонд досрочно применил данные поправки к МСБУ 36 в текущем отчётном периоде, поскольку раскрытие измененной/дополнительной информации является полезным, как и предполагалось Советом по МСФО.

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

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.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 в текущей редакции, отражающий результаты первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 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 (IFRS) 9 *«Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 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. Фонд оценит влияние этого стандарта на суммы, раскрываемые в отдельной финансовой отчётности в увязке с другими этапами проекта после публикации окончательной редакции стандарта, включающей в себя все этапы.

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

Данные поправки вступают в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и предусматривают исключение из требований о консолидации для компаний, которые отвечают определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Исключение из требований о консолидации требует, чтобы инвестиционные компании учитывали дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Фонд не ожидает, что данная поправка будет применима, поскольку ни одна из дочерних организаций Фонда не отвечает определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

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

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

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи»

В Интерпретации IFRIC 21 разъясняется, что компания признает обязательство в отношении обязательных платежей тогда, когда происходит действие, влекущее за собой их уплату. В случае обязательного платежа, выплата которого требуется в случае достижения минимального порогового значения, в интерпретации устанавливается запрет на признание предполагаемого обязательства до достижения установленного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Предполагается, что Интерпретация IFRIC 21 не окажет влияние на отдельное финансовое положение или финансовые результаты деятельности Фонда.

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

В данных поправках предусматривается исключение из требования о прекращении учёта хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, определенного как инструмент хеджирования, отвечает установленным критериям. Данные поправки вступают в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Данные поправки будут приняты во внимание при рассмотрении будущих операций.

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.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 обесцененным 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.

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 наличие для продажи, и прочие суммы к получению. Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Средства в кредитных учреждениях, займы выданные и прочая дебиторская задолженность

Средства в кредитных учреждениях, займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные 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. Убытки, 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. Убытки, 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.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или убытки 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 убытки 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.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Прекращение признания

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться в отдельном бухгалтерском 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.

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.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Средства в кредитных учреждениях, займы клиентам и банковские депозиты (продолжение)

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 отдельного 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, когда 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.

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 1 (одного) года с момента классификации.

Долгосрочные активы, классифицируемые как удерживаемые для передачи Акционеру, представлены отдельно в отдельной 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.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 3 (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, договоры финансовой гарантии и прочие обязательства.

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 отдельном 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 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.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Договоры финансовой гарантии

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

Опционы, возникающие при приобретении инвестиций

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

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

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

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 отражаются как долгосрочный актив или долгосрочное обязательство в случае, если оставшийся срок действия инструмента превышает 12 (двенадцать) месяцев и его продажа или погашение не предполагается в течение ближайших 12 (двенадцати) 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 достоверна 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.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание дохода (продолжение)

Процентные и аналогичные доходы и расходы (продолжение)

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

Дивиденды

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

Признание расходов

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

Подоходный налог

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

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

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

Актив по отсроченному налогу признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, который может быть уменьшен на сумму вычитаемых временных разниц. Активы и обязательства по отсроченному налогу 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.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

Условные обязательства и условные активы

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

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

Взаимозачет

Активы и обязательства взаимоисключаются, и сумма нетто показывается в отдельном 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 об отдельном финансовом положении Фонда на отчётную дату (корректирующие события), отражаются в отдельной финансовой отчётности. События, произошедшие после окончания отчётного периода, которые не являются корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях при их существенности.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка отдельной финансовой отчётности Фонда требует от его руководства вынесения суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на указываемые в отдельной финансовой отчётности суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах и активах 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:

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отдельном бухгалтерском балансе, не может быть определенана 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, на предмет необходимости отражения убытка от обесценения 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 БТА в течение 2011 года, Фонд признал убыток от обесценения средств в кредитных учреждениях и банковских депозитов в размере 36.999 миллионов тенге и 245.068 миллионов тенге, соответственно, размещенных в данном банке по состоянию на 31 декабря 2011 года. В 2012 году Фонд полностью сторнировал накопленное обесценение по данным активам (*Примечания 5.3)* в связи с осуществлением второй реструктуризации обязательств БТА (*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 он 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 9*.

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 непризнанных активов по отсроченному налогу на 31 декабря 2013 года составила 6.651 миллион тенге (2012: 5.561 миллион тенге).

Обесценение инвестиций в дочерние организации

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость инвестиции в дочернюю организацию превышает ее возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. В 2013 году Фонд признал обесценение инвестиций в дочерние организации на общую сумму 71.717 миллионов тенге (2012: 154.287 миллиона тенге) *(Примечание 5.4)*.

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

Обесценение активов, классифицированных как предназначенные для продажи

Внеоборотный актив, классифицированный как предназначенный для продажи, должен оцениваться по наименьшей из следующих величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Справедливая стоимость определяется как сумма, на которую актив может быть обменен или обязательство погашено в рамках коммерческой сделки, проведенной осведомленными, желающими провести такую сделку сторонами. Затраты на продажу определяются как дополнительные затраты, непосредственно связанные с выбытием актива, за исключением затрат на финансирование и налога на прибыль.

В 2013 году Фонд признал убыток от обесценения активов, классифицированных как предназначенные для продажи, в размере 147.421 миллион тенге (2012: ноль) (*Примечание 5.4*).

5. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

5.1 Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

В тысячах тенге	**31 декабря 2013 года**	31 декабря 2012 года
Текущие счёта в банках, выраженные в тенге	**58.863.001**	301.829.428
Текущие счёта в банках, выраженные в долларах США	**1.946.022**	29.997.843
Текущие счёта в банках, выраженные в евро	**1.154.005**	601.644
Срочные депозиты в банках, выраженные в тенге	**41.545.016**	100.543.566
	103.508.044	432.972.481

По состоянию на 31 декабря 2013 года средневзвешенная процентная ставка по большинству текущих счётов, размещенных в казахстанских банках, составила 0,001% (2012: 0,1%). Срочные депозиты размещены на различные сроки, от 1 (одного) дня до 3 (трёх) месяцев, в зависимости от потребностей Фонда в наличных денежных средствах. На 31 декабря 2013 года средневзвешенная процентная ставка по срочным депозитам в банках составила 4,01% (2012: 0,77%).

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 2013 года данные денежные средства аккумулируются на счётах Национального Банка и составляют 85 миллиардов тенге (2012: 395 миллиардов тенге), в том числе:

- 54 миллиарда тенге – средства Национального Фонда, полученные в рамках реализации Плана Стабилизации (2012: 247 миллиардов тенге);
- 2 миллиарда тенге – средства, полученные из Республиканского бюджета в целях финансирования проектов, реализуемых Фондом (2012: 6 миллиардов тенге);
- 29 миллиардов тенге – остаток денежных средств Фонда, необходимый для осуществления операционной и инвестиционной деятельности (2012: 142 миллиарда тенге).

5. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

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

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

В тысячах тенге	**31 декабря 2013 года**	31 декабря 2012 года
Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:		
Долевые ценные бумаги АО «Казкоммерцбанк»	**23.236.965**	24.827.586
Долевые ценные бумаги АО «Народный Банк Казахстана»	**1.025.246**	1.028.300
Долевые ценные бумаги Kazakhmys Plc	**–**	111.924.783
Долговые ценные бумаги	**12.467.031**	12.537.175
Общая сумма прочих финансовых активов	**36.729.242**	150.317.844
Минус: текущая часть	**(24.557.826)**	(26.123.503)
Долгосрочная часть	**12.171.416**	124.194.341

В соответствии с опционными соглашениями, заключенными между Фондом и основными акционерами ККБ и АО «Народный Банк Казахстана» при приобретении акций в 2009 году, основные акционеры получили опционы на приобретение выкупленных Фондом акций данных банков (опционы колл), которые могут быть исполнены в течение периода, начинающегося в первую годовщину с даты приобретения Фондом акций банков и заканчивающегося в пятую годовщину. Срок исполнения по данным опционам начинается в первом полугодии 2010 года, что привело к потере Фондом существенного влияния на банки. Соответственно, Фонд потерял существенное влияние на данные ассоциированные компании и реклассифицировал инвестиции в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

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, Фонд прекратил признание соответствующих обязательств по опциону на выкуп привилегированных акций, справедливая стоимость которых на дату продажи составила 3.509 миллионов тенге.

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. Полученная чистая прибыль от выбытия финансовых активов была отражена в отдельном отчёте о совокупном доходе в размере 4.830 миллионов тенге.

В 2012 году Фонд признал убыток от обесценения по долевым ценным бумагам Kazakhmys Plc и ККБ в размере 86.103 миллиона тенге и 60.745 миллионов тенге, соответственно (2013: ноль).

6 июня 2013 года Фонд осуществил безвозмездную передачу всех, имеющихся во владении Фонда, простых акций Kazakhmys Plc (58.876.793 акции) в республиканскую собственность, путем их передачи Комитету государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 28 мая 2013 года № 521дсп.

Справедливая стоимость долевых ценных бумаг АО «Народный Банк Казахстана» и ККБ по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года была определена на основе опубликованных котировок на активном рынке.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

5.3 Прочие финансовые активы

В тысячах тенге	**31 декабря 2013 года**	31 декабря 2012 года
Займы выданные	**805.418.534**	767.481.000
Средства в кредитных учреждениях	**387.312.000**	394.540.000
Банковские депозиты	**518.414.771**	364.476.000
Прочие финансовые депозиты	**46.375.870**	47.428.237
Прочие финансовые активы	**1.757.521.175**	1.573.925.237

Займы выданные

На 31 декабря займы выданные включали:

В тысячах тенге	**31 декабря 2013 года**	31 декабря 2012 года
Займы, выданные сторонним и связанным компаниям	**516.587.249**	505.584.000
Займы, выданные дочерним организациям	**280.170.030**	254.513.000
Облигации, выпущенные сторонними и связанными сторонами	**1.679.501**	954.000
Начисленное вознаграждение	**19.108.982**	18.690.000
Минус: резерв на обесценение	**(12.127.228)**	(12.260.000)
Общая сумма займов выданных	**805.418.534**	767.481.000
Минус: текущая часть	**(193.787.619)**	(110.081.000)
Долгосрочная часть	**611.630.915**	657.400.000

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

В тысячах тенге	**31 декабря 2013 года**	31 декабря 2012 года
Займы, по которым не было выявлено признаков обесценения:		
- Не просроченные и не обесцененные	**803.295.000**	766.159.000
Просроченные, но не обесцененные:		
- просроченные от 90 до 180 дней	**-**	732.000
- просроченные от 180 до 360 дней	**1.533.534**	-
- просроченные свыше 360 дней	**590.000**	590.000
Итого просроченные займы	**2.123.534**	1.322.000
Итого займы выданные	**805.418.534**	767.481.000

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

5.3 Прочие финансовые активы (продолжение)

Займы, выданные сторонним и связанным компаниям

Kazakhmys Finance Plc

24 января 2013 года Фонд предоставил заем Kazakhmys Finance Plc в размере 200 миллионов долларов США (эквивалент 30.812 миллионов тенге по курсу на 31 декабря 2013 года) со сроком погашения 12 (двенадцать) лет. Годовая процентная ставка по займу состоит из базовой ставки, равной шестимесячной ставке ЛИБОР, и маржи в размере 4,80%. Данный заем был предоставлен для разработки медного месторождения Жомарт. Заем был предоставлен из средств, полученных в рамках кредитной линии с Государственным Банком Развития Китая в январе 2013 года (*Примечание 5.5*).

ТОО «Елорда Даму»

25 декабря 2013 года ТОО «Елорда Даму» осуществил досрочное погашение займа, выданного в 2012 году, в размере 20.000 миллионов тенге.

Займы, выданные дочерним организациям

АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы»

31 января 2013 года Фонд заключил договор займа с АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы», в соответствии с которым Фонд предоставил заем в размере 118.346 миллионов тенге, со сроком погашения до 2062 года и ставкой вознаграждения 0,1%. Данный заем был предоставлен для финансирования строительства железных дорог «Жезказган-Бейнеу» и «Аркалык-Шубарколь».

7 марта 2013 года Фонд заключил договор займа с АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы», в соответствии с которым Фонд предоставил заем в размере 24.673 миллиона тенге, со сроком погашения до 2038 года и ставкой вознаграждения 0,75% для финансирования обновления парка подвижного состава железнодорожных пассажирских вагонов АО «Пассажирские перевозки».

23 июля 2013 года и 28 декабря 2013 года Фонд заключил договора займов с АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы», в соответствии с которыми Фонд предоставил займы в размере 51.298 миллионов тенге и 8.166 миллионов тенге, соответственно, со сроком погашения до 2062 года и ставкой вознаграждения 0,1% для финансирования строительства железной дороги «Жезгазган-Бейнеу».

Финансирование данных займов осуществлено за счет повторного использования антикризисных средств в соответствии с протоколами заседания Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан № 17-5/И-380 от 5 апреля 2012 года и № 17-5/11-10 от 30 января 2013 года. При первоначальном признании данные займы были оценены по справедливой стоимости, составляющей 15.908 миллионов тенге, с использованием соответствующих рыночных ставок вознаграждения. Разница между номинальной стоимостью займов и их справедливой стоимостью в размере 186.575 миллионов тенге была признана как увеличение инвестиций в АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы» *(Примечание 5.4)*.

АО «Фонд недвижимости «Самрук-Казына»

В 2012 году Фонд заключил договор возобновляемой кредитной линии (с лимитом линии в размере 99.053 миллиона тенге) с АО «Фонд недвижимости «Самрук-Казына», в соответствии с которой в 2013 году Фонд предоставил дополнительные транши АО «Фонд недвижимости «Самрук-Казына» на общую сумму 28.100 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. Данные займы были предоставлены 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 и с учетом перераспределения средств в соответствии с протоколом заседания Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан № 17-5/11-10 от 30 января 2013 года.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

5.3 Прочие финансовые активы (продолжение)

Займы, выданные дочерним организациям (продолжение)

АО «Фонд недвижимости «Самрук-Казына» (продолжение)

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

В 2013 году АО «Фонд недвижимости «Самрук-Казына» осуществил частичное досрочное погашение займов на сумму 4.335 миллионов тенге.

Средства в кредитных учреждениях

На 31 декабря средства в кредитных учреждениях включали:

В тысячах тенге	**31 декабря 2013 года**	31 декабря 2012 года
10 крупнейших местных банков	**268.195.000**	266.215.000
Прочие местные кредитные учреждения	**110.793.000**	123.172.000
Начисленное вознаграждение	**8.324.000**	5.153.000
Общая сумма средств в кредитных учреждениях	**387.312.000**	394.540.000
Минус: текущая часть	**(41.160.000)**	(32.760.000)
Долгосрочная часть	**346.152.000**	361.780.000

В тысячах тенге	**31 декабря 2013 года**	31 декабря 2012 года
Рейтинг выше BB+	**23.454.000**	23.531.000
Рейтинг от B до BB-	**109.253.000**	118.380.000
Рейтинг B-	**9.940.000**	12.825.000
Рейтинг ниже B-	**163.114.000**	141.767.000
Рейтинг отсутствует	**81.551.000**	98.037.000
	387.312.000	394.540.000

На 31 декабря 2013 и 2012 годов у Фонда отсутствовали просроченные и 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 2013 год составила 28.989 миллионов тенге, включая возврат АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» в размере 20.778 миллионов тенге (2012: 49.730 миллионов тенге и 42.892 миллиона тенге, соответственно).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

5.3 Прочие финансовые активы (продолжение)

Средства в кредитных учреждениях (продолжение)

На 31 декабря 2013 года средства в кредитных учреждениях в основном представлены займами, предоставленными следующим финансовым организациям:

- АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» на сумму 55.170 миллионов тенге (2012: 72.638 миллионов тенге) для целей финансирования субъектов малого и среднего бизнеса, из которых 32.360 миллионов тенге (2012: 44.690 миллионов тенге) представляли средства, размещенные в рамках Плана Стабилизации *(Примечание 1)*. Проценты по данным займам начислялись в размере от 4,51% до 7% годовых;
- АО «Банк Развития Казахстана» для целей снижения ставки кредитования инвестиционных проектов в приоритетных отраслях экономики, снижения стоимости фондирования финансового лизинга и стимулирования экспорта казахстанских локомотивов в размере 2.850 миллионов тенге, 17.301 миллион тенге и 3.304 миллиона тенге, соответственно (2012: 2.659 миллионов тенге, 16.542 миллиона тенге и ноль тенге, соответственно).
- Банкам второго уровня на рефинансирование ипотечных займов, строительство жилых объектов в городах Астана и Алматы и предоставление промежуточных жилищных займов в размере 109.310 миллионов тенге (2012: 116.346 миллионов тенге), 53.366 миллионов тенге (2012:53.661 миллион тенге) и 26.381 миллион тенге (2012: 25.399 миллионов тенге), соответственно. Часть средств, предоставленных банкам второго уровня на рефинансирование ипотечных займов и строительство жилых объектов в городах Астана и Алматы в размере 162.676 миллионов тенге (2012: 170.007 миллионов тенге) являются средствами, размещенными в рамках Плана Стабилизации. Вознаграждение по данным займам начислялось в размере от 3,74% до 7,28% годовых.

2012

АО «БТА Банк»

19 декабря 2012 года Фонд заключил договор займа с БТА, в соответствии с которым Фонд предоставил займ в размере 239.771 миллион 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 обязательств БТА. Финансирование займа было осуществлено за счёт выпуска облигаций в размере 143.196 миллионов тенге (*Примечание 5.5*) и собственных средств Фонда в размере 96.575 миллионов тенге.

При первоначальном признании данный заем был оценен по справедливой стоимости, составляющей 105.672 миллиона 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 БТА.

Обесценение средств в кредитных учреждениях

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

5.3 Прочие финансовые активы (продолжение)

Банковские депозиты

На 31 декабря банковские депозиты включали:

В тысячах тенге	**31 декабря 2013 года**	31 декабря 2012 года
10 крупнейших местных банков	**399.736.507**	284.155.000
Прочие местные кредитные учреждения	**113.100.000**	73.198.000
Начисленное вознаграждение	**5.578.264**	7.123.000
Общая сумма банковских депозитов	**518.414.771**	364.476.000
Минус: текущая часть	**(321.735.000)**	(159.923.000)
Долгосрочная часть	**196.679.771**	204.553.000

В тысячах тенге	**31 декабря 2013 года**	31 декабря 2012 года
Рейтинг выше BB+	**20.302.466**	29.957.000
Рейтинг от B до BB-	**244.698.765**	190.012.000
Рейтинг B-	**99.076.221**	54.115.000
Рейтинг ниже B-	**152.624.977**	89.894.000
Рейтинг отсутствует	**1.712.342**	498.000
	518.414.771	364.476.000

Размещение временно свободных денежных средств

В рамках политики по управлению временно свободными денежными средствами, Фонд размещает депозиты в крупных казахстанских банках второго уровня.

По состоянию на 31 декабря 2013 года средневзвешенная ставка по долгосрочным банковским депозитам составила 8,03% годовых (на 31 декабря 2012 года: 7,81%), средневзвешенная ставка по краткосрочным банковским депозитам составила 7,88 % годовых (на 31 декабря 2012 года: 7,74%).

Обесценение депозитов в АО «БТА Банк»

В связи с ухудшением финансового состояния, относительной ограниченностью в ликвидных средствах и отрицательным финансовым результатом БТА 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 БТА и улучшением его финансового состояния.

5.4 Прочие долгосрочные активы

На 31 декабря прочие долгосрочные активы включали:

В тысячах тенге	**31 декабря 2013 года**	31 декабря 2012 года
Инвестиции в дочерние организации	**2.993.877.516**	3.231.412.000
Инвестиции в ассоциированные компании	**18.455.077**	18.455.077
Прочие долгосрочные активы	**53.548**	201.253
Прочие долгосрочные активы	**3.012.386.141**	3.250.068.330

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

5.4 Прочие долгосрочные активы (продолжение)

Инвестиции в дочерние организации

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

В тысячах тенге	Тип деятельности	Страна	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	Доля владения 31 декабря 2013 года	Доля владения 31 декабря 2012 года
АО «Национальная Компания «Казақстан ТемірЖолы»	Грузовые и пассажирские железнодорожные перевозки	Казахстан	**1.078.596.000**	835.476.000	**100,00%**	100,00%
АО «Национальная Компания «КазМунайГаз»	Нефтегазовая промышленность	Казахстан	**947.531.000**	928.806.000	**100,00%**	100,00%
АО «Самрук–Энерго»	Производство и транспортировка тепла и электроэнергии	Казахстан	**263.651.000**	254.652.000	**100,00%**	100,00%
АО «НГК «Тау-Кен Самрук»	Развитие горнорудной отрасли РК	Казахстан	**211.546.000**	7.862.000	**100,00%**	100,00%
АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром»	Добыча урана	Казахстан	**147.275.000**	147.275.000	**100,00%**	100,00%
АО «Альянс Банк»	Банковские услуги	Казахстан	**142.075.000**	142.075.000	**67,00%**	67,00%
АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями»	Передача электроэнергии	Казахстан	**113.532.000**	113.129.000	**100,00%**	100,00%
АО «Казахтелеком»	Услуги фиксированной связи	Казахстан	**88.733.000**	88.733.000	**51,00%**	51,00%
ТОО «Объединенная химическая компания»	Развитие химической отрасли РК	Казахстан	**62.365.000**	40.428.000	**100,00%**	100,00%
АО «Фонд недвижимости «Самрук-Казына»	Стабилизация рынка недвижимости	Казахстан	**31.851.000**	31.851.000	**100,00%**	100,00%
АО «Казпочта»	Почтовая деятельность и финансовые услуги	Казахстан	**11.648.000**	9.564.000	**100,00%**	100,00%
АО «Национальная Компания «Казахстан Инжиниринг»	Машиностроение и оборонная отрасль	Казахстан	**9.850.000**	9.850.000	**100,00%**	100,00%
АО «Эйр Астана»	Пассажирские авиаперевозки	Казахстан	**7.276.000**	7.276.000	**51,00%**	51,00%
АО «Международный аэропорт Актобе»	Услуги аэропорта	Казахстан	**6.029.000**	6.029.000	**100,00%**	100,00%
ТОО «Самрук–Казына Инвест»	Профессиональные услуги по инвестиционным проектам	Казахстан	**3.427.000**	1.151.000	**100,00%**	100,00%
АО «Аэропорт Павлодар»	Услуги аэропорта	Казахстан	**1.454.000**	1.454.000	**100,00%**	100,00%
ТОО «Самрук-Казына Контракт»	Управление проектами	Казахстан	**1.284.000**	2.193.000	**100,00%**	100,00%
АО «Международный аэропорт Атырау»	Услуги аэропорта	Казахстан	**1.196.000**	1.196.000	**100,00%**	100,00%
АО «КазНИИ энергетики имени академика Ш.Ч. Чокина»	Научная деятельность	Казахстан	**219.000**	219.000	**50,00%**	50,00%
АО «КОРЭМ»	Оператор рынка электроэнергии	Казахстан	**161.000**	161.000	**100,00%**	100,00%
ТОО «Карагандагипрошахт и К»	Проектирование	Казахстан	**6.000**	6.000	**90,00%**	90,00%

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

5.4 Прочие долгосрочные активы (продолжение)

Инвестиции в дочернии организации (продолжение)

В тысячах тенге	Тип деятельности	Страна	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	Доля владения 31 декабря 2013 года	Доля владения 31 декабря 2012 года
KGF IM	Финансовые операции	Каймановы острова	–	–	**100,00%**	100,00%
KGF Management	Финансовые операции	Каймановы острова	–	–	**100,00%**	100,00%
KGF SLP	Финансовые операции	Каймановы острова	–	–	**100,00%**	100,00%
АО «БТА Банк»	Банковские услуги	Казахстан	–	1.320.026.000	–	97,28%
АО «Банк Развития Казахстана»	Государственная инвестиционная деятельность	Казахстан	–	312.614.000	–	100,00%
АО «Kazyna Capital Management»	Создание инвестиционных фондов	Казахстан	–	69.444.000	–	100,00%
АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»	Развитие малого предпринимательства	Казахстан	–	67.771.000	–	100,00%
АО «Инвестиционный Фонд Казахстана»	Содействие в реализации стратегии индустриально-инновационного развития	Казахстан	–	33.268.000	–	100,00%
АО «Темірбанк»	Банковские услуги	Казахстан	–	23.488.000		79,90%
АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант»	Услуги страхования	Казахстан	–	11.270.000	–	100,00%
АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология»	Услуги геологоразведки	Казахстан	–	8.586.000	–	100,00%
АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»	Передача электроэнергии	Казахстан	–	7.723.000	–	100,00%
ТОО «СК-Фармация»	Закуп лекарственных средств в рамках гарантированной медицинской помощи населению	Казахстан	–	700.000	–	100,00%
Минус: резерв на обесценение			**(135.827.484)**	(1.252.864.000)		
			2.993.877.516	3.231.412.000		

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

5.4 Прочие долгосрочные активы (продолжение)

Инвестиции в дочерние организации (продолжение)

1 февраля 2013 года Фонд осуществил приобретение 29,8221% доли участия в уставном капитале ТОО «Казцинк» путем приобретения 100% долей участия в уставных капиталах ТОО «Logic Business», ТОО «Logic Invest Capital» и ТОО «Инвестиционный дом «Дана», владеющих по 9,9407 % долей участия в ТОО «Казцинк», на общую сумму 248.838 миллионов тенге (стоимость каждой компании составила 82.946 миллионов тенге). Приобретение было произведено за счет средств, полученных от реализации облигаций Фонда *(Примечание 5.5)*. В августе 2013 года Фонд произвел передачу долей участия в данных компаниях в уставный капитал АО «НГК «Тау-Кен Самрук».

14 марта 2013 года Фонд осуществил передачу 100% акций в АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания» с балансовой стоимостью 7.723 миллиона тенге в уставный капитал АО «Самрук-Энерго».

12 декабря 2013 года Фонд осуществил передачу 100% акций в АО «Национальная Компания «Актауский международный морской торговый порт» с балансовой стоимостью 26.234 миллиона тенге в уставный капитал АО «Национальная Компания «КазақстанТемірЖолы» (*Примечание 5.7*).

В 2013 году Фонд осуществил следующие вклады в уставный капитал:

- АО «Национальная Компания «КазақстанТемірЖолы» в размере 30.311 миллионов тенге. Вклады были осуществлены в денежной форме за счёт средств, полученных из Республиканского бюджета, в размере 30.000 миллионов тенге, и в форме имущественного вклада в размере 311 миллионов тенге, соответственно (*Примечание 5.7*);
- АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» (далее «НК КМГ») в размере 18.725 миллионов тенге, в том числе в форме денежного вклада в размере 8.917 миллионов тенге за счёт средств, полученных из Республиканского бюджета, и в форме имущественного вклада в размере 9.808 миллионов тенге (*Примечание 5.7*);
- ТОО «Объединенная химическая компания» в размере 21.937 миллионов тенге. Вклады были осуществлены в денежной форме, в том числе в размере 17.062 миллиона тенге за счёт средств, предусмотренных Планом Стабилизации Правительства в соответствии с Протоколами заседания Государственной комиссии по управлению Национальным фондом №17-5/И-380 от 5 апреля 2012 года, №17-5/И-788 от 7 октября 2013 года. Денежные средства в размере 4.875 миллионов тенге для вклада в уставный капитал были выделены за счёт собственных средств Фонда;
- АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук», ТОО «Самрук-Казына Инвест», АО «Казпочта», ТОО «Самрук-Казына Контракт», и АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» на общую сумму 15.331 миллион тенге. Все вклады были осуществлены в денежной форме.

В 2013 году Фонд предоставил АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы» займы со ставками вознаграждения ниже рыночных (*Примечание 5.3*), дисконт по которым в размере 186.575 миллионов тенге, рассчитанный как разница между справедливой стоимостью данных займов и их номинальной стоимостью, был признан как увеличение инвестиций в дочернюю организацию.

В 2013 году Фонд признал финансовые гарантии в пользу кредиторов АО «Самрук-Энерго» и АО «Банк Развития Казахстана». Справедливая стоимость финансовых гарантий составила 1.212 миллионов тенге и 808 миллионов тенге, соответственно, и была признана в обязательствах и увеличила инвестиции в эти 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 было поручено осуществить передачу институтов развития и финансовых организаций (АО «Банк Развития Казахстана», АО «Kazyna Capital Management», АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант», АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», АО «Инвестиционный Фонд Казахстана») АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», владельцем 100% акций которого является Правительство, и передачу ТОО «СК-Фармация» в Министерство здравоохранения Республики Казахстан.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

5.4 Прочие долгосрочные активы (продолжение)

Инвестиции в дочерние организации (продолжение)

Изменения в инвестициях в дочерние организации

В апреле 2013 года Фонд в соответствии с договорами доверительного управления с правом полного контроля передал пакеты акций этих дочерних организаций следующим государственным учреждениям: Министерству регионального развития Республики Казахстан – АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», Министерству индустрии и новых технологий Республики Казахстан – АО «Банк Развития Казахстана», АО «Kazyna Capital Management», АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант», АО «Инвестиционный Фонд Казахстана», Министерству здравоохранения Республики Казахстан – ТОО «СК-Фармация». Таким образом, Фонд определил 10 апреля 2013 года (для АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», АО «Банк Развития Казахстана», АО «Kazyna Capital Management», АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант», АО «Инвестиционный Фонд Казахстана») и 30 апреля 2013 года (для ТОО «СК-Фармация»), как эффективные даты потери контроля над дочерними организациями. В мае 2013 года вышеуказанные договоры доверительного управления с государственными учреждениями были аннулированы и на основании договора мены акции институтов развития и финансовых организаций были переданы Фондом в собственность Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан, который в последующем передал их АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» *(Примечание 1)*.

Кроме этого, на основании договора мены между Фондом и Акционером, в августе 2013 года Фонд осуществил передачу в республиканскую собственность 100% акций в АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология». Балансовая стоимость вышеупомянутых инвестиций в дочерние организации на дату потери контроля составляла 411.142 миллиона тенге.

Фонд прекратил признание и отразил выбытие данных дочерних организаций как Операции с Акционером в отдельном отчете об изменениях в капитале на общую стоимость выбытия инвестиций в дочерние организации (*Примечание 5.7*).

В связи с тем, что в соответствии с договорами купли-продажи акций в течение 2014 года планируется реализовать принадлежащие доли участия Фонда в БТА и Темирбанк, Фонд классифицировал инвестиции в данные банки как активы, предназначенные для продажи, с балансовой стоимостью на дату реклассификации 279.509 миллионов тенге и 23.488 миллионов тенге, соответственно (*Примечание 1*).

2012

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 участия 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 создало 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 участия в КУДОСРП, справедливая стоимость которого на дату передачи составила 300.070 миллионов тенге.

29 июня 2012 Фонд осуществил передачу КУДОСРП в 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 посредством займа 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 (трех) лет. Согласно соглашению по займу в качестве обеспечения, НК КМГ предоставил Консорциуму 5%-ю долю участия в проекте. Также Фонд предоставил гарантию по данному займу.

5. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

5.4 Прочие долгосрочные активы (продолжение)

Инвестиции в дочерние организации (продолжение)

2012 (продолжение)

Инвестиции в Карачаганакский проект (продолжение)

28 июня 2012, Фонд выплатил единственному Акционеру дивиденды в размере 159.113 миллионов тенге. Часть дивидендов в сумме 150.035 миллионов тенге Правительство использовало для финансирования приобретения упомянутой выше доли участия в КПО.

Обесценение

В 2013 году Фонд признал убыток от обесценения инвестиций в ТОО «Logic Business», ТОО «Logic Invest Capital» и ТОО «Инвестиционный дом «Дана» на общую сумму 55.344 миллиона тенге. Возмещаемая стоимость данных инвестиций была определена на основании метода ценности от использования.

Также, в 2013 году Фонд признал убыток от обесценения инвестиций в БТА, Альянс Банк в размере 14.830 миллионов тенге и 1.543 миллиона тенге, соответственно (2012: 134.596 миллионов тенге и 12.175 миллионов тенге, соответственно).

Кроме того, после реклассификации инвестиций в БТА в состав активов, предназначенных для продажи, Фондом признал убыток в размере 147.421 миллионов тенге, связанный с приведением балансовой стоимости данных инвестиций до справедливой стоимости ожидаемого к получению возмещения за данные инвестиции в соответствии с условием договора купли-продажи (*Примечание 1*).

Возмещаемая стоимость инвестиций в БТА и Альянс Банк была определена на основании справедливой стоимости за минусом затрат по продаже.

Информация по обесценению инвестиций в дочерние организации в разрезе компаний по состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 годов представлена следующим образом:

В тысячах тенге	**31 декабря 2013 года**	31 декабря 2012 года
АО «Альянс Банк»	**135.827.484**	134.285.000
АО «БТА Банк»	**–**	1.025.686.000
АО «Банк Развития Казахстана»	**–**	78.554.000
АО «Инвестиционный Фонд Казахстана»	**–**	14.339.000
Резерв на обесценение	**135.827.484**	1.252.864.000

Инвестиции в ассоциированные компании

На 31 декабря инвестиции в ассоциированные компании представлены следующим образом:

В тысячах тенге	**31 декабря 2013 года**	31 декабря 2012 года
Ассоциированные компании:		
Шекербанк	**18.174.565**	18.174.565
АО «Астана-Финанс»	**6.515.875**	6.515.875
АО «Майкаинзолото»	**280.512**	280.512
Минус: резерв на обесценение	**(6.515.875)**	(6.515.875)
	18.455.077	18.455.077

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

5.4 Прочие долгосрочные активы (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

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

			Доля владения	
Компания	**Тип деятельности**	**Страна**	**31 декабря 2013 года**	31 декабря 2012 года
Ассоциированные компании:				
Шекербанк	Банковские услуги	Турция	**21,93%**	22,1%
АО «Астана-Финанс»	Финансовая организация	Казахстан	**1,63%**	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»).

Изменения в доле участия в АО «Астана-Финанс»

В 2013 году доля участия Фонда в АО «Астана-Финанс» уменьшилась до 1,63% в связи с дополнительной эмиссией акций данной компании, осуществленной 17 января 2013 года.

Прочие текущие активы

На 31 декабря прочие текущие активы включали:

В тысячах тенге	**31 декабря 2013 года**	31 декабря 2012 года
Дивиденды к получению	**14.680.970**	23.996.300
Прочая дебиторская задолженность	**7.694.608**	6.074.813
Прочие	**1.277.569**	1.487.027
Минус: резерв на обесценение	**(3.750.714)**	(3.618.717)
	19.902.433	27.939.423

5.5 Займы

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

В тысячах тенге	**31 декабря 2013 года**	31 декабря 2012 года
Облигации выпущенные, приобретённые дочерними организациями:		
- АО «БТА Банк»	**656.322.000**	652.978.333
- АО «Альянс Банк»	**106.820.000**	106.260.000
- АО «Национальная Компания «КазМунайГаз»	**41.811.000**	41.599.948
- АО «Темірбанк»	**3.048.000**	3.047.610
- АО «Самрук-Энерго»	**223.000**	–
Облигации выпущенные, приобретённые прочими организациями	**150.942.337**	150.440.195
Займы полученные	**403.524.321**	422.445.000
Средства Правительства	**197.547.347**	185.902.557
Общая сумма займов	**1.560.238.005**	1.562.673.643
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	**(107.043.383)**	(81.962.499)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев	**1.453.194.622**	1.480.711.144

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

5.5 Займы (продолжение)

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

В тысячах тенге	**31 декабря 2013 года**	31 декабря 2012 года
Займы, выраженные в тенге	**1.156.713.684**	1.140.228.643
Займы, выраженные в долларах США	**403.524.321**	422.445.000
	1.560.238.005	1.562.673.643

Облигации выпущенные

В 2013 году АО «Банк Развития Казахстана» приобрёл облигации Фонда на общую сумму 21.600 миллионов тенге. Облигации имеют срок погашения 50 лет со ставкой купона 0,01% годовых. При первоначальном признании облигации были оценены по справедливой стоимости, составляющей 648 миллионов тенге, с использованием соответствующей рыночной процентной ставки. Продажа произошла одновременно с приобретением облигаций АО «Банк Развития Казахстана» за аналогичное возмещение на аналогичных условиях.

В 2012 году в соответствии с изменениями в проспекте по ранее выпущенным облигациям Фонда, приобретенным БТА и Альянс Банк, ставка купона была увеличена с 4% до 6%. В соответствии с МСФО 39, Фонд списал ранее отраженные облигации с общей балансовой стоимостью 612.267 миллионов тенге и признал новые облигации по справедливой стоимости 750.000 миллионов тенге. Разница в сумме 137.733 миллиона тенге была признана как увеличение инвестиций в данные дочерние организации.

Займы полученные

Кредитная линия Государственного Банка Развития Китая

22 июня 2009 года между Фондом, Государственным Банком Развития Китая и Банком Развития Казахстана, выступающим в качестве оператора, было подписано Рамочное финансовое соглашение на открытие кредитной линии на сумму 3 миллиарда долларов США. 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 2013 году Фонд получил транш на сумму 200 миллионов долларов США, что эквивалентно 30.144 миллионам тенге на дату получения (2012: 1.200 миллионов долларов США и 179.305 миллионам тенге, соответственно). Полученный транш в 2013 году предназначен для предоставления займа Kazakhmys Finance Plc для разработки медного месторождения Жомарт (*Примечание 5.3)*. По состоянию на 31 декабря 2013 года общая текущая стоимость задолженности перед Государственным Банком Развития Китая в рамках данной кредитной линии составила 403.524 миллиона тенге (2012: 422.445 миллионов тенге).

Средства Правительства

На 31 декабря средства Правительства включали:

В тысячах тенге	**31 декабря 2013 года**	31 декабря 2012 года
Облигации, выкупленные Национальным Банком Республики Казахстан за счет средств Национального Фонда	**71.302.000**	63.055.814
Облигации, выкупленные Национальным Банком Республики Казахстан	**59.867.000**	59.207.504
Прочие займы, полученные от Правительства	**66.378.347**	63.639.239
	197.547.347	185.902.557

2013

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

5.5 Займы (продолжение)

Средства Правительства (продолжение)

2013 (продолжение)

вознаграждением в размере 0,01% годовых. Все облигации были выкуплены Национальным Банком Республики Казахстан за счет средств Национального Фонда Республики Казахстан на праве доверительного управления. Данные облигации были первоначально отражены по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием рыночных процентных ставок, применимых для Фонда на дату выпуска облигаций и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Разница между номинальной стоимостью облигаций и их справедливой стоимостью в размере 249.828 миллионов тенге была признана в отдельном отчёте об изменениях в капитале.

Средства, полученные от реализации данных облигаций, использованы для приобретения 29,8221% доли участия в ТОО «Казцинк» (*Примечание 5.4*).

2012

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. Данные облигации были выкуплены Национальным Банком Республики Казахстан, из которых облигации на сумму 73.000 миллиона тенге были выкуплены за счет средств Национального Фонда Республики Казахстан на праве доверительного управления. Все 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 БТА в рамках реструктуризации его обязательств (*Примечание 5.3*).

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

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2012-2014 годы» от 24 ноября 2011 года, 13 августа 2012 года и 22 ноября 2012 года 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 «Қазақстан Темір Жолы» в размере 2.155 миллионов тенге. Ставка вознаграждения по данному займу не должна превышать 0,75% годовых.
- предоставление займа АО «Досжан темир жолы» в размере 3.130 миллионов тенге. Ставка вознаграждения по данному займу не должна превышать 0,5% годовых.
- предоставление займа АО «Банк Развития Казахстана» в размере 10.000 миллионов тенге. Ставка вознаграждения по данному займу не должна превышать 0,2% годовых.

При первоначальном признании данные займы были оценены по справедливой стоимости, составляющей 8.314 миллионов 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 миллионов тенге была признана в отдельном отчёте об изменениях в капитале.

5. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

5.6 Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства представлены обязательствами по финансовым гарантиям. Изменения в обязательствах по финансовым гарантиям представлены следующим образом:

В тысячах тенге	**2013**	2012
На 1 января	**37.680.190**	28.936.000
Гарантии, выданные в течение года	**4.170.200**	12.982.000
Амортизация обязательств по финансовым гарантиям	**(5.626.900)**	(4.717.418)
Влияние изменения обменных курсов	**922.000**	479.000
На 31 декабря	**37.145.490**	37.679.582
Минус: текущая часть	**(6.420.029)**	(5.956.029)
Долгосрочная часть	**30.725.461**	31.723.553

Обязательства по финансовым гарантиям представляют собой обязательства Фонда по гарантиям, выданным финансовым учреждениям для финансирования деятельности и существенных контрактов своих дочерних организаций (*Примечание 5.4*). Основная часть договоров гарантий заключена на условии отсутствия компенсации Фонду. Общая гарантированная сумма задолженности на 31 декабря 2013 года составляет 2.658 миллионов долларов США, 13.703 миллиона тенге и 2.485 миллионов российских рублей (2012: 3.261 миллион долларов США, 10.613 миллионов тенге и 2.130 миллионов российских рублей, соответственно).

5.7 Капитал

Уставный капитал

В течение 2013 и 2012 годов Фонд произвел эмиссии простых 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 тысячах тенге**
На 31 декабря 2011 года	**3.480.637.455**		**4.050.382.510**
Взносы государственными пакетами акций	418.402	40.600; 46.000; 100.000; 282.174; 1.000.000;	311.903.168
Взносы имуществом	350.282	23.156; 72.800; 80.000; 90.092; 93.549; 100.000	35.027.977
Взносы денежными средствами	120.000	100.000	12.000.000
На 31 декабря 2012 года	**3.481.526.139**		**4.409.313.655**
Взносы денежными средствами	39.320	901.000; 1.000.000	39.319.901
Взносы государственными пакетами акций	27.073	1.000; 1.000.000	26.233.840
Взносы имуществом	9.809	422.451; 615.921; 1.000.000	9.808.038
На 31 декабря 2013 года	**3.481.602.341**		**4.484.675.434**

На 31 декабря 2013 года 3.481.602.341 акция была полностью оплачена (2012: 3.481.526.139 акций).

5.7 Капитал (продолжение)

Уставный капитал (продолжение)

2012

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2012-2014 годы» 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 была передана 100% доля участия в КУДОСРП, справедливая стоимость которой на дату получения составила 300.070 миллионов тенге.

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

В соответствии с постановлением Правительства № 543 от 28 апреля 2012 года, 20 декабря 2012 года Фонду был передан государственный пакет 100% акций в АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания», справедливая стоимость которого на дату передачи составила 7.723 миллиона тенге.

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».

2013

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2013-2015 годы» от 23 ноября 2012 года № 54-V с учетом изменений в Законе Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2013 - 2015 годы» от 29 ноября 2013 года № 146-V, в 2013 году Акционер осуществил взнос в уставный капитал Фонда денежными средствами в размере 39.320 миллионов тенге. Данные средства предназначены для финансирования проектов, осуществляемых дочерними организациями Фонда *(Примечание 5.4)*.

В соответствии с постановлением Правительства № 1539 от 4 декабря 2012 года, 18 июля 2013 года Фонду был передан 100% пакет акций в АО «Национальная Компания «Актауский международный морской торговый порт», справедливая стоимость которого на дату передачи составила 26.234 миллиона тенге *(Примечание 5.4)*.

В 2013 году в соответствии с постановлением Правительства № 939 от 14 сентября 2010 года «О некоторых вопросах государственной собственности» Акционер осуществил взнос в уставный капитал Фонда имуществом на общую сумму 9.808 миллионов тенге (*Примечание 5.4*).

Операции с Акционером

В соответствии с постановлением Правительства и договором мены, заключенным между Фондом и Комитетом государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан в 2013 году, Фонд передал в республиканскую собственность пакеты акций и доли участия дочерних организаций (АО «Банк Развития Казахстана», АО «Kazyna Capital Management», АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант», АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», АО «Инвестиционный Фонд Казахстана», ТОО «СК-Фармация», АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология»). Передача пакетов акций и долей участия была осуществлена в соответствии с поручениями, предусмотренными 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» *(Примечание 5.4)*.

Балансовая стоимость данных инвестиций в дочерние организации на дату выбытия составляла 411.568 миллионов тенге.

Кроме этого в соответствии с прочими договорами мены, заключенным между Акционером и Фондом в 2010 и 2011 годах, в 2013 году Акционер передал Фонду имущество со справедливой стоимостью 426 миллионов тенге (2012: 1.630 миллионов тенге).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5.7 Капитал (продолжение)

Уставный капитал (продолжение)

2013 (продолжение)

Операции с Акционером (продолжение)

В 2013 году, в результате вышеуказанных операций, Фонд признал Операции с Акционером на общую сумму 411.142 миллиона тенге непосредственно в отдельном отчете об изменениях в капитале (2012: 1.630 миллионов тенге).

Прочие распределения Акционеру

6 июня 2013 года Фонд осуществил безвозмездную передачу всех, имеющихся во владении Фонда, простых акций Kazakhmys Plc (58.876.793 акции) в республиканскую собственность путем их передачи Комитету государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан (*Примечание 5.2*). Выбытие данных финансовых активов было отражено как распределение Акционеру в размере 111.925 миллионов тенге в отдельном отчете об изменениях в капитале.

В 2013 году в соответствии с распоряжениями Акционера, Фонд осуществил финансирование различных социальных проектов на общую сумму 8.008 миллионов тенге (2012 год: 9.126 миллионов тенге). Данное финансирование было признано как распределение Акционеру в отдельном отчете об изменениях в капитале.

Дивиденды Акционеру

16 октября 2013 года Фонд осуществил выплату дивидендов Акционеру в размере 9.077 миллионов тенге по итогам 2012 года согласно постановлению Правительства № 1060 от 5 октября 2013 года (2012 год: 159.113 миллионов тенге).

Балансовая стоимость акций

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

В тысячах тенге	**31 декабря 2013 года**	31 декабря 2012 года
Итого активы	**5.109.990.909**	5.453.393.241
Нематериальные активы	**(588.023)**	(931.146)
Итого обязательства	**(1.599.419.847)**	(1.602.663.089)
Чистые активы для простых акций	**3.509.983.039**	3.849.799.006
Количество простых акций на 31 декабря	**3.481.602.341**	3.481.526.139
Балансовая стоимость одной простой акции, тенге	**1.008**	1.106

6. ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

Выручка

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

В тысячах тенге	**2013**	2012
Вознаграждение по займам	**63.733.651**	47.455.833
Амортизация дисконта по займам выданным	**17.938.986**	14.047.538
Вознаграждение по облигациям	**1.986.481**	6.830
Дивиденды	**89.716.111**	341.520.394
	173.375.229	403.030.595

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

6. ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (продолжение)

Себестоимость реализованных товаров и услуг

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

В тысячах тенге	**2013**	2012
Вознаграждение по облигациям	**61.667.267**	45.684.317
Вознаграждение по займам	**20.323.184**	20.772.971
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам	**7.319.030**	23.828.802
Убыток от дисконтирования финансовых активов при первоначальном признании	**584.287**	1.137.383
	89.893.768	91.423.473

Общие и административные расходы

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

В тысячах тенге	**2013**	2012
Спонсорская помощь и благотворительность	**13.671.792**	6.834.971
Расходы по заработной плате	**3.328.978**	2.576.432
Консультационные услуги	**1.684.809**	2.047.358
НДС, не принятый в зачёт	**513.276**	788.190
Прочее	**4.624.973**	3.719.754
	23.823.828	15.966.705

В 2013 году Фонд предоставил спонсорскую помощь в соответствии с Общим Планом мероприятий Фонда по оказанию спонсорской и благотворительной помощи на 2013 год (далее «План»). Спонсорская помощь была предоставлена для финансирования ряда проектов, реализуемых через Корпоративный фонд «СК-Астана», являющимся оператором по финансированию спортивных федераций в целях развития отдельных видов спорта и отдельных проектов, утвержденных Планом. Кроме того, спонсорская помощь предоставлена для прочих организаций в целях финансирования проектов, утвержденных Планом.

Доходы по финансированию

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

В тысячах тенге	**2013**	2012
Вознаграждение по банковским депозитам	**34.586.000**	44.643.647
Доходы по финансовым гарантиям	**6.442.070**	12.666.040
Вознаграждение по текущим банковским счётам	**182.020**	406.871
Прочее	**1.317.100**	950.187
	42.527.190	58.666.745

Расходы по подоходному налогу

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

В тысячах тенге	**2013**	2012
Налог у источника выплаты	**10.214.311**	10.825.397
Экономия по отсроченному налогу	**(6.083.000)**	(336.527)
	4.131.311	10.488.870

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

6. ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (продолжение)

Расходы по подоходному налогу (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 года Фонд облагался корпоративным подоходным налогом по действующей официальной ставке в 20% (на 31 декабря 2012 года: 20%).

Сверка расходов по подоходному налогу, рассчитанных от бухгалтерского убытка/прибыли до учета подоходного налога по нормативной ставке подоходного налога к расходам по подоходному налогу, представлена следующим образом:

В тысячах тенге	**2013**	2012
(Убыток)/прибыль до учета подоходного налога	**(119.502.178)**	350.212.269
Официальная ставка подоходного налога	**20%**	20%
(Теоретическая экономия) / теоретические расходы по подоходному налогу	**(23.900.436)**	70.042.454
Изменение в непризнанных налоговых активах по отсроченному налогу	**1.090.038**	4.469.199
Налоговый эффект постоянных разниц	**26.941.709**	(64.022.783)
Необлагаемый налогом доход от дивидендов	**(17.710.407)**	(67.349.262)
Доход от восстановления убытка от обесценения средств в кредитных учреждениях и банковских депозитов	**–**	(56.185.171)
Обесценение активов, классифицированных как предназначенные для продажи	**29.483.558**	–
Обесценение инвестиций в дочерние организации	**14.342.563**	30.857.462
Обесценение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	**–**	29.369.569
Убыток/(доход) от изменения стоимости опционов, нетто	**213.469**	(2.273.076)
Дисконтирование и амортизация дисконта по финансовым активам и обязательствам	**(1.576.974)**	2.183.729
Расходы на спонсорскую помощь	**2.512.484**	1.122.683
Доходы по финансовым гарантиям	**(1.125.483)**	(943.476)
Прочие постоянные разницы	**802.499**	(805.241)
Расходы по корпоративному подоходному налогу, представленные в отдельном отчёте о совокупном доходе	**4.131.311**	10.488.870

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

В тысячах тенге	**2013**	2012
Активы по отсроченному налогу		
Займы выданные	**3.041.825**	2.947.401
Займы к уплате	**6.152.063**	179.815
Активы по отсроченному налогу	**9.193.888**	3.127.216
Обязательства по отсроченному налогу		
Основные средства	**(73.952)**	(90.539)
Обязательства по отсроченному налогу	**(73.952)**	(90.539)
Чистые активы по отсроченному налогу	**9.119.936**	3.036.677

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. 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 2013 и 2012 годов, и соответствующее сальдо на 31 декабря 2013 и 2012 годов:

В тысячах тенге		Задолженность связанных сторон *(Примечания 5.3, 5.4)*	Задолженность связанным сторонам *(Примечание 5.5)*	Денежные средства и депозиты, размещенные у связанных сторон *(Примечания 5.3, 5.1)*
Прочие предприятия, контролируемые государством	**31 декабря 2013 года**	**112.577.000**	**246.623.000**	**84.979.000**
	31 декабря 2012 года	49.417.000	188.676.000	395.060.970
Дочерние организации	**31 декабря 2013 года**	**469.797.000**	**808.362.000**	**219.354.000**
	31 декабря 2012 года	536.373.000	849.911.003	211.877.000
Ассоциированные компании и совместные предприятия дочерних организаций	**31 декабря 2013 года**	**16.115.000**	–	–
	31 декабря 2012 года	9.472.788	–	–

В тысячах тенге		Дивиденды полученные	Приобретения у связанных сторон *(Примечание 5.4)*	Вознаграждение, полученное от связанных сторон *(Примечание 6)*	Вознаграждение, начисленное связанным сторонам *(Примечание 6)*
Прочие предприятия, контролируемые государством	**2013**	**–**	**–**	**8.396.686**	**13.326.344**
	2012	–	–	782.000	17.954.691
Дочерние организации	**2013**	**88.933.380**	**2.479.270**	**55.844.310**	**49.915.112**
	2012	336.885.000	19.939.000	75.835.000	50.134.823
Ассоциированные компании и совместные предприятия дочерних организаций	**2013**	**–**	**–**	**847.000**	**–**
	2012	–	–	300.000	–
Прочие связанные стороны	**2013**	**–**	**–**	**–**	**–**
	2012	–	–	–	–

Природа сделок, заключенных со связанными сторонами в течение 2013 и 2012 годов, отражена в соответствующих примечаниях к отдельной финансовой отчётности.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевому управленческому персоналу, включенная в общие и административные расходы в прилагаемом отдельном отчёте о совокупном доходе, составляет 643 миллионов тенге и 437 миллионов тенге за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012, соответственно. Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах.

8. 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 полученным Фондом займом с плавающей процентной ставкой (*Примечание 5.5*). 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 5.3*). Влияние на капитал Фонда отсутствует.

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Фонда, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Фонда перед этими контрагентами. Политика Фонда предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Фонд считает, что максимальная величина её риска отражается суммой займов выданных *(Примечание 5.3)*, средств в кредитных учреждениях *(Примечание 5.3)*, финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи и финансовых активов, удерживаемых до погашения *(Примечание 5.2)*, банковских депозитов *(Примечание 5.3)*, прочих текущих активов *(Примечание 5.4)*, и денежными средствами и их эквивалентами *(Примечание 5.1)*, 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.

8. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

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

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Фонда в разрезе сроков погашения этих обязательств.

В тысячах тенге	По требованию	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	>5 лет	Итого
На 31 декабря 2013 года						
Займы	**76.266.711**	**27.151.988**	**49.497.871**	**472.533.532**	**1.705.985.549**	**2.331.435.651**
Средства Правительства	**–**	**24.000**	**3.402.767**	**19.386.320**	**1.373.641.792**	**1.396.454.879**
Прочие текущие обязательства	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Итого	**76.266.711**	**27.175.988**	**52.900.638**	**491.919.852**	**3.079.627.341**	**3.727.890.530**

В тысячах тенге	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	2.353.305.662
Средства Правительства	–	24.000	3.245.551	19.866.376	1.120.445.605	1.143.581.532
Прочие текущие обязательства	–	2.278.000	–	–	–	2.278.000
Итого	53.337.990	24.956.246	56.909.386	485.516.337	2.878.445.235	3.499.165.194

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 убытка/прибыли Фонда до учета подоходного налога (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.

В тысячах тенге	Увеличение/ (уменьшение) в обменных курсах	Влияние на убыток/прибыль до учета подоходного налога
2013 год		
Евро	**20,00%**	**337.000**
	10,00%	**168.000**
Доллары США	**20,00%**	**11.413.000**
	10,00%	**5.706.000**
2012 год		
Евро	10,77%	172.077
	(10,77%)	(172.077)
Доллары США	1,57%	1.707.877
	(1,57%)	(1.707.877)

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

8. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Управление капиталом

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

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

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

В таблице представлены значение отношения заемного капитала к собственному капиталу на 31 декабря:

В тысячах тенге	**2013**	2012
Уставный капитал	**4.484.675.434**	4.409.313.655
Резервы	**(2.159.510)**	(595.087)
Накопленный убыток	**(971.944.862)**	(557.988.416)
Итого капитал	**3.510.571.062**	3.850.730.152
Итого заемные средства	**1.599.419.847**	1.602.663.089
Итого активы	**5.109.990.909**	5.453.393.241
Отношение заемного капитала к собственному капиталу	**0,46**	0,42

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.

8. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Иерархия источников оценки справедливой стоимости (продолжение)

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

В тысячах тенге	31 декабря 2013 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, учитываемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	**36.729.242**	**36.729.242**	**–**	**–**
Активы, связанные с опционами колл/пут	**46.375.870**	**–**	**46.375.870**	**–**
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Обязательства по опционам колл/пут	**(46.120)**	**–**	**(46.120)**	**–**

В тысячах тенге	31 декабря 2012 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, учитываемые 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				
Обязательства по опционам колл/пут	(32.347)	–	(32.347)	–

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Текущая стоимость финансовых инструментов Фонда по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 года является обоснованным приближением их справедливой стоимости, за исключением финансовых инструментов представленных ниже:

	2013				
			Оценка справедливой стоимости с использованием		
В тысячах тенге	**Текущая стоимость**	**Справедливая стоимость**	**Котировок на активном рынке (Уровень 1)**	**Существен-ных наблю-даемых исходных данных (Уровень 2)**	**Существен-ных ненаблю-даемых исходных данных (Уровень 3)**
Финансовые активы					
Средства в кредитных учреждениях	**387.312.000**	**390.143.883**	**–**	**390.143.883**	**–**
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения	**401.498.262**	**394.964.052**	**–**	**394.964.052**	**–**
Финансовые обязательства					
Займы полученные с фиксированной ставкой вознаграждения/облигации выпущенные	**(959.166.337)**	**(989.542.852)**	**–**	**(989.542.852)**	**–**
Средства Правительства и Национального Банка	**(197.547.347)**	**(157.358.884)**	**–**	**(157.358.884)**	**–**
Обязательства по финансовым гарантиям	**(37.145.490)**	**(33.227.110)**	**–**	**(33.227.110)**	**–**

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

8. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	2012				
			Оценка справедливой стоимости с использованием		
В тысячах тенге	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Котировок на активном рынке (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
Финансовые активы					
Средства в кредитных учреждениях	394.540.000	385.649.000	–	385.649.000	–
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения	383.614.000	374.635.000	–	374.635.000	–
Финансовые обязательства					
Займы полученные с фиксированной ставкой вознаграждения/облигации выпущенные	(954.325.000)	(967.531.000)	–	(967.531.000)	–
Средства Правительства и Национального Банка	(185.902.557)	(140.382.000)	–	(140.382.000)	–
Обязательства по финансовым гарантиям	(37.679.582)	(34.515.000)	–	(34.515.000)	–

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

9. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условные обязательства

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

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Штрафы и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов могут быть существенными. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 5 (пяти) календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределенностей, связанных с Казахстанской налоговой системой, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2013 года. Руководство считает, что на 31 декабря 2013 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Фонда по налогам будет подтверждена.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ОТДЕЛЬНЫМ ФОРМАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

9. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

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

В сентябре 2010 года Налоговый комитет Министерства финансов Республики Казахстан инициировал комплексную налоговую проверку деятельности Фонда за 2009 год. По результатам налоговой проверки налоговые органы считают неправомерным вычеты провизий для целей расчёта корпоративного подоходного налога за 2009 год. Фонд с результатами налоговой проверки не согласен, на дату выпуска отдельной финансовой отчетности документы для обжалования направлены в Налоговый комитет.

В соответствии с 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) (далее «Правила»).

В соответствии с Правилами, Фонд создал и отнес на вычеты для целей расчёта корпоративного подоходного налога провизии в отношении активов, размещенных в БТА, на сумму 177.352 миллиона тенге (далее «провизии»).

Руководство Фонда считает, что на 31 декабря 2013 года его толкование применимого законодательства (включая Правила) является соответствующим и позиция Фонда в отношении отнесения на вычеты данных провизий будет подтверждена. Соответственно, в данной отдельной финансовой отчётности Фонд не признал какие-либо резервы, связанными с возможными доначислениями по результатам налоговой проверки.

Обязательства по повторному использованию антикризисных средств

В соответствии с протоколами заседаний Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан № 17-5/И-380 от 5 апреля 2012 года, № 17-5/11-10 от 30 января 2013 года и № 17-5/И-788 от 7 октября 2013 года Фонду надлежит осуществить финансирование ряда инвестиционных проектов на общую сумму 540.752 миллиона тенге в течение 2012-2014 годов. С учётом освоенных средств в 2012 – 2013 годах, обязательства Фонда по состоянию на 31 декабря 2013 года к освоению в 2014 году составляют 193.714 миллионов тенге (31 декабря 2012 года: 415.324 миллиона тенге), в том числе по следующим проектам:

Финансирование программы жилищного строительства – реализация программы «Доступное жилье»

В соответствии с постановлением Правительства № 821 от 21 июня 2012 года на строительство жилья через АО «Фонд недвижимости «Самрук-Казына» предусматривается использовать средства Фонда и средства Национального Фонда. В соответствии с протоколом заседания Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан № 17-5/11-10 от 30 января 2013 года Фонд перераспределил средства на финансирование инвестиционного проекта «Строительство магистрального газопровода Запад-Север-Центр» (Карталы–Тобол-Кокшетау-Астана) в размере 56.615 миллионов тенге из средств, предусмотренных на финансирование программы «Доступное жилье». По состоянию на 31 декабря 2013 года обязательства Фонда по финансированию программы «Доступное жилье – 2020» с учетом перераспределенных средств составляют 8.100 миллионов тенге (31 декабря 2012 года: 36.200 миллионов тенге).

Реализация прочих инвестиционных проектов Фонда

По состоянию на 31 декабря 2013 года обязательства Фонда по финансированию прочих инвестиционных проектов составляют 185.614 миллионов тенге (31 декабря 2012 года: 379.124 миллиона тенге).

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 Фонду поручено осуществить финансирование инвестиционного проекта «Строительство магистрального газопровода Запад-Север-Центр» (Карталы–Тобол-Кокшетау-Астана) в размере 60.000 миллионов тенге за счёт собственных средств Фонда и/или НК КМГ, в том числе 20.000 миллионов тенге планируется выделить за счет средств НК КМГ.

9. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Обязательства по повторному использованию антикризисных средств (продолжение)

Реализация прочих инвестиционных проектов Фонда (продолжение)

В соответствии с протоколом заседания Межведомственной комиссии по развитию нефтегазовой и энергетической отраслей № 17-5/07-145 от 19 апреля 2013 года реализация вышеуказанного проекта приостановлена сроком на 1 (один) год.

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

Обязательства по инвестиционным проектам за счёт средств Республиканского бюджета

На 31 декабря 2013 года обязательства Фонда по реализации инвестиционных проектов за счёт средств Республиканского бюджета составили 2.030 миллионов тенге (на 31 декабря 2012 года: 6.030 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 2013 года Фонд владеет 219.310.353 акциями (21,93%) *(Примечание 5.4)*. В настоящее время приобретение оставшегося пакета акций невозможно, в связи с арестом, наложенным на акции банка «Шекербанк», принадлежащих АО «БТА Секьюритис», по иску Vakifbank T.A.O., предъявленному к БТА.

10. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

Реализация акций БТА

31 января 2014 года подписаны соглашения об отчуждении пакета акций БТА между Фондом и двумя покупателями - ККБ и г. Ракишевым. Сделка не будет считаться завершенной до выполнения сторонами ряда отлагательных условий *(Примечание 1)*.

Реализация акций Темирбанк и Альянс банк

5 марта 2014 года подписано постановление Правительства по отчуждению пакетов акций Темирбанк и Альянс банк, таким образом, выполнено одно из отлагательных условий Фонда для закрытия сделки *(Примечание 1)*.

Прочие изменения в инвестициях в дочерние организации

В течение первых четырех месяцев 2014 года Фонд осуществил дополнительные денежные взносы в уставные капиталы дочерних организаций в сумме 86.028 миллионов тенге.

Займы выданные

16 января 2014 года Фонд заключил договор займа с АО «Самрук-энерго», в соответствии с которым Фонд предоставил займ в размере 200.000 миллионов тенге для финансирования приобретения 50% доли участия ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» и 100% доли участия ТОО «Казгидротехэнерго». Финансирование осуществлено за счёт средств Национального фонда в соответствии с протоколом заседания по управлению Национальным фондом Республики Казахстан № 01-7.9 от 11 апреля 2013 года.

9 апреля 2014 года Фонд предоставил дополнительный транши АО «Фонд недвижимости «Самрук-Казына» в размере 5.000 миллионов тенге для финансирования проектов жилищного строительства в рамках Программы «Доступное жилье – 2020», утвержденной постановлением Правительства Республики Казахстан № 821 от 21 июня 2012 года. Финансирование осуществлено за счёт средств Национального фонда в соответствии с протоколом заседания Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан № 17-5/И-380 от 5 апреля 2012 года.

В январе 2014 года Kazakhmys Finance Plc осуществил досрочное погашение займов в размере 400 миллионов долларов США (эквивалент 61.808 миллионов тенге по курсу на дату оплаты) по проектам разработки медных месторождений Жомарт и Акбастау/Космурун.

10. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

Средства Правительства

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

Займы полученные

В январе 2014 года Фонд осуществил частичное досрочное погашение займов перед Государственным банком развития Китая в размере 400 миллионов долларов США (эквивалент 61.904 миллиона тенге по курсу на дату оплаты) по проектам разработки медных месторождений Жомарт и Акбастау/Космурун.

Девальвация тенге

11 февраля 2014 года тенге девальвировал по отношению к доллару США и другим основным валютам. Обменный курс до и после девальвации составил 155,56 за 1 доллар США и 184,5 за 1 доллар США, соответственно, что близко к девальвации тенге на 19%. Чувствительность чистой прибыли Фонда до учета подоходного налога к возможным изменениям в обменных курсах тенге по отношению к доллару США раскрыто в *Примечании 8*. Данный анализ чувствительности показывает только возможный эффект девальвации тенге, как если бы она произошла по состоянию на 31 декабря 2013 года, при том условии, что все остальные параметры приняты как неизменные величины.

Взносы в уставный капитал

В апреле 2014 года Акционер осуществил денежный взнос в уставный капитал Фонда в размере 54.500 миллионов тенге.