

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

**Консолидированная финансовая отчетность**

*За год, закончившийся 31 декабря 2013 года  
с отчетом независимых аудиторов*

## СОДЕРЖАНИЕ

---

Отчет независимых аудиторов

### Консолидированная финансовая отчетность

|   |       |
|---|-------|
| Консолидированный бухгалтерский баланс.....               | 1-2   |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе.....          | 3-4   |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....     | 5-6   |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств.....  | 7-8   |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности..... | 9-125 |



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

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

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

## Отчет независимых аудиторов

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына» и его дочерних организаций (далее «Фонд»), которая включает консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2013 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

### **Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

### **Ответственность аудиторов**

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

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

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

**Мнение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает консолидированное финансовое положение АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также их консолидированные финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Ernst & Young LLP*



Бахтиёр Эшонкулов  
Аудитор / партнер по аудиту

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

25 апреля 2014 года



Евгений Жемалетдинов  
Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

По состоянию на 31 декабря

| <i>В миллионах тенге</i>                                       | Прим. | 2013              | 2012<br>(пересчитано)* |
|--|-------|-------------------|------------------------|
| <b>Активы</b>  |       |                   |                        |
| <b>Долгосрочные активы</b>                                     |       |                   |                        |
| Основные средства  | 7     | 7.018.234         | 6.093.002              |
| Нематериальные активы  | 8     | 284.325           | 358.276                |
| Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании | 9     | 1.717.249         | 1.351.044              |
| Займы клиентам   | 10    | 647.083           | 1.386.384              |
| Средства в кредитных учреждениях                               | 11    | 282.676           | 269.627                |
| Активы по отсроченному налогу                                  | 35    | 42.084            | 77.964                 |
| Прочие долгосрочные финансовые активы                          | 12    | 133.829           | 464.934                |
| Прочие долгосрочные активы                                     | 13    | 461.896           | 421.092                |
|  |       | <b>10.587.376</b> | <b>10.422.323</b>      |
| <b>Текущие активы</b>  |       |                   |                        |
| Запасы   | 14    | 346.300           | 409.508                |
| НДС к возмещению   |       | 248.792           | 193.950                |
| Предоплата по подоходному налогу                               |       | 77.721            | 78.372                 |
| Торговая дебиторская задолженность                             | 15    | 361.069           | 342.352                |
| Займы клиентам   | 10    | 249.800           | 665.326                |
| Средства в кредитных учреждениях                               | 11    | 1.291.888         | 1.076.442              |
| Прочие краткосрочные финансовые активы                         | 12    | 92.686            | 267.809                |
| Прочие текущие активы  | 15    | 211.020           | 298.175                |
| Денежные средства и их эквиваленты                             | 16    | 740.994           | 1.468.426              |
|  |       | <b>3.620.270</b>  | <b>4.800.360</b>       |
| Активы, классифицированные как предназначенные для продажи     | 6     | 1.086.843         | 51.521                 |
| <b>Итого активов</b>   |       | <b>15.294.489</b> | <b>15.274.204</b>      |

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)**

| <i>В миллионах тенге</i>   | Прим. | 2013              | 2012<br>(пересчитано)* |
|--|-------|-------------------|------------------------|
| <b>Капитал и обязательства</b>   |       |                   |                        |
| <b>Капитал, относящийся к Акционеру материнской компании</b>                             |       |                   |                        |
| Уставный капитал   | 17    | 4.484.676         | 4.409.314              |
| Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи                         |       | 25.302            | 24.846                 |
| Резерв по пересчету иностранных валют  | 17    | 272.655           | 219.712                |
| Прочие капитальные резервы   | 17    | (2.711)           | 16.200                 |
| Нераспределенная прибыль   |       | 1.947.379         | 1.944.252              |
|  |       | <b>6.727.301</b>  | <b>6.614.324</b>       |
| <b>Неконтрольная доля участия</b>  | 17    | <b>779.291</b>    | <b>801.135</b>         |
| <b>Итого капитал</b>   |       | <b>7.506.592</b>  | <b>7.415.459</b>       |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>  |       |                   |                        |
| Займы  | 18    | 3.366.527         | 3.526.943              |
| Займы Правительства Республики Казахстан   | 19    | 197.216           | 210.810                |
| Обязательства по финансовой аренде   | 21    | 74.982            | 35.313                 |
| Резервы  | 22    | 137.246           | 136.312                |
| Обязательства по отсроченному налогу   | 35    | 377.919           | 336.950                |
| Обязательства по вознаграждениям работникам  | 23    | 55.717            | 45.940                 |
| Средства клиентов  | 24    | 11.152            | 106.663                |
| Производные финансовые инструменты   |       | -                 | 7.450                  |
| Прочие долгосрочные обязательства  | 20    | 272.798           | 296.660                |
|  |       | <b>4.493.557</b>  | <b>4.703.041</b>       |
| <b>Текущие обязательства</b>   |       |                   |                        |
| Займы  | 18    | 607.839           | 680.962                |
| Займы Правительства Республики Казахстан   | 19    | 71.342            | 559.831                |
| Обязательства по финансовой аренде   | 21    | 13.698            | 8.425                  |
| Резервы  | 22    | 140.711           | 124.202                |
| Обязательства по вознаграждениям работникам  | 23    | 4.578             | 4.039                  |
| Подходный налог к уплате   |       | 58.010            | 48.841                 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность   |       | 429.407           | 496.946                |
| Средства клиентов  | 24    | 230.763           | 636.058                |
| Производные финансовые инструменты   |       | 527               | 888                    |
| Прочие текущие обязательства   | 25    | 517.515           | 575.195                |
|  |       | <b>2.074.390</b>  | <b>3.135.387</b>       |
| Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи | 6     | 1.219.950         | 20.317                 |
| <b>Итого обязательства</b>   |       | <b>7.787.897</b>  | <b>7.858.745</b>       |
| <b>Итого капитал и обязательства</b>   |       | <b>15.294.489</b> | <b>15.274.204</b>      |

\* Некоторые приведенные здесь суммы не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за 2012 год, поскольку отражают произведенные пересчеты, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.

Финансовый директор – Член Правления



*Нурлан Рахметов*

Нурлан Рахметов

Главный бухгалтер

*Алмаз Абдрахманова*

Алмаз Абдрахманова

Учетная политика и примечания на страницах 9-125 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За годы, закончившиеся 31 декабря

| <i>В миллионах тенге</i>   | Прим. | 2013             | 2012<br>(пересчитано)* |
|--|-------|------------------|------------------------|
| Выручка  | 26    | 5.048.176        | 4.697.225              |
| Государственные субсидии   | 27    | 28.996           | 27.857                 |
|  |       | 5.077.172        | 4.725.082              |
| Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг                          | 28    | (3.647.010)      | (3.390.245)            |
| <b>Валовая прибыль</b>   |       | <b>1.430.162</b> | <b>1.334.837</b>       |
| Общие и административные расходы   | 29    | (378.782)        | (343.669)              |
| Расходы по транспортировке и реализации  | 30    | (347.457)        | (377.334)              |
| Прибыль от выбытия дочерних организаций  |       | 23.916           | 4.823                  |
| Убыток от обесценения  | 31    | (232.664)        | (219.448)              |
| Прочий операционный доход, нетто   |       | 31.489           | 37.133                 |
| <b>Прибыль от операционной деятельности</b>                                      |       | <b>526.664</b>   | <b>436.342</b>         |
| Финансовые затраты   | 32    | (230.746)        | (208.751)              |
| Финансовый доход   | 33    | 83.902           | 55.771                 |
| Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто          | 34    | 546.342          | 540.513                |
| Отрицательная курсовая разница, нетто  |       | (36.189)         | (22.251)               |
| <b>Чистая прибыль от продолжающейся деятельности до учета подоходного налога</b> |       | <b>889.973</b>   | <b>801.624</b>         |
| Расходы по подоходному налогу  | 35    | (277.244)        | (243.789)              |
| <b>Прибыль за год от продолжающейся деятельности</b>                             |       | <b>612.729</b>   | <b>557.835</b>         |
| (Убыток)/прибыль от прекращенной деятельности, за вычетом налогов                | 6     | (172.972)        | 580.063                |
| <b>Чистая прибыль за год</b>   |       | <b>439.757</b>   | <b>1.137.898</b>       |

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (продолжение)**

| <i>В миллионах тенге</i>  | <b>Прим.</b> | <b>2013</b>    | <b>2012<br/>(пересчитано)*</b> |
|---|--------------|----------------|--------------------------------|
| <b>Прочий совокупный доход, за вычетом налогов</b>  |              |                |                                |
| <i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>    |              |                |                                |
| Пересчет валют отчетности   |              | <b>54.538</b>  | 35.301                         |
| Нереализованный убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи                                    |              | <b>(2.593)</b> | (17.534)                       |
| Чистая реализованная прибыль по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи  |              | <b>626</b>     | 146.706                        |
| Убыток по инструментам хеджирования денежных потоков  |              | <b>(254)</b>   | (158)                          |
| <b>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>     |              | <b>52.317</b>  | 164.315                        |
| <i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i> |              |                |                                |
| Переоценка актуарных убытков по планам с установленными выплатами, за вычетом налогов                               |              | <b>(6.716)</b> | –                              |
| <b>Прочий совокупный убыток, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b> |              | <b>(6.716)</b> | –                              |
| <b>Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов</b>   |              | <b>45.601</b>  | 164.315                        |
| <b>Общая сумма совокупного дохода за год, за вычетом подоходного налога</b>   |              | <b>485.358</b> | 1.302.213                      |
| Чистая прибыль за год, приходящаяся на:   |              |                |                                |
| Акционера материнской компании  |              | <b>407.246</b> | 1.067.577                      |
| Неконтрольную долю участия  |              | <b>32.511</b>  | 70.321                         |
|   |              | <b>439.757</b> | 1.137.898                      |
| <b>Общая сумма совокупного дохода за год, за вычетом подоходного налога, приходящаяся на:</b>                       |              |                |                                |
| Акционера материнской компании  |              | <b>452.012</b> | 1.233.075                      |
| Неконтрольную долю участия  |              | <b>33.346</b>  | 69.138                         |
|   |              | <b>485.358</b> | 1.302.213                      |

\* Некоторые приведенные здесь суммы не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за 2012 год, поскольку отражают произведенные пересчеты, подробная информация о которых приводится в Примечаниях 2 и 6.

Финансовый директор – Член Правления



*Нурлан Рахметов*  
Нурлан Рахметов

Главный бухгалтер

*Алмаз Абдрахманова*  
Алмаз Абдрахманова



## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За годы, закончившиеся 31 декабря

| В миллионах тенге  | Прим. | Уставный капитал | Приходится на Акционера материнской компании                     |                                       |                           |                          |                  | Итого          | Неконт-рольная доля участия | Итого |
|--|-------|------------------|--|---------------------------------------|---------------------------|--------------------------|------------------|----------------|-----------------------------|-------|
|  |       |                  | Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | Резерв по пересчету иностранных валют | Прочие капиталные резервы | Нераспределенная прибыль | Итого            |                |                             |       |
| <b>Сальдо на 31 декабря 2011 года</b>  |       |                  |  |                                       |                           |                          |                  |                |                             |       |
| <b>(как представлено ранее)</b>  |       |                  |  |                                       |                           |                          |                  |                |                             |       |
| Пересчет (Примечание 2)  |       | 4.050.383        | (106.997)  | 186.145                               | 17.656                    | 823.433                  | 4.970.620        | 758.983        | 5.729.603                   |       |
| Сальдо на 31 декабря 2011 года (пересчитано)*  |       | 4.050.383        | (106.997)  | 186.145                               | 17.821                    | 845.194                  | 4.992.546        | 758.983        | 5.751.529                   |       |
| Совокупный доход за год  |       | -                | 131.662  | 33.994                                | (158)                     | 1.067.577                | 1.233.075        | 69.138         | 1.302.213                   |       |
| Выпуск акций   | 17.1  | 358.931          | -  | -                                     | -                         | (4.149)                  | 354.782          | -              | 354.782                     |       |
| Дисконт по займам от Правительства   | 17.2  | -                | -  | -                                     | -                         | 89.617                   | 89.617           | -              | 89.617                      |       |
| Доход от изменения условий сделок по займам от Правительства                                       | 17.2  | -                | -  | -                                     | -                         | 304.650                  | 304.650          | -              | 304.650                     |       |
| Дивиденды  | 17.3  | -                | -  | -                                     | -                         | (168.190)                | (168.190)        | (150.297)      | (318.487)                   |       |
| Прочие операции с Акционером   |       | -                | -  | -                                     | -                         | 1.620                    | 1.620            | -              | 1.620                       |       |
| Признание выплат на основе долевого инструмента  |       | -                | -  | -                                     | 215                       | (604)                    | (389)            | 1.441          | 1.052                       |       |
| Изменение долей участия в дочерних организациях – приобретение долей неконтролирующими акционерами |       | -                | -  | -                                     | -                         | (2.002)                  | (2.002)          | 30.543         | 28.541                      |       |
| Изменение долей участия в дочерних организациях – приобретение неконтрольной доли                  | 17.6  | -                | 181  | (427)                                 | (1.678)                   | (129.899)                | (131.823)        | 135.572        | 3.749                       |       |
| Выкуп дочерними организациями собственных акций с рынка  |       | -                | -  | -                                     | -                         | 4.328                    | 4.328            | (44.245)       | (39.917)                    |       |
| Прочие распределения Акционеру   | 17.5  | -                | -  | -                                     | -                         | (63.890)                 | (63.890)         | -              | (63.890)                    |       |
| <b>Сальдо на 31 декабря 2012 года</b>  |       | <b>4.409.314</b> | <b>24.846</b>  | <b>219.712</b>                        | <b>16.200</b>             | <b>1.944.252</b>         | <b>6.614.324</b> | <b>801.135</b> | <b>7.415.459</b>            |       |
| <b>(пересчитано)*</b>  |       |                  |  |                                       |                           |                          |                  |                |                             |       |


Учетная политика и примечания на страницах 9-125 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)**

| В миллионах тенге  | Прим. | Приходится на Акционера материнской компании |  |                                       |                            |                          |                  |                | Итого            | Неконт-рольная Доля участия | Итого |
|--|-------|--|--|---------------------------------------|----------------------------|--------------------------|------------------|----------------|------------------|-----------------------------|-------|
|  |       | Уставный капитал                             | Резерв по операциям, имеющимся в наличии для продажи | Резерв по пересчету иностранных валют | Прочие капитальные резервы | Нераспределенная прибыль | Итого            | Итого          |                  |                             |       |
| <b>Сальдо на 31 декабря 2012 года (как представлено ранее)</b> |       |  |  |                                       |                            |                          |                  |                |                  |                             |       |
|  |       | 4.409.314                                    | 24.846   | 219.712                               | 15.828                     | 1.920.696                | 6.590.396        | 801.135        | 7.391.531        |                             |       |
|  |       | -  | -  | -                                     | 372                        | 23.556                   | 23.928           | -              | 23.928           |                             |       |
| <b>Сальдо на 31 декабря 2012 года (пересчитано)*</b>           |       |  |  |                                       |                            |                          |                  |                |                  |                             |       |
|  |       | 4.409.314                                    | 24.846   | 219.712                               | 16.200                     | 1.944.252                | 6.614.324        | 801.135        | 7.415.459        |                             |       |
|  | 17.1  | -  | (1.448)  | 53.031                                | (293)                      | 400.722                  | 452.012          | 33.346         | 485.358          |                             |       |
|  | 17.2  | 75.362                                       | -  | -                                     | -                          | (26.234)                 | 49.128           | -              | 49.128           |                             |       |
|  | 17.3  | -  | -  | -                                     | -                          | 249.828                  | 249.828          | -              | 249.828          |                             |       |
|  | 17.4  | -  | 1.879  | (92)                                  | (17.617)                   | (9.077)                  | (9.077)          | (60.721)       | (69.798)         |                             |       |
|  | 17.5  | -  | -  | -                                     | -                          | (464.847)                | (480.677)        | -              | (480.677)        |                             |       |
|  |       | -  | -  | -                                     | -                          | -                        | -                | 6.588          | 6.588            |                             |       |
|  |       | -  | -  | -                                     | -                          | (147.534)                | (147.534)        | -              | (147.534)        |                             |       |
|  |       | -  | 25   | 4                                     | (1.001)                    | 269                      | (703)            | (1.057)        | (1.760)          |                             |       |
|  |       | <b>4.484.676</b>                             | <b>25.302</b>  | <b>272.655</b>                        | <b>(2.711)</b>             | <b>1.947.379</b>         | <b>6.727.301</b> | <b>779.291</b> | <b>7.506.592</b> |                             |       |

\* Некоторые приведенные здесь суммы не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за 2012 год, поскольку отражают произведенные пересчеты, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.

Финансовый директор – Член Правления

  
Нурлан Рахметов

Главный бухгалтер

  
Алмаз Абдрахманова



## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За годы, закончившиеся 31 декабря

| <i>В миллионах тенге</i>   | Прим.      | 2013             | 2012<br>(пересчитано)* |
|--|------------|------------------|------------------------|
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности:</b>   |            |                  |                        |
| Прибыль от продолжающейся деятельности до учета подоходного налога   |            | 889.973          | 801.624                |
| (Убыток)/прибыль от прекращенной деятельности до учета подоходного налога  |            | (177.801)        | 589.737                |
| <b>Корректировки на:</b>   |            |                  |                        |
| Износ, истощение и амортизацию   | 28, 29, 30 | 356.069          | 321.457                |
| Долю в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто  | 9, 34      | (546.342)        | (540.513)              |
| Убыток/(прибыль) от выбытия прекращенной деятельности  | 6          | 2.276            | (201.996)              |
| Финансовые затраты   | 32         | 230.746          | 208.751                |
| Финансовый доход   | 33         | (83.902)         | (55.771)               |
| Убыток от обесценения  | 31         | 232.664          | 219.448                |
| Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников   | 23         | 14.983           | 12.958                 |
| Отчисления в резервы   |            | 6.758            | (4.532)                |
| Производные финансовые инструменты   |            | 26               | (11.247)               |
| Убыток от выбытия основных средств и прочих долгосрочных активов, нетто  |            | 3.393            | 3.035                  |
| Доход от выбытия дочерних организаций  |            | (23.916)         | (4.823)                |
| Резервы по сомнительным долгам и прочим текущим активам  | 29         | 7.232            | 10.293                 |
| Нереализованный убыток от курсовой разницы   |            | 33.746           | 18.497                 |
| Прочие операции  |            | (241)            | 912                    |
| <i>Существенные операции по группам выбытия, классифицированным как предназначенные для продажи, отраженные в прекращенной деятельности:</i> |            |                  |                        |
| Доход от реструктуризации БТА Банка  |            | –                | (1.068.482)            |
| Расходы по облигациям на восстановление, признанные БТА Банком   |            | –                | 628.572                |
| Обесценение группы выбытия   | 6          | 158.729          | –                      |
| Доход от выкупа собственных облигаций БТА Банком   |            | –                | (10.458)               |
| Прочие корректировки по прекращенной деятельности  |            | 873              | 4.642                  |
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в активах и обязательствах</b>  |            | <b>1.105.266</b> | <b>922.104</b>         |
| Изменения в прочих долгосрочных активах  |            | (26.141)         | (47.410)               |
| Изменения в займах клиентам  |            | (44.850)         | (342.811)              |
| Изменения в средствах в кредитных учреждениях  |            | (13.130)         | (48.106)               |
| Изменения в прочих финансовых активах  |            | 23.691           | 27.031                 |
| Изменения в запасах  |            | (34.545)         | (36.195)               |
| Изменения в НДС к возмещению   |            | (70.227)         | (68.021)               |
| Изменения в торговой дебиторской задолженности   |            | (41.685)         | (69.481)               |
| Изменения в прочих текущих активах   |            | 29.155           | (26.212)               |
| Изменения в займах и в займах Правительства Республики Казахстан   |            | (2.774)          | 431.872                |
| Изменения в производных финансовых инструментах  |            | 491              | (8.559)                |
| Изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности   |            | (30.081)         | (37.900)               |
| Изменения в средствах клиентов   |            | (75.285)         | 2.964                  |
| Изменения в прочих обязательствах  |            | (15.237)         | 634                    |
| <b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>   |            | <b>804.648</b>   | <b>699.910</b>         |
| Подоходный налог уплаченный  |            | (222.698)        | (196.694)              |
| Проценты уплаченные  |            | (180.255)        | (146.160)              |
| Проценты полученные  |            | 59.745           | 17.993                 |
| <b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>  |            | <b>461.440</b>   | <b>375.049</b>         |

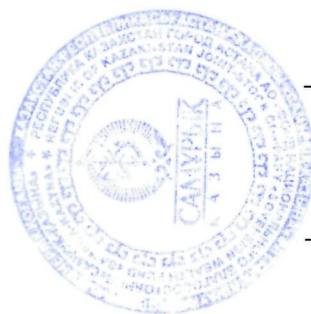
Учетная политика и примечания на страницах 9-125 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
(продолжение)**

| <i>В миллионах тенге</i>  | Прим.     | 2013               | 2012<br>(пересчитано)* |
|---|-----------|--------------------|------------------------|
| <b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>                               |           |                    |                        |
| Размещение банковских депозитов, нетто  |           | (397.103)          | (229.771)              |
| Приобретение совместных предприятий и ассоциированных компаний                      |           | (294.398)          | (28.558)               |
| Приобретение дочерних организаций, за вычетом приобретенных денежных средств        |           | (23.833)           | (6)                    |
| Денежные средства выбывших дочерних организаций                                     |           | (167.363)          | (1.884)                |
| Денежные средства дочерних организаций, которые перегруппированы в группы выбытия   |           | (79.658)           | (560)                  |
| Приобретение основных средств   |           | (1.169.053)        | (952.675)              |
| Приобретение нематериальных активов   |           | (24.362)           | (63.727)               |
| Поступления от продажи прочих финансовых активов, нетто                             |           | 40.103             | 43.849                 |
| Поступления от продажи основных средств   |           | 13.029             | 10.363                 |
| Авансы, выплаченные за долгосрочные активы  |           | (10.130)           | (107.107)              |
| Дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний          | 9         | 438.759            | 590.940                |
| Выплата в связи с погашением финансового обязательства                              | 6         | (19.973)           | –                      |
| Поступления от продажи ассоциированных компаний                                     | 6         | –                  | 225.739                |
| Поступления от продажи дочерних организаций   | 6         | 4.528              | 13.042                 |
| Исполнение опциона на покупку акций   |           | (20)               | (603)                  |
| <b>Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>           |           | <b>(1.689.474)</b> | <b>(500.958)</b>       |
| <b>Денежные потоки от финансовой деятельности:</b>                                  |           |                    |                        |
| Поступления по займам   |           | 1.283.082          | 919.369                |
| Погашение займов  |           | (752.206)          | (627.614)              |
| Погашение обязательств по финансовой аренде   |           | (10.678)           | (11.386)               |
| Выкуп дочерними организациями собственных акций                                     |           | (264)              | (39.919)               |
| Операции с Акционером   |           | (12.599)           | (32.677)               |
| Дивиденды, выплаченные неконтрольным долям участия в дочерних организациях          |           | (45.273)           | (149.704)              |
| Взносы в уставный капитал неконтролирующими акционерами                             |           | –                  | 28.541                 |
| Дивиденды, выплаченные Акционеру  |           | (9.077)            | (159.113)              |
| Взносы в уставный капитал   | 17.1      | 39.320             | 12.000                 |
| <b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств в финансовой деятельности</b> |           | <b>492.305</b>     | <b>(60.503)</b>        |
| <b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>                         |           | <b>(735.729)</b>   | <b>(186.412)</b>       |
| Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты             |           | 8.297              | 8.223                  |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты, на начало года</b>                           |           | <b>1.468.426</b>   | <b>1.646.615</b>       |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты, на конец года</b>                            | <b>16</b> | <b>740.994</b>     | <b>1.468.426</b>       |

\* Некоторые приведенные здесь суммы не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за 2012 год, поскольку отражают произведенные пересчеты, подробная информация о которых приводится в Примечаниях 2 и 6.

Финансовый директор – Член Правления



*Нурлан Рахметов*  
Нурлан Рахметов

Главный бухгалтер

*Алмаз Абдрахманова*  
Алмаз Абдрахманова

Учетная политика и примечания на страницах 9-125 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

#### Корпоративная информация

АО «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. Образование было осуществлено 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 своей доли участия в некоторых предприятиях, принадлежащих Правительству Республики Казахстан (далее по тексту «Государство» или «Правительство»). Правительство, представленное Комитетом государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан, является единственным акционером Фонда (далее «Акционер»).

Основной целью Правительства при данной реорганизации 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.

Фонд является холдингом, объединяющим ряд государственных предприятий, перечисленных в *Примечании 36* (далее «Группа»). 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» № 550-4, в соответствии с которым деятельность Фонда должна быть сфокусирована на повышении национального благосостояния Республики Казахстан посредством увеличения долгосрочной стоимости (ценности) организаций, входящих в Группу, и эффективного управления активами Группы.

Для управленческих целей деятельность Группы подразделяется в соответствии с видом производимой продукции и типом оказываемых услуг на семь операционных сегментов (*Примечание 41*):

- Нефтегазовый сегмент включает операции по разведке и добыче нефти и газа, транспортировке нефти и газа, переработке и продаже сырой нефти, газа и продуктов переработки;
- Сегмент транспортировки включает операции по железнодорожной и воздушной перевозке грузов и пассажиров;
- Сегмент телекоммуникаций включает операции по услугам фиксированной связи, включая местную, междугороднюю и международную связь (включая страны, входящие и не входящие в СНГ), а также услуги аренды каналов связи, передачи данных и беспроводной связи;
- Энергетический сегмент включает операции по производству и передаче электрической энергии, по технической диспетчеризации отпуска электроэнергии в электроэнергетическую систему и потребления импортируемой электроэнергии, функции централизованного оперативно-диспетчерского управления объектами Единой электроэнергетической системы Республики Казахстан;
- Горнопромышленный сегмент включает операции по разведке, добыче, переработке и продаже минеральных ресурсов, предприятия оборонного комплекса и гражданского машиностроения, по развитию химической отрасли и геологоразведки;
- Сегмент финансовых институтов и институтов развития включает операции по развитию и стимулированию инвестиционной и инновационной деятельности во всех сегментах экономики Казахстана. Данный сегмент также включает коммерческие банки, приобретенные Фондом в 2009 году;
- Сегмент Корпоративный центр и проекты включает инвестиционные и финансовые операции Фонда, в том числе предоставление займов связанным и сторонним организациям.

Зарегистрированный офис Фонда расположен по адресу: г. Астана, ул. Конаева 8, Республика Казахстан.

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуск 25 апреля 2014 года финансовым директором – Членом Правления и Главным бухгалтером Фонда.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

#### План стабилизации экономики и финансовой системы

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

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

Фонд выступает основным оператором Правительства по реализации Плана Стабилизации.

В рамках Плана Стабилизации в части стабилизации финансового сектора в 2009 году Фонд приобрел контрольные пакеты акций АО «БТА Банк» и АО «Альянс Банк» и значительные доли в АО «Народный Банк Казахстана» и АО «Казкоммерцбанк». Данные меры были направлены на предоставление банкам дополнительной ликвидности и обеспечение их платежеспособности. В 2012 и 2011 годах Фонд реализовал все простые и часть привилегированных акций АО «Народный Банк Казахстана».

В 2010 году в рамках плана реструктуризации обязательств АО «БТА Банк» (далее «БТА Банк»), утвержденного в марте 2010 года, Фонд приобрел вновь выпущенные простые акции АО «Темирбанк» (далее «Темирбанк»), дочерней организации БТА Банка.

В 2010 году Альянс Банк, БТА Банк и Темирбанк завершили процесс реструктуризации своей задолженности. Способность Альянс Банка и Темирбанка продолжать придерживаться принципа непрерывной деятельности в значительной степени зависит от успешной реализации новых бизнес-моделей в соответствии с условиями реструктуризации.

Способность БТА Банка продолжать придерживаться принципа непрерывной деятельности зависит в значительной степени от успешной реализации новой бизнес-модели в соответствии с условиями второй реструктуризации своих долгов, завершенной в декабре 2012 года.

### 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа первоначальной стоимости, за исключением случаев, описанных в учетной политике и примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, и все денежные суммы округлены до миллионов тенге, за исключением специально оговоренных случаев.

#### Заявление о соответствии

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее «Совет по МСФО»).

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения определенных критичных учетных оценок, а также требует от руководства применения суждений по допущениям в ходе применения учетной политики. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применения допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для консолидированной финансовой отчетности, раскрыты в *Примечании 4*.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

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

Пересчет ранее представленных данных в связи с передачей предприятия, находящегося под общим контролем

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1539 от 4 декабря 2012 года, 26 июля 2013 года Группе был передан государственный пакет акций АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт». Поскольку передача пакета акций АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» представляет собой объединение предприятий под общим контролем, данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена с использованием метода учета компании-предшественника. Соответственно, данная консолидированная финансовая отчетность представлена таким образом, как если бы передача акций АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» произошла на дату наиболее раннего представленного периода, и, как результат, сравнительная информация за прошлые отчетности была пересчитана.

Активы и обязательства АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» были учтены в данной консолидированной финансовой отчетности по балансовой стоимости в их финансовой отчетности, с соответствующим зачислением разницы в капитал.

Эффект изменений в сравнительных данных приведен в следующей таблице:

| <i>В миллионах тенге</i>   | <b>Объединение финансовой отчетности<br/>АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт»</b> |
|--|--|
| <b>Влияние на консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2012 года:</b> |  |
| Изменение в основных средствах   | 25.964   |
| Изменение в нематериальных активах   | 48   |
| Изменение в средствах в кредитных учреждениях  | 1.876  |
| Изменение в прочих долгосрочных активах  | 821  |
| <b>Изменение в долгосрочных активах</b>  | <b>28.709</b>  |
| Изменение в товарно-материальных запасах   | 716  |
| Изменение в предоплате по подоходному налогу   | 424  |
| Изменение в торговой дебиторской задолженности   | 95   |
| Изменение в текущих средствах в кредитных учреждениях  | 5.786  |
| Изменение в прочих текущих активах   | 469  |
| Изменение в денежных средствах и их эквивалентах   | 2.878  |
| <b>Изменение в текущих активах</b>   | <b>10.368</b>  |
| <b>Изменение в общей сумме активов</b>   | <b>39.077</b>  |
| Изменение в займах   | (9.397)  |
| Изменение в обязательствах по отсроченному налогу  | (3.086)  |
| <b>Изменение в долгосрочных обязательствах</b>   | <b>(12.483)</b>  |
| Изменение в займах   | (1.887)  |
| Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности                                       | (148)  |
| Изменение в прочих текущих обязательствах  | (631)  |
| <b>Изменение в краткосрочных обязательствах</b>  | <b>(2.666)</b>   |
| <b>Изменение в общей сумме обязательств</b>  | <b>(15.149)</b>  |
| <b>Изменение в чистых активах</b>  | <b>23.928</b>  |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)

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

Пересчет ранее представленных данных в связи с передачей предприятия, находящегося под общим контролем (продолжение)

| <i>В миллионах тенге</i>  | Объединение<br>финансовой<br>отчетности<br>АО «Национальная<br>компания «Актауский<br>международный<br>морской торговый<br>порт» |
|---|--|
| <b>Влияние на консолидированный отчет о совокупном доходе за 2012 год</b> |  |
| Выручка   | 8.670  |
|   | <b>8.670</b>   |
| Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг                   | (4.597)  |
| <b>Валовая прибыль</b>  | <b>4.073</b>   |
| Общие и административные расходы  | (966)  |
| Расходы по транспортировке и реализации                                   | (151)  |
| Прочий операционный доход, нетто  | 752  |
| <b>Прибыль от операционной деятельности</b>                               | <b>3.708</b>   |
| Финансовые затраты  | (835)  |
| Финансовый доход  | 362  |
| Отрицательная курсовая разница, нетто                                     | (57)   |
| <b>Чистая прибыль до учета подоходного налога</b>                         | <b>3.178</b>   |
| Расходы по подоходному налогу   | (718)  |
| <b>Чистая прибыль за год от продолжающейся деятельности</b>               | <b>2.460</b>   |
| Прибыль от прекращенной деятельности                                      | –  |
| <b>Чистая прибыль за год</b>  | <b>2.460</b>   |
| Прочий совокупный доход за год  | –  |
| <b>Общая сумма совокупного дохода за год, за вычетом налогообложения</b>  | <b>2.460</b>   |
| <b>Чистая прибыль за год, приходящаяся на:</b>                            |  |
| Акционера материнской компании  | 2.460  |
| Неконтрольную долю участия  | –  |

**Пересчет иностранной валюты**

*Функциональная валюта и валюта представления*

Элементы финансовой отчетности каждого из предприятий Группы, включенные в данную консолидированную финансовую отчетность, оцениваются с использованием валюты основной экономической среды, в которой предприятия осуществляют свою деятельность далее (далее – «функциональная валюта»). Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, который является валютой представления отчетности Группы.

*Операции и сальдо счетов*

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту с использованием валютных курсов на дату осуществления операции. Доходы и убытки от курсовой разницы, возникающие в результате расчетов по таким операциям, и от пересчета монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по курсам на конец года, признаются в прибылях и убытках.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Пересчет иностранной валюты (продолжение)

##### *Операции и сальдо счетов (продолжение)*

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, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

##### *Предприятия Группы*

Доходы, убытки и финансовое положение всех дочерних организаций, совместных предприятий и ассоциированных компаний Группы (ни одна из которых не оперирует в валютах гиперинфляционных экономик), функциональная валюта которых отличается от валюты представления, пересчитываются в валюту представления следующим образом:

- активы и обязательства по каждому из представленных бухгалтерских балансов пересчитываются по курсам на отчетные даты;
- доходы и расходы по каждому из отчетов о совокупном доходе пересчитываются по средним курсам (кроме случаев, когда средний курс не является разумным приближением совокупного эффекта курсов на дату осуществления операции; в этом случае доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату осуществления операции); и
- все курсовые разницы признаются в качестве отдельного компонента в прочем совокупном доходе.

##### *Курсы обмена валют*

Средневзвешенные курсы обмена валют, установленные на Казахстанской Фондовой Бирже (далее по тексту «КФБ»), используются в качестве официальных курсов обмена валют в Республике Казахстан.

В следующей таблице представлен обменный курс иностранной валюты к тенге на 31 декабря:

|                   | 2013   | 2012   |
|-------------------|--------|--------|
| Доллар США        | 154,06 | 150,79 |
| Евро              | 212,02 | 199,22 |
| Российский рубль  | 4,68   | 4,96   |
| Швейцарский франк | 173,02 | 165,09 |

Обменный курс КФБ на 25 апреля 2014 года составлял 182,01 тенге за 1 доллар США.

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Учетная политика, применяемая при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, за исключением поправок к стандартам:

##### *МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», и МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность»*

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 отчетность», в которой содержались требования к консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также содержит указания по вопросам, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО 10 меняет 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 все три 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 консолидацию инвестиций Группы.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

*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 учета 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 вступает в силу отношений годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. МСФО 11 не оказал влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

*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. В настоящее время у Группы имеются дочерние организации с существенными неконтрольными долями участия, но неконтролируемые структурированные компании отсутствуют.

*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. МСФО 13 определяет справедливую стоимость как цену выхода. Согласно указаниям в МСФО 13, Группа повторно проанализировала 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 Группой. Там, где это необходимо, дополнительная информация раскрывается в отдельных примечаниях по активам и обязательствам, для которых определялась справедливая стоимость. Иерархия источников справедливой стоимости представлена в *Примечании 39*.

*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 или расход от хеджирования чистых инвестиций, курсовые разницы при пересчете отчетности 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 не будут переклассифицированы (например, переоценка земли и зданий). Поправки оказывают влияние исключительно на представление информации и не затрагивают консолидированное финансовое положение или консолидированные финансовые результаты деятельности Группы.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

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

МСБУ 19 включает в себя ряд поправок относительно учета планов с установленными выплатами. В частности, в соответствии с новой редакцией стандарта актуарные доходы и расходы, признаются в составе прочего совокупного дохода и не подлежат последующей переклассификации в состав прибыли или убытка; ожидаемая доходность активов плана более не признается в составе прибыли или убытка, а вместо этого применяется требование о признании процентов по чистому обязательству (активу) плана с установленными выплатами в составе прибыли или убытка, которые рассчитываются на основании ставки дисконтирования для оценки обязательства по установленным выплатам; стоимость услуг прошлых лет, права на вознаграждения за которые ещё не перешли, признаются в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дата изменений плана, или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию или выходных пособий. Прочие поправки касаются новых требований в отношении раскрытия информации, например, требования в отношении раскрытия количественной информации о чувствительности. Принятие МСБУ 19 не оказало значительное влияние на консолидированное финансовое положение и финансовые результаты Группы.

*Поправка к МСБУ 36 «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 отчетного периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Данные поправки применяются ретроспективно в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение при условии применения МСФО 13. Группа досрочно применила данные поправки к МСБУ 36 в текущем отчетном периоде, поскольку раскрытие измененной/дополнительной информации является полезным, как и предполагалось Советом по МСФО. Данные поправки будут также учитываться при раскрытии информации в будущем.

Группа досрочно не применяет какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки к ним, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

#### Выпущенные, но еще не вступившие в силу стандарты и интерпретации

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

*МСФО 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»*

МСФО 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСБУ 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСБУ 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО 9 «Дата обязательного применения МСФО 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 года, дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 года. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов.

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

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных 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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

#### *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 отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Предполагается, что Интерпретация IFRIC 21 не окажет влияние на консолидированное финансовое положение или финансовые результаты деятельности Фонда.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»*

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

### **Принципы консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Фонда и контролируемых им дочерних организаций (*Примечание 36*).

#### *Дочерние организации*

Дочерние организации – это те предприятия, которые контролируются Группой. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиций или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять соответствующей деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиций или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Принципы консолидации (продолжение)

##### *Дочерние организации (продолжение)*

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

За исключением приобретения в сделке между предприятиями, находящимися под общим контролем, дочерние организации консолидируются с момента их приобретения, которым является дата приобретения Группой контроля над ними, до даты, когда такой контроль прекращается. При приобретении дочерней организации, стоимость приобретения распределяется на активы и обязательства на основе их справедливой стоимости на дату приобретения. Финансовая отчетность дочерних организаций готовится за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Фонда, с использованием согласованной учетной политики.

Все внутригрупповые сальдо по сделкам и сделки, включая нерезализованную прибыль, возникающую по внутригрупповым сделкам, были полностью исключены из отчетности. Нерезализованные убытки исключены таким же образом, как и нерезализованная прибыль, за исключением того, что они исключаются только в той степени, в которой не существует свидетельства об обесценении.

Неконтрольная доля участия представляет собой часть капитала дочерних организаций, которые не принадлежат Группе, и показывается отдельно в составе капитала в консолидированном бухгалтерском балансе, отдельно от капитала, относящегося к Акционеру. Убытки дочерней организации относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к ее отрицательному сальдо.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она:

- Прекращает признание активов и обязательства дочерней организации (в том числе относящегося к ней гудвилла);
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в качестве прибыли или убытка;
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

##### *Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании*

Группа имеет доли участия в совместных предприятиях в форме совместно контролируемых компаний, в которых участники совместной деятельности вступили в договорное соглашение, устанавливающее совместный контроль над их экономической деятельностью. Группа также имеет доли участия в ассоциированных компаниях, в которых она имеет значительное влияние над их экономической деятельностью. Инвестиции Группы в совместные предприятия и ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиции в совместное предприятие / ассоциированную компанию учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе по первоначальной стоимости плюс изменения, возникшие после приобретения в доле чистых активов совместного предприятия / ассоциированной компании, принадлежащей Группе. Гудвилл, относящийся к совместному предприятию / ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Принципы консолидации (продолжение)

##### *Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании (продолжение)*

Консолидированный отчет о совокупном доходе отражает долю финансовых результатов деятельности совместного предприятия / ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале совместного предприятия / ассоциированной компании, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с совместным предприятием / ассоциированной компанией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в совместном предприятии / ассоциированной компании.

Доля в прибыли совместных предприятий / ассоциированных компаний представлена непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров совместного предприятия / ассоциированной компании, и поэтому определяется как прибыль после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних организациях совместных предприятий / ассоциированных компаний.

Финансовая отчетность совместного предприятия / ассоциированной компании составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность материнской компании. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по инвестициям Группы в совместные предприятия / ассоциированные компании. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в совместные предприятия / ассоциированные компании. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью инвестиции в совместное предприятие / ассоциированную компанию и ее балансовой стоимостью, и признает убыток от обесценения в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В случае потери совместного контроля над совместным предприятием / значительного влияния над ассоциированной компанией Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью совместного предприятия / ассоциированной компании на момент потери совместного контроля / значительного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в прибылях или убытках.

##### *Объединение предприятий*

Объединения предприятий (бизнеса) учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав общих и административных расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса, ранее принадлежавшая Группе доля участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения контроля через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСБУ 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Принципы консолидации (продолжение)

##### *Объединение предприятий (продолжение)*

Гудвилл изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней организации, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвилл оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвилла, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвилл, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвилл составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвилл, относящийся к прекращенной деятельности, включается в текущую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвилл оценивается на основе соотношения стоимости прекращенной деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

##### *Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем*

Учет приобретения дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем (предприятия, контролируемые Государством), ведется по методу объединения долей.

Активы и обязательства переданной дочерней организации, находящейся под общим контролем, отражаются в данной консолидированной финансовой отчетности по их балансовой стоимости в отчетности передающей компании (предшественного владельца) на дату передачи. Гудвилл, возникший при первоначальном приобретении организации предшественным владельцем, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвилл предшественного владельца, и суммой выплаченных средств, учтена в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Данная консолидированная финансовая отчетность, составлена так, как если бы такая дочерняя организация была приобретена Группой на дату ее первоначального приобретения предшественным владельцем.

##### *Изменение доли участия в имеющихся дочерних организациях*

В сделках, где продается или приобретается часть доли участия в существующей дочерней организации, с сохранением контроля, разница между балансовой стоимостью отчуждаемой или приобретаемой доли в чистых активах дочерней организации и стоимостью реализации или приобретения этой доли отражается как увеличение или уменьшение нераспределенной прибыли.

#### **Активы, классифицированные как предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность**

Активы и группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по меньшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Активы и группы выбытия классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению посредством сделки по продаже, а не в результате продолжающегося использования. Данное условие считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии. Руководство должно иметь твердое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидаться соответствие критериям признания в качестве завершенной сделки продажи в течение 1 года с даты классификации.

В консолидированном отчете о совокупном доходе за отчетный период, а также за сравнительный период прошлого года, доходы и расходы от прекращенной деятельности учитываются отдельно от обычных доходов и расходов, даже если после продажи Группа сохраняет неконтрольную долю участия в дочерней организации. Прибыль или убыток после учета подоходного налога представляются в консолидированном отчете о совокупном доходе отдельно.

Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

**Активы по разведке и разработке минеральных ресурсов и углеводородов (нефтегазовые и горнорудные активы)**

#### *Затраты по приобретению прав на недропользование*

Затраты по приобретению прав на недропользование (разведку и добычу) включают подписные бонусы, исторические затраты, обязательные расходы на экологические и социальные программы и капитализируются в составе нематериальных активов, как права на недропользование месторождения в стадии разведки и оценки.

Учет затрат на приобретение прав на недропользование ведется в разрезе месторождений. Каждое месторождение рассматривается ежегодно на предмет обесценения. В случае, если по объекту не запланированы работы в будущем, оставшееся сальдо затрат на приобретение прав на недропользование списывается. С начала коммерческой добычи на месторождениях права на недропользование (оставшиеся затраты) переводятся в состав основных средств и амортизируются по производственному методу по фактической добыче, исходя из общей суммы доказанных запасов.

#### *Затраты по разведке и оценке (незавершенное строительство)*

Затраты по разведке и оценке включают геологические и геофизические расходы; затраты, напрямую относящиеся к разведочным скважинам; вскрышные работы; административные и прочие расходы по разведке и оценке, которые можно отнести к конкретному месторождению. Такие затраты включают в себя заработную плату, материалы и горючее, стоимость буровых станков и платежи подрядчикам. Затраты по разведке и оценке за исключением геологических и геофизических расходов, капитализируются в составе основных средств, как незавершенное строительство, учитываются в разрезе контрактов на недропользование и не амортизируются. Если минеральные ресурсы или углеводороды не обнаружены, это может являться свидетельством обесценения. Все капитализированные затраты подлежат технической, коммерческой и управленческой проверке, по крайней мере раз в год, для того, чтобы подтвердить намерение о коммерческой разработке или какого-либо другого способа извлечения пользы из обнаружения. В противном случае затраты списываются на расходы.

Когда запасы минеральных ресурсов или углеводородов доказаны и принимается решение на продолжение разработки, тогда соответствующие затраты переводятся в подклассы нефтегазовых или горнорудных активов.

#### *Затраты на разработку и добычу (нефтегазовые или горнорудные активы)*

Затраты на разработку и добычу включают ранее капитализированные (и реклассифицированные в начале разработки) затраты по приобретению прав на недропользование и затраты по разведке и оценке; бурение эксплуатационных скважин вне зависимости от результатов бурения; строительство полигонов; создание наземных технологических сооружений, необходимых для добычи, сбора и подготовки минеральных ресурсов на месторождениях; прочие затраты, понесенные в ходе организации коммерческой добычи на месторождениях; капитализированные дисконтированные затраты на консервацию скважин и восстановление участков. Затраты на разработку и добычу капитализируются в составе основных средств (нефтегазовых и горнорудных активов), учет ведется в разрезе месторождений.

#### *Износ нефтегазовых и горнорудных активов (в составе основных средств и нематериальных активов)*

Нефтегазовые и горнорудные активы амортизируются с использованием производственного метода начисления износа по фактической добыче с начала коммерческой добычи на месторождениях. Некоторые объекты нефтегазовых активов (наземные технологические сооружения и оборудование) со сроком полезной службы, который существенно отличается от срока полезной службы месторождений, амортизируются с использованием прямолинейного метода, в течение срока полезного использования. Затраты на приобретение прав на недропользование, включающие дисконтированные затраты на вывод месторождений из эксплуатации, амортизируются по общей сумме доказанных запасов. Остальные затраты на разработку месторождений амортизируются из расчета доказанных разработанных запасов.

#### **Основные средства (кроме нефтегазовых и горнорудных активов)**

При первоначальном признании основные средства оцениваются по первоначальной стоимости. Впоследствии, основные средства учитываются по стоимости, за минусом накопленного износа, истощения и обесценения. Стоимость активов, созданных хозяйственным способом, включает стоимость материалов, прямых трудовых затрат и соответствующей доли производственных накладных расходов.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Основные средства (кроме нефтегазовых и горнорудных активов) (продолжение)

Основные средства, помимо нефтегазовых активов, в основном включают следующие классы основных средств, которые амортизируются прямолинейным методом в течение следующих сроков полезной службы:

|  |           |
|--|-----------|
| Трубопроводы и активы НПЗ                    | 4-100 лет |
| Здания и сооружения                          | 5-100 лет |
| Железнодорожные пути и инфраструктура        | 10-80 лет |
| Горнорудные активы                           | 40 лет    |
| Машины, оборудование и транспортные средства | 2-50 лет  |
| Прочее                                       | 3-40 лет  |

Тогда, когда объекты основных средств являются предметом крупномасштабного технического осмотра, затраты признаются в балансовой стоимости основных средств как замещение составной части, при условии соблюдения критериев признания, установленных в МСБУ 16.

Признание объекта основных средств прекращается после его выбытия или в том случае, когда получение будущих экономических выгод от его использования или выбытия больше не ожидается. Любые доходы или расходы, возникающие при прекращении признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и остаточной стоимостью актива), включаются в прибыли и убытки в том отчетном периоде, в котором наступило прекращение признания актива.

Остаточная стоимость актива, срок полезной службы и методы амортизации пересматриваются и корректируются при необходимости на конец каждого финансового года.

#### Нематериальные активы

При первоначальном признании, нематериальные активы, приобретенные отдельно, учитываются по стоимости приобретения. Стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению организаций, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения, за вычетом любой накопленной амортизации и любого накопленного убытка от обесценения. Нематериальные активы, созданные своими силами, за исключением капитализированных затрат на разработку, не капитализируются, и соответствующие расходы признаются в прибылях и убытках в том периоде, в котором расходы возникли. Срок полезной службы нематериальных активов определяется как ограниченный или неограниченный. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезной службы амортизируются в течение данного срока службы и оцениваются на предмет обесценения тогда, когда существует показатель того, что нематериальный актив может быть обесценен. Период амортизации и метод амортизации для нематериальных активов с ограниченным сроком полезной службы пересматриваются, по крайней мере, на конец каждого отчетного года. Изменения в ожидаемом сроке полезной службы или ожидаемом объеме будущих экономических выгод от нематериального актива учитываются посредством изменения периода амортизации или метода амортизации по обстоятельствам и рассматриваются как изменения в бухгалтерских оценках. Расходы по амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком службы признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе расходов согласно назначению нематериального актива. Нематериальные активы с ограниченными сроками полезной службы, в основном, включают следующие классы активов, которые амортизируются прямолинейным методом в течение следующих сроков полезной службы:

|                           |           |
|---------------------------|-----------|
| Лицензии                  | 2-20 лет  |
| Программное обеспечение   | 2-10 лет  |
| Права на недропользование | 18-45 лет |
| Прочее                    | 2-20 лет  |

Нематериальные активы с неограниченным сроком службы не амортизируются, но проверяются на обесценение ежегодно или тогда, когда существуют показатели обесценения, и, при необходимости, списываются до возмещаемой величины.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Обесценение нефинансовых активов

Группа оценивает активы или группы активов на предмет обесценения в тех случаях, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость актива не может быть возмещена. Отдельные активы группируются для целей оценки на обесценение на самом низком уровне, на котором существуют идентифицируемые денежные потоки, которые, в основном, независимы от денежных потоков, генерируемых другими группами активов. В случае, если существуют такие показатели обесценения или когда требуется ежегодное тестирование группы активов на обесценение, Группа осуществляет оценку возмещаемой стоимости актива.

Возмещаемая стоимость группы активов является наибольшей из справедливой стоимости за вычетом расходов на ее реализацию и стоимости ее использования. В тех случаях, когда балансовая стоимость группы активов превышает ее возмещаемую стоимость, тогда группа активов подлежит обесценению и создается резерв на снижение актива до стоимости возмещения. При оценке стоимости использования, ожидаемые денежные потоки корректируются на риски, специфичные для группы активов и дисконтируются к текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег. Оценка производится на каждую отчетную дату относительно того, имеются ли какие-либо показатели того, что резервы по обесценению признанные ранее, более не существуют или уменьшились. Если такие показатели существуют, тогда оценивается возмещаемая стоимость. Ранее признанный резерв по обесценению сторнируется только, если произошло изменение в оценках, использовавшихся для определения возмещаемой стоимости актива с момента признания последнего резерва по обесценению. В таком случае, остаточная стоимость актива увеличивается до возмещаемой стоимости. Увеличенная стоимость актива не может превышать балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом износа или амортизации, если бы в предыдущие периоды не был признан резерв по обесценению.

Такое сторнирование признается в прибылях и убытках.

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

При оценке обесценения гудвилла применяется следующий процесс:

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие признаков обесценения гудвилла. Гудвилл тестируется на наличие признаков обесценения ежегодно и тогда, когда обстоятельства указывают на то, что балансовая стоимость может быть обесценена.

Обесценение гудвилла определяется посредством оценки возмещаемой суммы единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвилл. Если возмещаемая сумма единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвилл, меньше его балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения не может быть восстановлен в будущих периодах.

#### Финансовые активы

Инвестиции Группы классифицируются либо как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения или инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Первоначально инвестиции оцениваются по справедливой стоимости, в случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы по справедливой стоимости через доход или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Группа определяет классификацию своих финансовых активов при первоначальном признании. Все приобретения и продажи инвестиций признаются на дату расчетов, т.е. дату, когда инвестиции переданы Группе или Группой.

Непроизводные финансовые активы с фиксированным или поддающимся определению размером платежей и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения.

Займы и дебиторская задолженность являются непроизводными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в прибылях и убытках в момент прекращения признания или в случае обесценения таких активов, а также посредством амортизации.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Финансовые активы (продолжение)

Ценные бумаги классифицируются в качестве финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы могут быть классифицированы в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, если это повышает значимость представляемой информации, поскольку такая классификация исключает или существенно уменьшает несоответствие оценки или признания, которое в противном случае возникло бы при оценке активов или обязательств либо при признании прибылей или убытков по ним на разной основе.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, классифицируемые в качестве имеющихся в наличии для продажи, и не включенные в любую из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом прибыли и убытки отражаются в качестве отдельного компонента в составе капитала до момента прекращения признания или обесценения инвестиции. В этом случае совокупная прибыль или убыток, ранее отраженные в составе капитала, включаются в прибыли и убытки. Восстановление убытков от обесценения, связанных с долевыми инструментами, не отражается в прибылях и убытках. Убытки от обесценения, связанные с долговыми инструментами, сторнируются в составе прибыли или убытка, в случае если превышение справедливой стоимости инструмента может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием методов оценки, в том числе по аналогии с последними по времени сделками, заключенными на рыночных условиях, а также на основании текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически идентичного рассматриваемому инструменту, или исходя из анализа дисконтированных денежных потоков.

#### Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, произошло ли обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

#### *Активы, учитываемые по амортизированной стоимости*

Если существует объективное свидетельство появления убытков от обесценения по активам, которые учитываются по амортизированной стоимости, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (за исключением будущих кредитных потерь, которые еще не возникли), дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента по финансовому активу (то есть по эффективной процентной ставке, рассчитанной при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива должна быть снижена с использованием резерва. Сумма убытка признается в прибылях или убытках.

Если в последующий период сумма убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как было признано обесценение, ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается. Любое последующее восстановление убытка от обесценения признается в прибылях и убытках в таком объеме, чтобы балансовая стоимость актива не превышала амортизированную стоимость этого актива на дату восстановления.

По торговой дебиторской задолженности создается резерв по сомнительной задолженности в том случае, если существует объективное свидетельство (например, вероятность неплатежеспособности или других существенных финансовых затруднений дебитора) того, что Группа не получит все суммы, причитающиеся ей в соответствии с первоначальными условиями счета-фактуры. Балансовая стоимость дебиторской задолженности уменьшается посредством использования счета резерва. Обесцененные задолженности прекращают признаваться, если они считаются безнадежными.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Обесценение финансовых активов (продолжение)

*Финансовые 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 отчетные даты признается как обесценение. Таким образом, в каждом отчетном 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.

#### Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа осуществляет операции с различными производными финансовыми инструментами, включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы, на валютных рынках и рынках капитала, форвардные и своп контракты по сырой нефти, для хеджирования своих рисков, связанных с колебаниями цен на сырьевые товары. Такие финансовые инструменты в основном удерживаются для торговых целей и первоначально признаются в соответствии с политикой признания финансовых инструментов, а впоследствии оцениваются по их справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе зарегистрированной биржевой цены или ценовых моделях, которые принимают во внимание текущие рыночные и контрактные цены соответствующих инструментов и другие факторы. Производные финансовые инструменты учитываются как активы (нереализованный доход), когда справедливая стоимость является положительной, и как обязательства (нереализованный убыток), когда справедливая стоимость является отрицательной. Прибыли и убытки от операций с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

#### Запасы

Запасы оценены по наименьшему из значений себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость включает в себя затраты, понесенные в связи с доставкой и приведением запасов в текущее состояние. Чистая стоимость реализации представляет собой оценку цены реализации запасов в ходе обычной деятельности за вычетом затрат на завершение и расчетных затрат на реализацию. Аналогичная формула вычисления затрат используется для всех запасов, имеющих аналогичные характеристики и назначение. Запасы операционного нефтегазового и энергетического сегментов оцениваются на основе метода ФИФО. Все остальные запасы оцениваются на основе средневзвешенной стоимости.

#### Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличность в кассе, срочные вклады, краткосрочные и высоколиквидные инвестиции со сроком погашения не более 3 (трех) месяцев, которые свободно конвертируются в заранее оговоренные суммы денежных средств, и которые подвержены незначительному уровню риска, связанного с изменением их стоимости.

#### Финансовые обязательства

*Займы и привлеченные средства*

Займы, первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах займы отражаются по амортизированной стоимости; разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в течение срока, на который выдан займ с использованием метода эффективной ставки процента. Займы классифицируются как текущие обязательства, если только Группа не обладает безусловным правом отсрочить выплату как минимум на 12 (двенадцать) месяцев после отчетной даты.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Финансовые обязательства (продолжение)

##### *Займы и привлеченные средства (продолжение)*

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

Затраты по займам, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, капитализируются как часть стоимости такого актива. Прочие затраты по займам признаются как расходы в момент возникновения.

##### *Конвертируемые долговые инструменты*

Компонент конвертируемого долгового инструмента, который имеет характеристики обязательства, признается в консолидированном бухгалтерском балансе как обязательство, за вычетом затрат по сделке. Справедливая стоимость компонента обязательства определяется по рыночной ставке, применяемой для аналогичных неконвертируемых обязательств; и эта сумма классифицируется как финансовое обязательство, оцениваемое по амортизированной стоимости до погашения при конвертации или выкупе.

##### *Опционы по оставшейся неконтрольной доле участия, возникающие при объединении предприятий*

Если при объединении предприятий Группа становится стороной опциона пут по оставшейся неконтрольной доле участия в приобретенном предприятии, Группа оценивает, дает ли участие в таком опционе доступ к выгодам и рискам, связанным с правом собственности на такую неконтрольную долю участия.

Когда установлено, что опцион пут по оставшимся акциям дает доступ к выгодам и рискам долевого владения, объединение предприятий учитывается на основании того, что акции, обусловленные опционом пут, были приобретены. Справедливая стоимость обязательства для акционеров не контрольной доли по опциону пут, признается как часть стоимости объединения предприятий. Любая разница между такой стоимостью и долей в чистых активах, которая в ином случае рассматривалась бы как относящаяся к неконтрольной доле участия, отражается в составе гудвилла. Любые дивиденды, впоследствии объявленные и выплаченные таким неконтролирующим акционером, до исполнения опциона, напрямую отражаются в прибылях и убытках.

Впоследствии, финансовое обязательство оценивается в соответствии с требованиями МСБУ 39. Изменения в справедливой стоимости финансового обязательства, а также любые финансовые выплаты напрямую учитываются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

##### *Опционы по приобретенной доле, возникающие при приобретении инвестиций в ассоциированные компании и активов предназначенных для продажи*

Если при приобретении инвестиций Фонд наделяет третью сторону опционом колл по приобретенной 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 приобретенной доле не дает 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 приобретенных инвестиций. Впоследствии, финансовое обязательство оценивается в соответствии с требованиями МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Изменения в справедливой стоимости финансового обязательства, а также любые доходы или расходы связанные с реализацией данных опционов учитываются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Финансовые обязательства (продолжение)

##### *Торговая и прочая кредиторская задолженность*

Обязательства по торговой и прочей кредиторской задолженности учитываются по первоначальной стоимости, которая является справедливой стоимостью суммы, которая должна быть уплачена в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того были ли выставлены счета Группе.

#### Прекращение признания финансовых активов и обязательств

##### *Финансовые активы*

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает учитываться в консолидированном бухгалтерском балансе, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа сохраняет за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательство передать их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с соглашением о перераспределении; или
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива и либо (а) передала все существенные риски и вознаграждения от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой, все существенные риски и вознаграждения от актива, но передала контроль над данным активом.

##### *Финансовые обязательства*

Финансовое обязательство прекращает признаваться в консолидированном бухгалтерском балансе, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

#### Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном бухгалтерском балансе тогда и только тогда:

- когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм;
- когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок;
- использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов;
- анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в *Примечании 39*.

#### Аренда

##### *Операционная аренда*

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе в течение срока аренды.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Аренда (продолжение)

##### *Финансовая аренда*

Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном бухгалтерском балансе на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заемным средствам Группы. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива.

Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашениям обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчетный период.

Финансовая аренда приводит к увеличению расхода по амортизации в отношении актива, а также к финансовым расходам за каждый отчетный период. Политика амортизации в отношении арендуемого актива соответствует политике по амортизации собственных активов.

#### Резервы

##### *Обязательство по выводу актива (вывод из эксплуатации)*

Резервы на вывод из эксплуатации признаются в полном объеме на дисконтированной основе тогда, когда у Группы имеется обязательство по демонтажу и переносу оборудования или основного средства и по восстановлению участка, на котором находилось оборудование, а также тогда, когда можно осуществить разумную оценку такого резерва.

Признаваемая сумма представляет собой текущую стоимость оцененных будущих расходов, определенных в соответствии с местными условиями и требованиями. Также признается соответствующее основное средство, сумма которого эквивалентна размеру резерва. Впоследствии, данный актив амортизируется в рамках капитальных затрат по производственным средствам и средствам транспортировки на основе соответствующего метода амортизации.

Изменения в оценке существующего резерва по выводу из эксплуатации, которые явились результатом изменений в расчетном сроке или сумме оттока ресурсов, лежащих в основе экономических выгод, необходимых для погашения обязательства, или изменение в ставке дисконтирования, учитывается таким образом, что:

- (а) изменения в резерве прибавляются или вычитаются из стоимости соответствующего актива в текущем периоде;
- (б) сумма, вычтенная из стоимости актива, не должна превышать его балансовую стоимость. Если снижение в резерве превышает балансовую стоимость актива, тогда превышение незамедлительно признается в консолидированном отчете о совокупном доходе; и
- (в) если корректировка приводит к увеличению стоимости актива, Группа рассматривает, является ли это показателем того, что новая балансовая стоимость актива не может быть полностью возмещена. Если это является таким показателем, Группа осуществляет тестирование актива на обесценение посредством оценки его возмещаемой стоимости и учитывает любой убыток по обесценению в соответствии с МСБУ 36.

##### *Резерв под банковские аккредитивы и гарантии*

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии в форме аккредитивов, гарантий и акцептов. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Резервы (продолжение)

##### *Резерв под банковские аккредитивы и гарантии (продолжение)*

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Полученная комиссия признается в прибылях и убытках на линейной основе в течение срока действия договора гарантии.

##### *Прочие резервы*

Резервы отражаются в консолидированной финансовой отчетности тогда, когда Группа имеет текущее (правовое или вытекающее из практики) обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, а также существует вероятность того, что произойдет отток средств, связанных с экономическими выгодами, для погашения обязательства, и может быть произведена соответствующая достоверная оценка этого обязательства. Если Группа ожидает, что резерв будет возмещен, к примеру, по страховому договору, возмещение отражается как отдельный актив, но только тогда, когда возмещение является практически гарантированным.

Если влияние временной стоимости денежных средств является существенным, резервы рассчитываются посредством дисконтирования ожидаемого будущего движения денежных средств по ставке до уплаты налогов, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денежных средств и, там где это уместно, риски, присущие обязательству. При использовании дисконтирования увеличение резерва вследствие истечения времени признается как финансовые затраты.

#### Вознаграждения работникам

##### *Пенсионный план с установленными взносами*

Группа удерживает 10% от заработной платы своих сотрудников в качестве отчислений в их пенсионные фонды. В соответствии с законодательством, работники сами несут ответственность за свои пенсионные выплаты, и Группа не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам работникам после их выхода на пенсию.

##### *Социальный налог*

Группа уплачивает социальный налог в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Социальный налог относится на расходы по мере начисления.

##### *Пенсионный план с установленным размером выплат*

В соответствии с коллективными договорами, заключенными с профессиональными союзами, и прочими положениями о вознаграждениях Группа выплачивает определенные вознаграждения своим работникам по окончании трудовой деятельности («Пенсионный план с установленным размером выплат»).

Группа признает актуарные доходы и убытки, возникающие от переоценки обязательств по выплате вознаграждения работникам в том периоде, когда они выявлены в составе прибылей и убытков, и признает расходы по вознаграждению и обязательства согласно оценке, определенной МСБУ 19 «Вознаграждения работникам».

Обязательства и расходы по вознаграждению согласно пенсионному плану с установленным размером выплат определяются с помощью метода прогнозируемой условной единицы. Этот метод рассматривает каждый проработанный год как повышающий на дополнительную единицу права на получение вознаграждения, и измеряет каждую единицу отдельно для отражения итогового обязательства. Расходы по предоставлению вознаграждений отражаются в прибылях и убытках с тем, чтобы распределить итоговые вознаграждения в течение рабочего стажа работников согласно формуле вознаграждения по Пенсионному плану с установленным размером выплат. Это обязательство измеряется по текущей стоимости расчетного будущего движения денег с применением ставки дисконта, сходной со ставкой вознаграждения по государственным облигациям, валюта и условия по которым сопоставимы с валютой и оцененными условиями обязательств по Пенсионному плану с установленным размером выплат.

Пенсионный план с установленным размером выплат является нефинансируемым.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Капитал

##### *Уставный капитал*

Простые акции классифицируются как капитал. Внешние затраты, напрямую относящиеся к выпуску новых акций, помимо случаев объединения организаций, показаны как вычет из суммы поступлений капитала. Любое превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций признается как увеличение нераспределенного дохода.

##### *Неконтрольная доля участия*

Неконтрольные доли участия представлены в консолидированном бухгалтерском балансе в составе собственного капитала отдельно от капитала, относящегося к Акционеру. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

##### *Дивиденды*

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

##### *Выплаты, основанные на акциях*

Работники Группы получают вознаграждение в форме выплат, основанных на операциях по долевым инструментам. Работники предоставляют услуги, за которые они получают вознаграждение долевыми инструментами дочерней организации, в которой они работают («сделки, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами»).

Стоимость сделок с работниками, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами, оценивается, исходя из справедливой стоимости таких инструментов на дату предоставления вознаграждения. Справедливая стоимость определяется при помощи соответствующей модели оценки.

Расходы по операциям по выплатам на основе долевого инструмента признаются одновременно с соответствующим увеличением в резервах по прочему капиталу в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов деятельности и/или условия выслуги определенного срока, и заканчивающегося на дату, когда работники получают полное право на вознаграждение (дата перехода права на получение вознаграждения). Совокупные расходы по данным сделкам признаются на каждую отчетную дату до погашения обязательства пропорционально истекшему периоду на основании оптимальной оценки Группы в отношении количества долевого инструмента, которые будут переданы в качестве вознаграждения. Расход или доход в консолидированном отчете о совокупном доходе за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода.

По вознаграждению долевыми инструментами, право на которое окончательно не переходит сотрудникам, расход не признается.

Если условия вознаграждения, выплачиваемого долевыми инструментами, изменены, расход признается, как минимум, в том размере, как если бы условия не были изменены. Кроме того, признается дополнительный расход по изменению, которое увеличивает общую справедливую стоимость вознаграждения долевыми инструментами, либо которое иным образом выгодно для работника, согласно оценке, произведенной на дату такого изменения.

Если вознаграждение, выплачиваемое долевыми инструментами, аннулируется, оно учитывается, как если бы право на него перешло на дату аннулирования. При этом все расходы, еще не признанные, признаются немедленно. Однако если аннулированное вознаграждение замещается новым, и новое вознаграждение рассматривается как замещение аннулированного вознаграждения на дату его предоставления, аннулированное и новое вознаграждение учитываются так, как если бы произошло изменение первоначального вознаграждения, как описано в предыдущем абзаце.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Признание выручки

Выручка признается, если существует вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена.

#### *Продажа товаров*

Доходы от реализации сырой нефти, нефтепродуктов, газа, урановой продукции и прочих товаров признаются тогда, когда произошла поставка товара, и риски и право собственности были переданы покупателю.

#### *Предоставление услуг*

Доходы от предоставления услуг признаются в момент оказания услуг.

В отношении услуг, относящихся к перевозке, доход признается по степени завершения транспортировки на отчетную дату, при условии, что степень завершения и сумма дохода могут быть определены достаточно точно. Суммы предоплаты, полученной от заказчиков за еще не оказанные транспортные услуги, отражаются в составе авансов, полученных от заказчиков, на момент получения. Авансы, полученные от заказчиков, приблизительно равные ожидаемому расчетному доходу от уже оказываемых услуг, переносятся в доходы будущих периодов в составе прочих текущих обязательств в консолидированном бухгалтерском балансе. Доходы будущих периодов относятся на доходы по мере оказания услуг.

Реализация авиабилетов, по которой покупатели получают дополнительные баллы по программе лояльности клиентов, учитываются как множественный элемент доходных операций по их справедливой стоимости, соотношенной между указанными услугами и предполагаемой наградой. Предполагаемая награда оценивается по справедливой стоимости – стоимости отдельной продажи данной награды. Данная оценка не признается доходом на момент продажи товара / оказания услуги, а отражается как доход будущего периода, и признается доходом, когда данная награда использована, и обязательства Группы полностью выполнены.

#### *Установление тарифов*

Ряд дочерних организаций Группы являются объектами регулирования со стороны Агентства по регулированию естественных монополий Республики Казахстан (далее по тексту «АРЕМ»). АРЕМ отвечает за утверждение методики расчета тарифов и тарифных ставок, на основании которых дочерние организации получают существенную часть своих доходов.

#### Государственные субсидии

В связи с тем, что Правительство Республики Казахстан является единственным акционером Фонда, Группа анализирует все транзакции с Правительством, оценивая в каких случаях Правительство действует главным образом в качестве Акционера. Если определено, что при конкретной транзакции Правительство действует в качестве акционера, любые прибыли или убытки, понесенные Группой в результате такой транзакции, признаются напрямую в капитале как взнос или изъятие капитала Акционера.

Если же специфическая транзакция Правительства не определяется как действие в качестве Акционера, такие транзакции учитываются в соответствии с положениями МСБУ 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». В таких случаях, государственные субсидии признаются по их справедливой стоимости, когда есть разумная уверенность в том, что субсидии будут получены и все необходимые условия, связанные с ними, будут выполнены. В случае если субсидия относится к статье расхода, она признается в качестве дохода за период, необходимый для соотношения с соответствующими расходами, которые она должна компенсировать, на систематической основе. Тогда, когда субсидия относится к активу, справедливая стоимость кредитруется на счет отсроченного дохода и отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующего актива ежегодно равномерными частями. Субсидии, относящиеся к доходу, представлены отдельно в консолидированном отчете о совокупном доходе, в составе доходов от операционной деятельности.

#### Признание расходов

Расходы признаются по мере возникновения и отражаются в консолидированной финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся на основе метода начисления.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Подходный налог

Подходный налог за год включает текущий и отсроченный налог. Подходный налог отражается в прибылях и убытках, за исключением тех сумм, которые относятся к статьям, отражаемым в прочем совокупном доходе или капитале, в этом случае он признается в прочем совокупном доходе или капитале, соответственно. Текущие расходы по налогу – это ожидаемый налог к уплате по налогооблагаемому доходу за год и любые корректировки в отношении налога к уплате в отношении предыдущих лет.

Налог на сверхприбыль рассматривается как подходный налог и образует часть расходов по подходному налогу. В соответствии с контрактами на недропользование, Группа начисляет и уплачивает налог на сверхприбыль по указанным ставкам от суммы прибыли после налогообложения, которая подлежит корректировке, на сумму определенных вычетов в соответствии с применяемым контрактом на недропользование, при внутренней норме прибыли, превышающей определенные значения.

Внутренняя норма прибыли рассчитывается на основе денежных потоков по каждому контракту на недропользование и корректируется на национальный уровень инфляции. Отсроченный налог рассчитывается как для корпоративного подходного налога, так и для налога на сверхприбыль. Отсроченный налог на сверхприбыль рассчитывается по временным разницам для активов, отнесенным к контрактам на недропользование, по ожидаемой ставке налога на сверхприбыль, подлежащей уплате по контракту.

Отсроченный налог учитывается по методу обязательств по балансу по временным разницам между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, использованными для целей налогообложения. Не признаются следующие временные разницы:

- первоначальное признание актива или обязательства в сделке, которая не является объединением компаний и, на момент сделки, не оказывает влияние ни на бухгалтерский доход, ни на налогооблагаемый доход или убыток; и
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отсроченные активы и обязательства по подходному налогу рассчитываются по налоговым ставкам, которые применимы к периоду, когда получен актив или оплачено обязательство, основываясь на налоговых ставках (и налоговом законодательстве), которые действовали или практически были введены в действие на отчетную дату.

Отсроченный налоговый актив признается только в том объеме, в котором существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в счет которой актив может быть реализован. Отсроченные активы по подходному налогу уменьшаются в том объеме, в котором более не существует вероятности реализации соответствующей налоговой льготы.

#### 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 имеют нулевую ставку.

#### Связанные стороны

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

#### Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не признаются в консолидированной финансовой отчетности. Данные о таких обязательствах раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности (*Примечание 40*) за исключением случаев, когда отток ресурсов, составляющих экономические выгоды, является маловероятным.

Условные активы не отражаются в консолидированной финансовой отчетности. В случае если существует достаточная вероятность получения экономических выгод, связанных с такими активами, данные об указанных активах раскрываются в примечаниях.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Последующие события

События, наступившие по окончании отчетного года и содержащие дополнительную информацию о финансовом положении Группы на отчетную дату (корректирующие события), отражаются в консолидированной финансовой отчетности. События, наступившие по окончании отчетного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, если они являются существенными.

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства использования оценок и допущений, которые влияют на отраженные в отчетности активы, обязательства и условные активы и обязательства на отчетную дату, а также отраженные в отчетности активы, обязательства, доходы, расходы и условные активы и обязательства за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

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

#### Запасы нефти и газа

Запасы нефти и газа являются существенным фактором в расчетах Группы по износу, истощению и амортизации. Группа оценивает свои запасы нефти и газа в соответствии с методикой Общества нефтегазовых инженеров. При оценке запасов по методике Общества нефтегазовых инженеров, Группа использует долгосрочные плановые цены, которые также используются руководством для принятия инвестиционных решений относительно разработки месторождения. Использование плановых цен для оценки доказанных запасов устраняет влияние нестабильности, присущей использованию цен спот на конец года. Руководство считает, что допущения по долгосрочным плановым ценам больше соответствуют долгосрочному характеру деятельности по добыче и предоставляют наиболее подходящую основу для оценки запасов нефти и газа.

Все оценки запасов подразумевают некоторую степень неопределенности. Неопределенность в основном зависит от объема надежных геологических и инженерных данных, доступных на момент оценки и интерпретации таких данных.

Относительная степень неопределенности может быть выражена посредством отнесения запасов в одну из двух основных категорий: доказанные или недоказанные запасы. Существует большая определенность в извлечении доказанных запасов в сравнении с недоказанными запасами и доказанные запасы могут быть далее подразделены на разработанные и неразработанные запасы для обозначения прогрессивно возрастающей неопределенности в отношении возможности их извлечения. Ежегодно оценки анализируются и корректируются. Корректировки возникают вследствие оценки или переоценки уже имеющихся геологических данных, промысловых параметров или данных о добыче; наличии новых данных; или изменениях в допущениях по ценам. Оценки запасов также могут быть пересмотрены вследствие действия проектов для повышения отдачи, изменений в производительности пласта или изменений в стратегии разработки. Доказанные разработанные запасы используются для расчета ставок амортизации пропорционально объему добычи для начисления износа, истощения и амортизации. Группа включила в доказанные запасы только такие объемы, которые, как ожидается, будут добыты в течение первоначального периода по контракту на недропользование.

Это вызвано неопределенностью, относящейся к результату процедуры по продлению, так как продление лицензий, в конечном счете, осуществляется по усмотрению Правительства. Увеличение в периодах по контрактам на недропользование Группы и соответствующее увеличение в указанных размерах запасов обычно приводит к более низким расходам по износу и может оказать существенное влияние на доходы. Снижение в доказанных разработанных запасах приведет к увеличению отчислений на износ, истощение и амортизацию (при постоянном уровне добычи), к снижению дохода и также может привести к прямому снижению балансовой стоимости имущества. При относительно небольшом количестве эксплуатируемых месторождений, существует возможность того, что любые изменения в оценке запасов по сравнению с предыдущим годом, могут оказать существенное влияние на будущие отчисления на износ, истощение и амортизацию.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

#### Запасы урана

Запасы урана являются основным компонентом оценок прогнозируемого движения денежных средств Группы, которые используются для оценки возмещаемой стоимости соответствующих долгосрочных активов и для определения отчислений по износу и амортизации. При оценке суммы запасов урана Группа получает отчеты от специалистов геологов, которые проводят оценку запасов на основе методики подсчетов, определенной Государственной Комиссией Республики Казахстан по минеральным запасам (ГКЗ), для интерпретации геологических и разведочных данных и определения разведанных запасов (доказанных) и оцененных запасов (вероятных). Оценка запасов основана на экспертных оценках и опыте. Оценка запасов включает некоторую степень неопределенности. Неопределенность в основном связана с полнотой достоверной геологической и технической информации. Кроме того, наличие запасов не означает, что все запасы будут извлечены на экономически эффективной основе. Оценки запасов анализируются и корректируются на ежегодной основе. Количество урана, планируемого к добыче, может пересматриваться в результате осуществления проектов по увеличению добычи, изменений в производственных мощностях или изменений в стратегии разработки. Любые изменения в оценке запасов по сравнению с предыдущим годом могут оказать существенное влияние на будущие отчисления на износ, истощение и амортизацию.

#### Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки строятся на основании бюджета на следующие 5 (пять) лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

В каждом отчетном периоде Группа оценивает каждый актив или группу активов, генерирующих денежные средства («генерирующая единица»), для определения наличия индикаторов обесценения. Если такой индикатор существует, проводится надлежащая оценка возмещаемой стоимости, которая рассматривается как более высокое значение из справедливой стоимости за минусом расходов на реализацию и стоимости от использования. Эти расчеты требуют использования оценок и допущений, таких как долгосрочные цены на нефть, уран и металлы (учитывая текущие и исторические цены, тенденции в изменениях цен и сопутствующие факторы), ставки дисконта, операционные затраты, будущая потребность в капитале, затраты на вывод из эксплуатации и эксплуатационные характеристики, резервы и операционная деятельность (что включает объемы добычи и продажи).

Эти оценки и допущения подвержены рискам и неопределенности. Таким образом, существует вероятность того, что изменения в обстоятельствах окажут влияние на эти прогнозы, что может оказать влияние на возмещаемую стоимость активов и/или генерирующей единицы. Справедливая стоимость определяется как сумма, которая может быть получена от продажи актива и/или генерирующей единицы на рыночных условиях в сделке между осведомленными и готовыми совершить такую сделку сторонами. Справедливая стоимость нефтегазовых и горнорудных активов определяется, обычно, как текущая стоимость расчетных будущих денежных потоков, возникающих от продолжающегося использования активов, которая включает такие оценки, как стоимость планов расширения в будущем и потенциальное выбытие, использование допущений, которые может принять во внимание независимый участник рынка. Будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу.

Активы по разведке и оценке тестируются на предмет наличия обесценения в момент перевода в материальные и нематериальные производственные активы или при наличии индикаторов обесценения.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

#### Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

В 2013 году Группа признала убыток от обесценения основных средств в размере 67.179 миллионов тенге (2012: 86.143 миллиона тенге) в консолидированном отчете о совокупном доходе, который в основном относится к обесценению долгосрочных активов АО «Озенмунайгаз» (Примечание 7).

Руководство Группы провело оценку возмещаемой стоимости активов АО «Озенмунайгаз» (далее «ОМГ») (дочерняя организация АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» (далее – «НК КМГ»)), ввиду наличия индикаторов обесценения. Основными индикаторами обесценения являются существенное снижение объемов производства по сравнению с запланированными объемами на протяжении последних двух лет и увеличивающиеся операционные и капитальные затраты. Результаты оценки показали, что текущая стоимость долгосрочных активов ОМГ превышает оценочную возмещаемую стоимость на 75 миллиардов тенге, что привело к признанию убытка от обесценения в 2012 году (Примечание 7). Оценка возмещаемой стоимости была основана на оценке справедливой стоимости руководством Группы, полученной методом дисконтированных денежных потоков.

В апреле 2013 года руководство Группы обновило оценку возмещаемой стоимости долгосрочных активов ОМГ и признало дополнительное обесценение на 56 миллиардов тенге в консолидированной финансовой отчетности за 2013 год. Дополнительное обесценение, в первую очередь, связано с увеличением экспортной таможенной пошлины с 40 долларов США за тонну до 60 долларов США за тонну, которое произошло 12 апреля 2013 года.

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, руководство Группы снова провело оценку возмещаемой стоимости долгосрочных активов ОМГ. Результаты оценки показали, что балансовая стоимость долгосрочных активов ОМГ не отличалась существенно от оцененной возмещаемой стоимости, и, таким образом, руководство не сторнировало ранее начисленное обесценение и не начисляло какие-либо дополнительные суммы по обесценению за год, закончившийся 31 декабря 2013 года. Результаты оценки наиболее чувствительны к допущениям, относящимся к объемам добычи, цене реализации сырой нефти и обменному курсу тенге к доллару США.

Использованный профиль добычи основан на данных последнего бизнес плана Группы, и предусматривает рост добычи на 7% в течение ближайших 5 (пяти) лет. Если бы профиль добычи был на 5% выше или ниже той, что была использована в ходе оценки, это бы привело к увеличению оцененной возмещаемой стоимости более чем на 65 миллиардов тенге или к уменьшению оцененной возмещаемой стоимости более чем на 65 миллиардов тенге, соответственно. Если бы предполагалось, что добыча не изменялась и оставалась на уровне 2013 года, тогда оцененная возмещаемая стоимость уменьшилась бы на более чем 65 миллиардов тенге.

Принятые допущения о цене сырой нефти Brent были основаны на рыночных ожиданиях в совокупности с прогнозами независимой отраслевой исследовательской организации, скорректированными на средний исторический дисконт цены на нефть. Если бы предполагаемая цена сырой нефти Brent была на 5% выше или ниже той, что была использована в ходе оценки, это привело бы к уменьшению обесценения более чем на 40 миллиардов тенге или увеличению обесценения более чем на 45 миллиардов тенге, соответственно. Если бы предполагаемая цена сырой нефти Brent не изменялась и оставалась на уровне 108,3 доллара США за баррель, что является ценой сырой нефти на дату оценки, это бы привело к увеличению оцененной возмещаемой стоимости более чем на 40 миллиардов тенге.

Для пересчета реализации нефти, деноминированной в долларах США, был использован обменный курс 185 тенге к доллару США. Данный курс был основан на заявлении, опубликованном Национальным Банком Республики Казахстан 11 февраля 2014 года о том, что будет установлен новый валютный коридор обменного курса на уровне 185 тенге за доллар плюс/минус 3 тенге. Если бы предполагаемый обменный курс тенге к доллару США был бы на 5% выше или ниже того, что был использован в ходе оценки, это бы привело к увеличению оцененной возмещаемой стоимости более чем на 35 миллиардов тенге или к уменьшению оцененной возмещаемой стоимости более чем на 35 миллиардов тенге, соответственно.

Предполагаемые денежные потоки были ограничены датой истечения контракта на недропользование ОМГ в 2021 году. Затраты до 2018 года были включены на основе утвержденного бюджета и бизнес плана и текущих оценок руководства о возможных изменениях в операционных и капитальных затратах после девальвации тенге в феврале 2014 года. Большая часть денежных потоков после этого периода была спрогнозирована путем применения предполагаемой ставки инфляции Казахстана, за исключением капитальных затрат, которые были основаны на наилучшей оценке руководства, имеющейся на дату проведения оценки. Для целей оценки предполагалось, что руководство не сможет существенно уменьшить операционные и капитальные затраты в последние годы перед истечением срока контракта на недропользование с целью сокращения расходов. Все полученные денежные потоки были дисконтированы с использованием средневзвешенной стоимости капитала после налогообложения («WACC») в размере 13,09%.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

#### Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Руководство считает, что расходы по обесценению долгосрочных активов АО «Озенмунайгаз» могут быть сторнированы в будущих периодах при условии, что фактическое производство в будущих периодах превысит ожидания, использованные в текущей оценке обесценения, или при появлении индикаторов значительного увеличения рыночной цены сырой нефти.

#### Возмещаемость гудвилла

##### *Rompetrol Group N.V., Downstream Romania, Dyneff*

Возмещаемая стоимость подразделений «Нефтепереработка» и «Downstream Romania» была определена на основании ценности от использования с применением дисконтированных денежных потоков от финансовых планов, одобренных руководством на пятилетний период. Ставка дисконтирования, применимая к прогнозу денежных потоков в 2013 году, равна 9,7% (2012: 10,1%), а денежные потоки в течение данного пятилетнего периода экстраполировались с применением 1,5% ставки роста (2012: 1,5%), что совпадает со средней ставкой долгосрочного роста в данной промышленности. Ставка капитализации для остаточной стоимости составляет 8,2% (2012: 8,6%).

Возмещаемая стоимость подразделения Dyneff была определена на основании ценности от использования с применением дисконтированных денежных потоков от финансовых планов, одобренных руководством на пятилетний период. Ставка дисконтирования, применимая к прогнозу движения денежных потоков в 2013 году, равна 8% (2012: 6,6%), а денежные потоки в течение данного пятилетнего периода экстраполировались с применением 1,5% ставки роста (2012: 1,5%), что совпадает со средней ставкой долгосрочного роста в данной промышленности. Ставка капитализации для остаточной стоимости в 2013 году составляет 6,5% (2012: 5,1%).

*Основные допущения, применявшиеся при расчете справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию «Нефтепереработка», «Downstream Romania» и «Dyneff»*

Основные допущения, применявшиеся при расчете ценности от использования за вычетом расходов на реализацию, представлены следующим образом:

- Операционная прибыль;
- Ставки дисконтирования;
- Темпы роста, использованные для экстраполяции денежных потоков за пределами планового периода.

Операционная прибыль – операционная прибыль, которая основывается на чистых доходах подразделений, генерирующих денежные средства.

Ставки дисконтирования – ставки дисконтирования, которые отражают текущие рыночные оценки рисков, характерных для каждого подразделения, генерирующего денежные потоки. Ставка дисконтирования была вычислена на основании расчета средневзвешенной стоимости капитала в отрасли. В дальнейшем, данная ставка была откорректирована для отражения оценки рынка на какой-либо конкретный риск, относящийся к подразделению, генерирующему денежные потоки, для которой будущие прогнозы не были откорректированы.

Оценка темпа роста – нормы, которые основаны на опубликованных исследованиях по данной отрасли.

##### *Чувствительность к изменениям в допущениях «Нефтепереработка», «Downstream Romania», и «Dyneff»*

По мнению руководства, в отношении оценки ценности от использования для единиц, генерирующих денежные потоки, никакое приемлемое изменение в любом из указанных выше основных допущений не вызовет значительного превышения текущей стоимости единицы над ее возмещаемой стоимостью, кроме случаев раскрытых в следующем абзаце. На 31 декабря 2013 года порог рентабельности по текущей модели достигается при уменьшении прибыли от операционной деятельности на 67% для подразделения «Нефтепереработка», 72,3% для подразделения «Downstream Romania» и 66% для подразделения «Dyneff».

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

#### Возмещаемость гудвилла (продолжение)

##### *ПНХЗ*

Возмещаемая стоимость ПНХЗ была определена на основании ценности от использования с применением дисконтированных денежных потоков, основанных на финансовых планах, утвержденных руководством на пятилетний срок. Ставка дисконтирования, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составила 11,34% (2012: 11,8%), а денежные потоки за пределами пятилетнего срока были экстраполированы с учетом темпа роста, равного 4,3% (2012: 3,67%). Ставка капитализации для остаточной стоимости составляет 7% (2012: 8,1%).

*Основные допущения, применявшиеся при расчете ценности от использования*

- Объем выработки сырой нефти и нефтепродуктов;
- Запланированное значение EBITDA;
- Капитальные затраты в 2013-2017 годах;
- Ставки дисконтирования.

Объем выработки сырой нефти и нефтепродуктов – являются прогнозами Группы по выходу нефтепродуктов при переработке 1 тонны сырой нефти до и после модернизации ПНХЗ.

Запланированное значение EBITDA – является запланированным значением EBITDA, определенным на основе прошлого опыта, которое скорректировано с учетом того, что выручка от реализации нефтепродуктов возрастет вследствие введения в действие модернизированных производственных мощностей ПНХЗ в 2016 и 2017 годах.

Капитальные затраты – капитальные затраты представляют собой затраты: а) по реконструкции и модернизации ПНХЗ; б) затраты, необходимые для поддержания текущего состояния актива.

Ставки дисконтирования – ставки дисконтирования, которые отражают текущие рыночные оценки рисков, характерных для каждого подразделения, генерирующего денежные средства. Ставка дисконтирования была вычислена на основании расчета средневзвешенной стоимости капитала в отрасли. В дальнейшем, данная ставка была откорректирована для отражения оценки рынка на какой-либо конкретный риск, относящийся к подразделению, генерирующему денежные потоки, для которой будущие оценочные денежные потоки не были откорректированы.

##### *Чувствительность к изменениям в допущениях*

Результаты оценки возмещаемой стоимости гудвилла ПНХЗ являются чувствительными к изменению основных допущений, в частности, допущений, связанных с изменением ставки дисконтирования WACC, а также запланированного значения EBITDA в терминальном периоде. Повышения ставки дисконтирования на 1% с 11,3% до 12,3%, приведет к тому, что балансовая стоимость гудвилла превысит возмещаемую стоимость на 9.508 миллионов тенге. Понижение запланированного в терминальном периоде значения EBITDA на 3% с 15,1% до 12,1% приведет к обесценению гудвилла на 52.673 миллиона тенге, при таких обстоятельствах возмещаемая стоимость гудвилла будет равна 35.880 миллионам тенге.

Понижение курса тенге по отношению к доллару США на 5% приведет к полному обесценению гудвилла и к обесценению долгосрочных активов ПНХЗ на 78.510 миллионов тенге. В таком случае возмещаемая стоимость долгосрочных активов ПНХЗ будет равна 13.009 миллионам тенге.

##### *Горнорудная промышленность*

Группа использует следующие ставки и периоды для расчета возмещаемой стоимости гудвилла по горнорудному сегменту:

|                           | 2013    | 2012 |
|---------------------------|---------|------|
| Ставка дисконтирования    | 12,08%  | 7%   |
| Прогнозируемый темп роста | 2%-5,2% | 3%   |
| Период, лет               | 15      | 16   |



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

#### Возмещаемость гудвилла (продолжение)

##### *Горнорудная промышленность (продолжение)*

Прогнозирование денежных потоков определено на основе утвержденных объемов разведанных запасов, прогнозируемых денежных потоков, основанных на величине расчетного объема добычи на месторождении исходя из срока продолжительности месторождения, утвержденного руководством. Объемы производства согласованы с утвержденными государством стратегиями, и основаны на производственной мощности генерирующей единицы с учетом будущих приобретений активов и оттока денежных средств от инвестиций. Долгосрочные темпы роста основаны на макроэкономических и отраслевых прогнозах, полученных из Global Insight. Цены, используемые в расчете прогнозных денежных потоков определяются с использованием независимого официального источника «Ux Consulting LLC». В 2013 году, в результате снижения рыночных цен на уран, Группа признала убыток от обесценения в сумме 4.945 миллионов тенге (2012: ноль).

#### Обязательства по выбытию активов

##### *Нефтегазовые производственные активы*

По условиям определённых контрактов на недропользование, в соответствии с законодательством и нормативно-правовыми актами, Группа несет юридические обязательства по демонтажу и ликвидации основных средств и восстановлению земельных участков на каждом из месторождений. В частности, к обязательствам Группы относятся постепенное закрытие всех непроизводительных скважин и действия по окончательному прекращению деятельности, такие как демонтаж трубопроводов, зданий и рекультивация контрактной территории, а также выводу из эксплуатации и обязательств по загрязнению окружающей среды на каждом производственном участке. Так как срок действия контрактов на недропользование не может быть продлён по усмотрению Группы, допускается, что расчетным сроком погашения обязательства на месторождении по окончательному закрытию является дата окончания каждого контракта на недропользование. Если бы обязательства по ликвидации активов должны были погашаться по истечении экономически обоснованного окончания эксплуатации месторождений, то отражённое обязательство значительно возросло бы вследствие включения всех расходов по ликвидации скважин и конечных расходов по закрытию. Объём обязательств Группы по финансированию ликвидации скважин и затрат по окончательному закрытию зависит от условий соответствующих контрактов на недропользование и действующего законодательства.

Обязательства не признаются в тех случаях, когда ни контракт на недропользование, ни законодательство не подразумевают определённого обязательства по финансированию таких расходов по окончательной ликвидации и окончательному закрытию в конце срока контракта на недропользование. Принятие такого решения сопровождается некоторой неопределённостью и существенными суждениями. Оценки руководства касательно наличия или отсутствия таких обязательств могут измениться вместе с изменениями в политике и практике Правительства или в местной отраслевой практике.

Группа рассчитывает обязательства по выбытию активов отдельно по каждому контракту. Сумма обязательства является текущей стоимостью оцененных затрат, которые как ожидается, потребуются для погашения обязательства, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции и дисконтированных с использованием средних безрисковых процентных ставок по государственному долгу стран с переходной экономикой, скорректированных на риски, присущие казахстанскому рынку.

Обязательство по выбытию активов пересматривается на каждую отчетную дату и корректируется для отражения наилучшей оценки согласно КИМСФО 1 «Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации объекта основных средств, восстановлению природных ресурсов на занимаемом им участке и иных аналогичных обязательствах».

При оценке будущих затрат на закрытие и выбытие активов использовались существенные оценки и суждения, сделанные руководством. Большинство этих обязательств относится к отдалённому будущему и помимо неясности в законодательных требованиях, на оценки Группы могут оказать влияние изменения в технологии демонтажа активов, затратах и отраслевой практике.

Неопределённости, относящиеся к затратам на окончательное закрытие и выбытие активов, уменьшаются за счет влияния дисконтирования ожидаемых денежных потоков. Группа оценивает стоимость будущей ликвидации скважин, используя цены текущего года и среднее значение долгосрочного уровня инфляции.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

#### Обязательства по выбытию активов (продолжение)

##### *Нефтегазовые производственные активы (продолжение)*

Долгосрочная инфляция и ставки дисконтирования, использованные для определения обязательства в консолидированном бухгалтерском балансе по предприятиям Группы, на 31 декабря 2013 года были в интервале от 2% до 5,6% и от 6% до 8%, соответственно (2012: от 1,9% до 5,0% и от 4,94% до 7,9%, соответственно). Изменения в резерве по обязательствам по выбытию активов раскрыты в *Примечании 22*.

##### *Магистральные нефте-газопроводы*

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О магистральном трубопроводе», вступившим в силу 4 июля 2012 года, АО «КазТрансОйл» (далее «КТО»), дочерняя организация НК КМГ, имеет юридическое обязательство по ликвидации магистрального трубопровода (нефтепровода) после окончания эксплуатации и последующему проведению мероприятий по восстановлению окружающей среды, в том числе по рекультивации земель. Это возможно в случае, если полностью истощены запасы нефти недропользователей, транспортирующих нефть по трубопроводам Группы.

Резерв под обязательство по ликвидации трубопроводов и рекультивации земель оценивается на основе рассчитанной Группой стоимости проведения работ по демонтажу и рекультивации в соответствии с действующими в Республике Казахстан техническими правилами и нормами (сумма затрат по демонтажу трубопровода за 1 км составляет 2.891 тысяча тенге). Сумма резерва была определена на конец отчетного периода с применением прогнозируемой ставки инфляции за ожидаемый срок исполнения обязательства (17 лет), и ставки дисконта на конец отчетного периода, представленных ниже.

| <b>В процентном выражении</b>        | <b>2013</b>  | <b>2012</b> |
|--------------------------------------|--------------|-------------|
| Ставка дисконтирования на 31 декабря | <b>6,01%</b> | 6,01%       |
| Ставка инфляции на 31 декабря        | <b>5,60%</b> | 5,60%       |

Расчет ставки дисконтирования основывается на безрисковых ставках по государственным облигациям Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2013 года балансовая стоимость резерва по обязательству по ликвидации трубопроводов и рекультивации земель составила 16.668 миллионов тенге (2012: 15.531 миллионов тенге).

Оценки затрат по устранению ущерба подвержены потенциальным изменениям в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства. Кроме того, неопределенности в оценках таких затрат включают потенциальные изменения в альтернативах, методах ликвидации, восстановления нарушенных земель, уровня дисконта и ставки инфляции и периода, в течение которого данное обязательство наступит.

В отношении обязательств АО «Интергаз Центральная Азия» («ИЦА»), другой дочерней организации НК КМГ, руководство считает, что вышеуказанный закон к ней не применим, так как ИЦА не является собственником магистрального газопровода, а осуществляет свою деятельность на основе Договора Концессии между ИЦА и Правительством. Согласно условиям Договора Концессии ИЦА обязуется управлять сетью газопроводов до 14 июня 2017 года, с возможностью продления срока на дополнительные 10 (десять) лет, после которых газопроводы будут переданы в собственность Государства. Следовательно, никакие суммы по ликвидации газопроводов ИЦА не были признаны по состоянию на 31 декабря 2013 года.

#### **Экологическая реабилитация**

Группа также делает оценки и выносит суждения по формированию резервов по обязательствам на экологические очистительные работы и реабилитацию. Затраты на охрану окружающей среды капитализируются или относятся на расходы в зависимости от их будущей экономической выгоды. Затраты, которые относятся к существующему состоянию, вызванному прошлой деятельностью и не имеющие будущей экономической выгоды, относятся на расходы периода.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

#### Экологическая реабилитация (продолжение)

Обязательства определяются на основании текущей информации о затратах и ожидаемых планах по рекультивации и учитываются на недисконтированной основе, если сроки процедур не согласованы с соответствующими органами. Резерв Группы на экологическую реабилитацию представляет собой наилучшие оценки руководства, основанные на независимой оценке ожидаемых затрат, необходимых для того, чтобы Группа соблюдала требования существующих казахстанских и европейских регуляторных требований. Группа классифицировала данное обязательство как долгосрочное, за исключением части затрат, включенных в годовой бюджет 2014 года. В отношении резервов по экологической реабилитации, фактические затраты могут отличаться от оценок вследствие изменений в законодательстве и нормативно-правовых актах, общественных ожиданий, обнаружения и анализа территориальных условий и изменений в технологиях очистки. Дополнительные неопределенности, относящиеся к экологической реабилитации, раскрыты в *Примечании 40*. Изменения в резерве по обязательствам за ущерб окружающей среде раскрыты в *Примечании 22*.

#### Резервы на строительство социальных активов

На 31 декабря 2013 года прочие резервы в основном включают резервы под обязательства по строительству следующих объектов: «Музей истории Казахстана» (НК КМГ), «Многофункциональный ледовый дворец в г. Астана» (НК КТЖ), «Щучинско-Боровской гольф-клуб» (НК КМГ) и реконструкции объекта «Всемирный выставочный центр» в г. Москва (НК КМГ). Расходы по резерву на строительство были признаны в капитале в качестве распределения Акционеру (*Примечание 17.5*). Увеличение в резерве вызвано, в основном, дополнительными поручениями Правительства по строительству Музея истории Казахстана (23.551 миллион тенге), Щучинско-Боровского гольф-клуба (13.321 миллион тенге), а также изменениями в первоначальной оценке резервов на строительство других объектов. Изменения в первоначальной оценке затрат на строительство могут повлиять на сумму резервов, и суммарный эффект таких изменений может быть существенным. Группа считает, что временной эффект на стоимость является незначительным.

#### Срок полезной службы объектов основных средств

Группа пересматривает оставшийся срок полезной службы основных средств на каждую отчетную дату и, в случае если ожидания отличаются от предыдущей оценки, изменения учитываются перспективно как изменения в учетных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки».

#### Активы по отсроченному налогу

Активы по отсроченному налогу признаются по всем резервам и перенесенным налоговым убыткам в той степени, в которой существует вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов. Существенные суждения руководства требуются для оценки активов по отсроченному налогу, которые могут быть признаны на основе планируемого уровня и времени доходности. Сумма признанных активов по отсроченному налогу на 31 декабря 2013 года составляла 42.084 миллиона тенге (2012: 77.964 миллиона тенге). Более подробная информация содержится в *Примечании 35*.

#### Налогообложение

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. С учетом значительного разнообразия международных операций Группы, а также долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм налогооблагаемых доходов и расходов. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создает резервы под возможные последствия налогового аудита, проводимого налоговыми органами стран, в которых она осуществляет свою деятельность.

Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих аудитов и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом. Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов в зависимости от условий, преобладающих в стране, в которой зарегистрирована соответствующая компания Группы.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

#### Налогообложение (продолжение)

При оценке налоговых рисков, руководство Группы рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Группа не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, поправок в условия налогообложения в контрактах Группы на недропользование, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие. Резерв по налогам, раскрытый в *Примечании 22*, в основном, относится к применению Группой казахстанского законодательства о трансфертном ценообразовании в отношении экспортной реализации сырой нефти на период с 2002 по 2006 годы. Остальные неопределенности, относящиеся к налогообложению, раскрыты в *Примечании 40*.

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в консолидированном бухгалтерском балансе, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в консолидированной финансовой отчетности. Более подробная информация приведена в *Примечании 39*.

#### Обязательство по вознаграждениям работникам

Группа использует актуарный метод оценки для определения текущей стоимости обязательств по установленным выплатам после выхода на пенсию и связанную с этим текущую стоимость услуг (*Примечание 23*). Это требует использования демографических предположений в отношении будущих характеристик действительных и ушедших работников, которым полагаются вознаграждения (смертность в течение работы и после, статистика по изменению численности персонала, и прочее), а также финансовые предположения (ставка дисконтирования, будущая годовая финансовая помощь, будущая годовая минимальная заработная плата, будущая средняя цена железнодорожного билета). Подробная информация об использованных допущениях приведена в *Примечании 23*.

#### Убытки от обесценения займов клиентам и финансовым учреждениям

На каждую отчетную дату Группа проводит анализ своих существенных по отдельности займов клиентам и кредитным учреждениям, для того, чтобы оценить, должен ли убыток от обесценения быть учтен в отчете о совокупном доходе. В частности, суждения руководства требуются в оценке суммы и сроков, будущих денежных потоков при определении убытка от обесценения. При оценке таких денежных потоков, Группа выносит суждения о финансовом положении заемщика и чистой стоимости реализации обеспечения. Эти оценки основаны на допущениях по ряду факторов, и фактические результаты могут быть иными, что приведет к будущим изменениям в резерве.

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

Совокупная оценка принимает во внимание данные по кредитному портфелю, (такие как кредитное качество, уровень просрочки, использование кредита, соотношение займа к обеспечению и пр.), концентрацию риска и экономические показатели (в том числе уровень безработицы, индексы цен на недвижимость, страновой риск и показатели работы различных отдельных групп). Убыток по обесценению займов клиентам и кредитным учреждениям более детально раскрыт в *Примечаниях 10 и 11*.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

#### Резервы по сомнительной дебиторской задолженности

Группа формирует резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Значительные суждения используются при определении сомнительных долгов. При определении сомнительных долгов рассматривается историческое и ожидаемое поведение клиентов. Изменения в экономике, индустрии или индивидуальные условия клиента могут потребовать корректировок резерва по сомнительной задолженности в данной консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2013 года резервы по сомнительным долгам были сформированы в размере 96.396 миллионов тенге (2012: 85.089 миллионов тенге) (Примечания 13 и 15).

### 5. ПРИОБРЕТЕНИЯ

#### Приобретение ТОО «Казцинк»

1 февраля 2013 года Фонд приобрел 29,8221% доли участия в уставном капитале ТОО «Казцинк» путем приобретения 100% долей участия в уставном капитале ТОО «Logic Business», ТОО «Logic Invest Capital» и ТОО «Инвестиционный дом «Дана», владеющих по 9,9407% доли участия в ТОО «Казцинк», на общую сумму 248.838 миллионов тенге (стоимость каждой компании составила 82.946 миллионов тенге). Приобретение было осуществлено за счет средств, поступивших от размещения купонных облигаций Фонда на сумму 255.000 миллионов тенге и выкупленных Национальным Банком Республики Казахстан (Примечание 19). Срок обращения облигаций составляет 50 лет с купонным вознаграждением в размере 0,01% годовых.

Доля участия в ТОО «Казцинк» учитывается по методу долевого участия в консолидированной финансовой отчетности Группы. Приобретение ТОО «Казцинк» было учтено в консолидированной финансовой отчетности по методу покупки.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения представлена следующим образом:

В миллионах тенге

|                                       |                 |
|---------------------------------------|-----------------|
| Долгосрочные активы                   | 206.890         |
| Краткосрочные активы                  | 44.237          |
| <b>Итого активы</b>                   | <b>251.127</b>  |
| Долгосрочные обязательства            | (27.307)        |
| Краткосрочные обязательства           | (23.360)        |
| <b>Итого обязательства</b>            | <b>(50.667)</b> |
| <b>Чистые активы</b>                  | <b>200.460</b>  |
| Справедливая стоимость вознаграждения | 248.838         |
| Гудвилл                               | 48.378          |

Консолидированная чистая прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, включает долю прибыли, приходящуюся на 29,8221% долю в ТОО «Казцинк» с даты приобретения по 31 декабря 2013 года в размере 6.364 миллиона тенге.

#### Приобретения в 2012 году

##### Приобретение доли участия в Карачаганакском Проектном Консорциуме

28 июня 2012 года Правительство, в лице Министерства нефти и газа и Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан, и участники Карачаганакского проекта (далее – «Консорциум» или «КПО») подписали договор, согласно которого Правительство приобрело 10%-ю долю в КПО. Справедливая стоимость приобретенной 10%-й доли была оценена в размере 2 миллиарда долларов США (300 миллиардов тенге), из которых 150 миллиардов тенге Правительство выплатило денежными средствами, а оставшаяся часть была зачтена в счет обязательств по налогам.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**5. ПРИОБРЕТЕНИЯ (продолжение)**

**Приобретения в 2012 году (продолжение)**

*Приобретение доли участия в Карачаганакском Проектном Консорциуме (продолжение)*

Правительство сформировало новое предприятие «Компания по управлению долей в окончательном соглашении о разделе продукции» (далее «КУДОСРП») и осуществило передачу приобретенной 10%-й доли в проекте в капитал КУДОСРП. Далее, в соответствии с Постановлением Правительства № 570 от 3 мая 2012 года, 28 июня 2012 года Фонду была передана 100% доля владения Правительства в КУДОСРП, справедливая стоимость которой на дату передачи составила 300.070 миллионов тенге. В обмен на это Фонд выпустил 300.071 простых акций на общую сумму 300.070 миллионов тенге.

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

28 июня 2012 года, Фонд выплатил дивиденды в размере 159.113 миллионов тенге (*Примечание 17.3*). Поступления от данных дивидендов Правительство использовало для финансирования приобретения упомянутой выше доли участия в КПО.

В соответствии с Соглашением о Совместной деятельности (далее – «ССД»), подписанным в обновленном варианте 28 июня 2012 года, Группа приобрела все выгоды, затраты и обязательства, связанные с деятельностью Карачаганак в пропорции к приобретенной доле участия. Доля владения в Карачаганакском проекте на дату приобретения представлена ниже:

| <i>В миллионах тенге</i>            | <b>Справедливая<br/>стоимость на<br/>дату<br/>приобретения</b> |
|-------------------------------------|--|
| Основные средства                   | 293.506  |
| Нематериальные активы               | 1.131  |
| Торговая дебиторская задолженность  | 10.918   |
| Запасы                              | 4.299  |
|                                     | <b>309.854</b>   |
| Резервы                             | (7.500)  |
| Торговая кредиторская задолженность | (2.284)  |
|                                     | <b>(9.784)</b>   |
| <b>Чистые активы</b>                | <b>300.070</b>   |

*Приобретение доли участия в АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»*

В 2012 году Правительство передало Фонду 100%-ную долю участия в АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания» (далее «ВК РЭК»). В обмен на это Фонд осуществил эмиссию акций на сумму 7.723 миллиона тенге. ВК РЭК оказывает услуги по передаче электроэнергии.

Так как передача доли участия представляет собой объединение предприятий под общим контролем, данная операция была учтена с использованием метода объединения долей в консолидированной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов и суммой выпущенного уставного капитала в размере 4.149 миллионов тенге отражена как уменьшение нераспределенной прибыли в составе консолидированного отчета об изменениях в капитале (*Примечание 17.1*).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 6. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРУЕМЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ПОТЕРЯ КОНТРОЛЯ НАД ДОЧЕРНЕЙ ОРГАНИЗАЦИЕЙ

#### Прекращенная деятельность 2013 года

##### *Передача Акционеру институтов развития, финансовых организаций, ТОО «СК-Фармация» и АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология»*

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 было поручено создать АО «Национальное агентство развития». Владельцем 100% акций данного Агентства будет Правительство, с передачей ему принадлежащих Фонду долей владения в институтах развития и финансовых организациях, предусмотрев передачу ТОО «СК-Фармация» в ведение Министерства здравоохранения Республики Казахстан.

В апреле 2013 года Фонд в соответствии с договорами доверительного управления с правом полного контроля передал пакеты акций некоторых дочерних организаций Акционеру в лице следующих государственных учреждений: 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». В мае 2013 года данные договора доверительного управления с Министерствами были аннулированы. Новые договора доверительного управления с и заключены новые договора с АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

В мае 2013 года Фонд в соответствии с договорами доверительного управления с правом полного контроля передал пакеты акций институтов развития и финансовых организаций в АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», созданный в соответствии с Постановлением Правительства от 25 мая 2013 года.

В июле 2013 года во исполнение Постановления Правительства Республики Казахстан от 25 мая 2013 года № 516 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан № 571 от 22 мая 2013 года «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития и развития национальной экономики» Фонд и Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов подписали договор мены, согласно которому права собственности на пакеты акций и долю участия в дочерних организациях АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», АО «Kazyna Capital Management», АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация» «КазЭкспортГарант», АО «Инвестиционный Фонд Казахстана», АО «Банк Развития Казахстана», ТОО «СК-Фармация» передаются в республиканскую собственность в обмен на республиканское имущество в соответствии с перечнем, указанным в Постановлении Правительства. В августе 2013 года в рамках вышеуказанного договора мены Фонд осуществил передачу в республиканскую собственность пакетов акций и долей участия в дочерних организациях (АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», АО «Kazyna Capital Management», АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация» «КазЭкспортГарант», АО «Инвестиционный Фонд Казахстана», ТОО «СК-Фармация»). По состоянию на 31 декабря 2013 года Фонд не получал имущество по вышеописанному договору.

В связи с тем, что в апреле 2013 года Фонд потерял контроль над данными дочерними организациями, Фонд отразил их выбытие как распределение Акционеру (*Примечание 17.4*).

В соответствии с данным договором мены, права собственности на пакет акций в АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология» также были переданы в республиканскую собственность в обмен на республиканское имущество, в соответствии с перечнем, указанным в Постановлении Правительства. Фонд отразил выбытие АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология» как распределение Акционеру (*Примечание 17.4*).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**6. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРУЕМЫЕ КАК  
ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ПОТЕРЯ КОНТРОЛЯ НАД ДОЧЕРНЕЙ  
ОРГАНИЗАЦИЕЙ (продолжение)**

**Прекращенная деятельность 2013 года (продолжение)**

*Передача Акционеру институтов развития, финансовых организаций, ТОО «СК-Фармация» и  
АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология» (продолжение)*

*Институты развития и финансовые организации*

Результаты деятельности институтов развития и финансовых организаций представлены далее:

| <i>В миллионах тенге</i>                                      | <b>С 1 января<br/>2013 года до<br/>даты выбытия</b> | <b>За год,<br/>закончившийся 31<br/>декабря<br/>2012 года*</b> |
|---|---|--|
| Выручка   | <b>12.078</b>                                       | 48.285   |
| Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг       | <b>(14.254)</b>                                     | (36.795)   |
| <b>Валовый (убыток)/прибыль</b>                               | <b>(2.176)</b>                                      | 11.490   |
| Общие и административные расходы                              | <b>(1.813)</b>                                      | (7.788)  |
| Восстановление/(убыток) от обесценения, нетто                 | <b>893</b>  | (6.472)  |
| Прочий операционный доход                                     | <b>1.840</b>  | 6.154  |
| Прочий операционный убыток                                    | <b>(810)</b>  | (6.242)  |
| <b>Убыток от операционной деятельности</b>                    | <b>(2.066)</b>                                      | (2.858)  |
| Положительная/(отрицательная) курсовая разница, нетто         | <b>181</b>  | (2.998)  |
| <b>Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности</b> | <b>(1.885)</b>                                      | (5.856)  |
| Расходы по подоходному налогу                                 | <b>(352)</b>  | (4.572)  |
| <b>Убыток от прекращенной деятельности</b>                    | <b>(2.237)</b>                                      | (10.428)   |

\* По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа провела пересчет консолидированного отчета о совокупном доходе и о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, вследствие признания институтов развития и финансовых организаций как прекращенной деятельности.

Соответственно, сравнительный консолидированный отчет о совокупном доходе и сравнительный консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, были пересчитаны в соответствии с требованиями МСБУ 1.

Основные категории активов и обязательств институтов развития и финансовых организаций на дату выбытия представлены далее:

| <i>В миллионах тенге</i>                 | <b>Активы и<br/>обязательства<br/>на дату выбытия</b> |
|--|---|
| <b>Активы</b>                            |   |
| Займы клиентам                           | 408.552   |
| Прочие финансовые активы                 | 469.612   |
| Средства в кредитных учреждениях         | 230.911   |
| Предоплата по подоходному налогу         | 7.108   |
| Прочие долгосрочные активы               | 14.731  |
| Прочие текущие активы                    | 19.766  |
| Денежные средства и их эквиваленты       | 140.079   |
| <b>Итого активы</b>                      | <b>1.290.759</b>                                      |
| <b>Обязательства</b>                     |   |
| Займы                                    | (784.244)   |
| Займы Правительства Республики Казахстан | (27.695)  |
| Производные финансовые инструменты       | (7.575)   |
| Средства клиентов                        | (6.384)   |
| Прочие долгосрочные обязательства        | (22.424)  |
| Прочие текущие обязательства             | (9.493)   |
| <b>Итого обязательства</b>               | <b>(857.815)</b>                                      |
| <b>Чистые активы</b>                     | <b>432.944</b>  |



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**6. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРУЕМЫЕ КАК  
ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ПОТЕРЯ КОНТРОЛЯ НАД ДОЧЕРНЕЙ  
ОРГАНИЗАЦИЕЙ (продолжение)**

Прекращенная деятельность 2013 года (продолжение)

*Передача Акционеру институтов развития, финансовых организаций, ТОО «СК-Фармация» и  
АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология» (продолжение)*

*Институты развития и финансовые организации (продолжение)*

Чистые денежные потоки институтов развития и финансовых организаций представлены далее:

| <i>В миллионах тенге</i>                                  | С 1 января<br>2013 года до<br>даты выбытия | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2012 года |
|---|--|---|
| Операционные  | (134.777)                                  | 49.788  |
| Инвестиционные  | (2.242)                                    | (6.392)   |
| Финансовые  | 63.078                                     | (1.413)   |
| <b>Чистое (расходование)/поступление денежных средств</b> | <b>(73.941)</b>                            | <b>41.983</b>                                       |

*ТОО «СК-Фармация»*

ТОО «СК-Фармация» не отвечает определению прекращенной деятельности и было классифицировано как группа выбытия.

Основные категории активов и обязательств ТОО «СК-Фармация» на дату выбытия представлены далее:

| <i>В миллионах тенге</i>            | Активы и<br>обязательства<br>на дату<br>выбытия |
|-------------------------------------|---|
| <b>Активы</b>                       |   |
| Запасы                              | 23.628  |
| Средства в кредитных учреждениях    | 3.315   |
| Прочие активы                       | 5.247   |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 25.242  |
| <b>Итого активы</b>                 | <b>57.432</b>                                   |
| <b>Обязательства</b>                |   |
| Торговая кредиторская задолженность | (39.611)  |
| Прочие текущие обязательства        | (9.678)   |
| <b>Итого обязательств</b>           | <b>(49.289)</b>                                 |
| <b>Чистые активы</b>                | <b>8.143</b>                                    |

Чистая прибыль от деятельности ТОО «СК-Фармация» с 1 января 2013 года до даты выбытия составила 1.080 миллионов тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 2.753 миллиона тенге).

Чистые денежные потоки ТОО «СК-Фармация» были представлены далее:

| <i>В миллионах тенге</i>                   | С 1 января<br>2013 года до<br>даты выбытия | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2012 года |
|--|--|---|
| Операционные                               | 19.670                                     | 6.670   |
| Инвестиционные                             | (9)  | (1.012)   |
| <b>Чистое поступление денежных средств</b> | <b>19.661</b>                              | <b>5.658</b>  |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**6. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК  
ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ПОТЕРЯ КОНТРОЛЯ НАД ДОЧЕРНЕЙ  
ОРГАНИЗАЦИЕЙ (продолжение)**

Прекращенная деятельность 2013 года (продолжение)

*Передача Акционеру институтов развития, финансовых организаций, ТОО «СК-Фармация» и  
АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология» (продолжение)*

*АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология»*

АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология» не отвечает определению прекращенной деятельности и было классифицировано как группа выбытия.

Основные категории активов и обязательств АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология» на дату выбытия представлены далее:

| <i>В миллионах тенге</i>  | Активы и<br>обязательства<br>на дату<br>выбытия |
|---------------------------|---|
| <b>Активы</b>             |   |
| Прочие активы             | 9.037   |
| <b>Итого активы</b>       | <b>9.037</b>                                    |
| <b>Обязательства</b>      |   |
| Прочие обязательства      | (72)  |
| <b>Итого обязательств</b> | <b>(72)</b>                                     |
| <b>Чистые активы</b>      | <b>8.965</b>                                    |

Чистая прибыль от деятельности АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология» с 1 января 2013 года до даты выбытия составила 173 миллиона тенге (чистый убыток за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 371 миллион тенге).

Чистые денежные потоки АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология» были представлены далее:

| <i>В миллионах тенге</i>                    | С 1 января<br>2013 года до<br>даты выбытия | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2012 года |
|---|--|---|
| Операционные                                | (150)                                      | (8.211)   |
| Инвестиционные                              | (18)                                       | (14)  |
| Финансовые                                  | –  | 5.427   |
| <b>Чистое расходование денежных средств</b> | <b>(168)</b>                               | <b>(2.798)</b>                                      |

*АО «Темірбанк» и АО «БТА Банк»*

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», Фонду поручено принять необходимые меры для выхода из состава акционеров АО «БТА Банк», АО «Альянс Банк», АО «Темірбанк» путем продажи принадлежащих Фонду пакетов акций до 31 декабря 2013 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**6. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК  
ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ПОТЕРЯ КОНТРОЛЯ НАД ДОЧЕРНЕЙ  
ОРГАНИЗАЦИЕЙ (продолжение)**

Прекращенная деятельность 2013 года (продолжение)

АО «Темирбанк» и АО «БТА Банк» (продолжение)

АО «Темирбанк»

В декабре 2013 года между Фондом и господином Утемуратовым Булатом подписаны соглашения о продаже Фондом 79,88% простых акций АО «Темирбанк» (далее «Темирбанк») и 16% простых и привилегированных акций АО «Альянс Банк» (далее «Альянс Банк»), с целью последующего объединения Темирбанка и Альянс Банка в единый банк. Завершение сделки планируется до конца 2014 года, однако также зависит от ряда отлагательных условий, включающих принятие необходимых корпоративных решений, внесение изменений в банковское законодательство Республики Казахстан, уточняющих процедуру реорганизации банков, получение необходимых разрешений Национального Банка Республики Казахстан и других государственных органов. Руководство Фонда оценивает вероятность завершения 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, активы и обязательства Темирбанка были классифицированы как активы, классифицированные как предназначенные для продажи, по состоянию на 31 декабря 2013 года.

Результаты деятельности Темирбанка представлены далее:

| <i>В миллионах тенге</i>                                       | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2013 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2012 года* |
|--|---|--|
| Выручка  | 30.936  | 27.196   |
| Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг        | (9.280)   | (9.430)  |
| <b>Валовая прибыль</b>   | <b>21.656</b>                                       | 17.766   |
| Общие и административные расходы                               | (11.455)  | (10.378)   |
| (Убыток)/восстановление от обесценения                         | (7.839)   | 1.068  |
| Прочий операционный доход                                      | 3.790   | 10.887   |
| Прочий операционный убыток                                     | (3.238)   | (8.191)  |
| <b>Прибыль от операционной деятельности</b>                    | <b>2.914</b>  | 11.152   |
| Положительная курсовая разница, нетто                          | 169   | 423  |
| <b>Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности</b> | <b>3.083</b>  | 11.575   |
| Расходы по подоходному налогу                                  | (2.077)   | (2.343)  |
| <b>Прибыль от прекращенной деятельности</b>                    | <b>1.006</b>  | 9.232  |

\* По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа провела пересчет консолидированного отчета о совокупном доходе и о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, вследствие признания институтов развития и финансовых организаций как прекращенной деятельности.

Соответственно, сравнительный консолидированный отчет о совокупном доходе и сравнительный консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, были пересчитаны в соответствии с требованиями МСБУ 1.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**6. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК  
ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ПОТЕРЯ КОНТРОЛЯ НАД ДОЧЕРНЕЙ  
ОРГАНИЗАЦИЕЙ (продолжение)**

Прекращенная деятельность 2013 года (продолжение)

АО «Темирбанк» и АО «БТА Банк» (продолжение)

АО «Темирбанк» (продолжение)

Основные категории активов и обязательств Темирбанка на 31 декабря представлены далее:

| <i>В миллионах тенге</i>   | <b>2013</b>      |
|--|------------------|
| <b>Активы</b>  |                  |
| Займы клиентам   | 230.691          |
| Прочие финансовые активы   | 29.791           |
| Средства в кредитных учреждениях                                     | 3.468            |
| Прочие активы  | 18.108           |
| Денежные средства и их эквиваленты                                   | 19.237           |
| <b>Итого активы</b>  | <b>301.295</b>   |
| <b>Обязательства</b>   |                  |
| Средства клиентов  | (195.561)        |
| Займы  | (49.959)         |
| Прочие обязательства   | (895)            |
| <b>Итого обязательства</b>   | <b>(246.415)</b> |
| <b>Чистые активы</b>   | <b>54.880</b>    |
| Корректировка до справедливой стоимости чистых активов (обесценение) | (14.564)         |
| <b>Справедливая стоимость чистых активов</b>                         | <b>40.316</b>    |

Чистые денежные потоки Темирбанка представлены далее:

| <i>В миллионах тенге</i>                    | <b>За год,<br/>закончившийся<br/>31 декабря<br/>2013 года</b> | <b>За год,<br/>закончившийся<br/>31 декабря<br/>2012 года</b> |
|---|---|---|
| Операционные                                | <b>(9.671)</b>  | (1.567)   |
| Инвестиционные                              | <b>(1.053)</b>  | (1.399)   |
| Финансовые                                  | <b>(157)</b>  | (5.439)   |
| <b>Чистое расходование денежных средств</b> | <b>(10.881)</b>   | (8.405)   |

АО «БТА Банк»

Согласно ряду документов, подписанных Фондом с АО «Казкоммерцбанк» (далее «ККБ») и господином Ракишевым Кенесом, в декабре 2013 года и январе 2014 года, ККБ и Кенес Ракишев каждый приобретают по 46,5% акций БТА Банка, с целью до конца 2014 года объединить БТА Банк и ККБ в единый банк. Оставшаяся доля в БТА Банке в размере 4,26% будет передана в доверительное управление ККБ, в результате чего ККБ получит контроль над БТА Банком до объединения.

Сделка не будет считаться завершенной до выполнения сторонами ряда отлагательных условий, включающих получение разрешений соответствующих органов управления сторон и государственных регулирующих органов, а также внесение изменений в банковское законодательство Республики Казахстан, разрешающих ККБ осуществление инвестиций свыше 10% от собственного капитала.

В дополнение, стороны договорились о взаимодействии по возврату проблемных активов БТА Банка. 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, активы и обязательства БТА Банка были классифицированы как активы, классифицированные как предназначенные для продажи, на 31 декабря 2013 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**6. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК  
ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ПОТЕРЯ КОНТРОЛЯ НАД ДОЧЕРНЕЙ  
ОРГАНИЗАЦИЕЙ (продолжение)**

**Прекращенная деятельность 2013 года (продолжение)**

*АО «Темірбанк» и АО «БТА Банк» (продолжение)*

*АО «БТА Банк» (продолжение)*

Результаты деятельности БТА Банка представлены далее:

| <i>В миллионах тенге</i>  | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2013 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2012 года* |
|---|---|--|
| Выручка   | 139.576   | 146.985  |
| Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг                 | (81.668)  | (136.867)  |
| <b>Валовая прибыль</b>  | <b>57.908</b>                                       | <b>10.118</b>  |
| Общие и административные расходы  | (44.699)  | (59.739)   |
| (Убыток)/восстановление обесценения                                     | (32.315)  | 2.800  |
| Прочий операционный доход   | 39.950  | 1.123.831  |
| Прочий операционный убыток  | (45.650)  | (678.389)  |
| <b>(Убыток)/прибыль от операционной деятельности</b>                    | <b>(24.806)</b>                                     | <b>398.621</b>                                       |
| Положительная/(отрицательная) курсовая разница, нетто                   | 4.434   | (18.982)   |
| <b>(Убыток)/прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности</b> | <b>(20.372)</b>                                     | <b>379.639</b>                                       |
| Льгота/(расходы) по подоходному налогу                                  | 7.971   | (738)  |
| <b>(Убыток)/прибыль от прекращенной деятельности</b>                    | <b>(12.401)</b>                                     | <b>378.901</b>                                       |

\* По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа провела пересчет консолидированного отчета о совокупном доходе и о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, вследствие признания институтов развития и финансовых организаций как прекращенной деятельности.

Соответственно, сравнительный консолидированный отчет о совокупном доходе и сравнительный консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, были пересчитаны в соответствии с требованиями МСБУ 1.

Основные категории активов и обязательств БТА Банка на 31 декабря представлены далее:

| <i>В миллионах тенге</i>   | <b>2013</b>        |
|--|--------------------|
| <b>Активы</b>  |                    |
| Займы клиентам   | 616.439            |
| Прочие финансовые активы   | 759.313            |
| Средства в кредитных учреждениях                                     | 37.983             |
| Инвестиции в ассоциированные компании                                | 16.061             |
| Запасы   | 56.390             |
| Прочие активы  | 56.639             |
| Денежные средства и их эквиваленты                                   | 60.657             |
| <b>Итого активы</b>  | <b>1.603.482</b>   |
| <b>Обязательства</b>   |                    |
| Средства клиентов  | (551.661)          |
| Займы  | (231.441)          |
| Займы Правительства Республики Казахстан                             | (475.439)          |
| Прочие обязательства   | (65.233)           |
| <b>Итого обязательства</b>   | <b>(1.323.774)</b> |
| <b>Чистые активы</b>   | <b>279.708</b>     |
| Корректировка до справедливой стоимости чистых активов (обесценение) | (144.165)          |
| <b>Справедливая стоимость чистых активов</b>                         | <b>135.543</b>     |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**6. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК  
ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ПОТЕРЯ КОНТРОЛЯ НАД ДОЧЕРНЕЙ  
ОРГАНИЗАЦИЕЙ (продолжение)**

Прекращенная деятельность 2013 года (продолжение)

АО «Темірбанк» и АО «БТА Банк» (продолжение)

АО «БТА Банк» (продолжение)

Чистые денежные потоки БТА Банка представлены далее:

| <i>В миллионах тенге</i>                                  | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2013 года | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2012 года |
|---|---|---|
| Операционные  | (6.158)   | 193.907   |
| Инвестиционные  | (954)   | (6.080)   |
| Финансовые  | (25)  | (347)   |
| <b>Чистое (расходование)/поступление денежных средств</b> | <b>(7.137)</b>                                      | <b>187.480</b>                                      |

АО «Локомотив құрастыру зауыты»

В течение 2012 года руководство Группы приняло план по реализации 50% доли участия в дочерней организации, АО «Локомотив құрастыру зауыты». В мае 2013 года сделка была осуществлена путем продажи 26% доли Группы и одновременного выпуска 24% акций АО «Локомотив құрастыру зауыты». В результате продажи Группа потеряла контроль над АО «Локомотив құрастыру зауыты». Группа признала оставшуюся у нее 50% долю участия в АО «Локомотив құрастыру зауыты» как инвестиции в совместное предприятие.

Результаты деятельности АО «Локомотив құрастыру зауыты» представлены далее:

| <i>В миллионах тенге</i>   | С 1 января<br>2013 года до<br>даты выбытия | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2012 года |
|--|--|---|
| Выручка  | 34   | 2.978   |
| Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг          | (10)                                       | (2.414)   |
| <b>Валовая прибыль</b>   | <b>24</b>                                  | <b>564</b>  |
| Общие и административные расходы                                 | (272)                                      | (632)   |
| Прочий операционный доход, нетто                                 | —  | 61  |
| <b>Убыток от операционной деятельности</b>                       | <b>(248)</b>                               | <b>(7)</b>  |
| Отрицательная курсовая разница, нетто                            | (54)                                       | (234)   |
| Финансовый доход   | 2  | 6   |
| Финансовые затраты   | (163)                                      | (514)   |
| <b>Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности</b>    | <b>(463)</b>                               | <b>(749)</b>  |
| Расходы по подоходному налогу                                    | (76)                                       | (360)   |
| <b>Убыток после налогообложения от прекращенной деятельности</b> | <b>(539)</b>                               | <b>(1.109)</b>                                      |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)

**6. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ПОТЕРЯ КОНТРОЛЯ НАД ДОЧЕРНЕЙ ОРГАНИЗАЦИЕЙ (продолжение)**

**Прекращенная деятельность 2013 года (продолжение)**

*АО «Локомотив құрастыру зауыты» (продолжение)*

Основные категории активов и обязательств АО «Локомотив құрастыру зауыты» на дату выбытия представлены далее:

| <i>В миллионах тенге</i>            | Активы и<br>обязательства<br>на дату<br>выбытия |
|-------------------------------------|---|
| <b>Активы</b>                       | 14.941  |
| Основные средства                   | 538   |
| Нематериальные активы               | 596   |
| Прочие долгосрочные активы          | 22.628  |
| Запасы                              | 2.139   |
| Прочие краткосрочные активы         | 440   |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 41.282  |
| <b>Итого активы</b>                 | <b>41.282</b>                                   |
| <b>Обязательства</b>                | (10.605)  |
| Займы                               | (12.441)  |
| Торговая кредиторская задолженность | (920)   |
| Прочие долгосрочные обязательства   | (1.441)   |
| Прочие текущие обязательства        | (25.407)  |
| <b>Итого обязательств</b>           | <b>15.875</b>                                   |
| <b>Чистые активы</b>                |   |

Чистые денежные потоки АО «Локомотив құрастыру зауыты» представлены следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>                                  | С 1 января<br>2013 года до<br>даты выбытия | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2012 года |
|---|--|---|
| Операционные  | 2.634                                      | 1.045   |
| Инвестиционные  | (475)                                      | (1.266)   |
| Финансовые  | (1.739)                                    | (2.098)   |
| <b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств</b> | <b>420</b>                                 | <b>(2.319)</b>                                      |

Убыток от выбытия активов, относящихся к прекращенной деятельности, представлен далее:

| <i>В миллионах тенге</i>  | За год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2013 года |
|---|---|
| Сумма полученного вознаграждения  | 4.528   |
| Выбывшие чистые активы  | (15.875)  |
| Справедливая стоимость оставшейся доли                                    | 9.071   |
| <b>Убыток от выбытия активов, относящихся к прекращенной деятельности</b> | <b>(2.276)</b>                                      |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**6. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК  
ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ПОТЕРЯ КОНТРОЛЯ НАД ДОЧЕРНЕЙ  
ОРГАНИЗАЦИЕЙ (продолжение)**

Прекращенная деятельность 2013 года (продолжение)

*Потеря контроля над дочерней организацией*

*АО «Досжан Темир Жолы»*

В связи с тем, что АО «Инвестиционный Фонд Казахстана» владеет 48,94% долей участия в АО «Досжан Темир Жолы», выбытие АО «Инвестиционный Фонд Казахстана» привело к потере Группой контроля над АО «Досжан Темир Жолы». Группа прекратила признание и отразила выбытие АО «Досжан Темир Жолы» как распределение Акционеру в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Группа признала оставшуюся у нее 46,02% долю участия в АО «Досжан Темир Жолы» как инвестиции в ассоциированную компанию по справедливой стоимости на дату потери контроля, где справедливая стоимость была оценена в ноль тенге.

Основные категории активов и обязательств АО «Досжан Темир Жолы» на дату потери контроля представлены далее:

| <i>В миллионах тенге</i>           | <b>Активы и<br/>обязательства<br/>на дату<br/>выбытия</b> |
|------------------------------------|---|
| <b>Активы</b>                      |   |
| Нематериальные активы              | 23.968  |
| Основные средства                  | 3.621   |
| Прочие активы                      | 815   |
| Денежные средства и их эквиваленты | 6.096   |
| <b>Итого активы</b>                | <b>34.500</b>   |
| <b>Обязательства</b>               |   |
| Займы                              | (30.401)  |
| Прочие текущие обязательства       | (584)   |
| <b>Итого обязательства</b>         | <b>(30.985)</b>   |
| <b>Чистые активы</b>               | <b>3.515</b>  |

Чистый убыток от деятельности АО «Досжан Темир Жолы» с 1 января 2013 года до даты выбытия составил 1.189 миллионов тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 1.792 миллиона тенге).

Чистые денежные потоки АО «Досжан Темир Жолы» представлены далее:

| <i>В миллионах тенге</i>                    | <b>С 1 января<br/>2013 года до<br/>даты выбытия</b> | <b>За год,<br/>закончившийся<br/>31 декабря<br/>2012 года</b> |
|---|---|---|
| Операционные                                | (639)   | (7.815)   |
| Инвестиционные                              | (14)  | (772)   |
| Финансовые                                  | -   | (3.649)   |
| <b>Чистое расходование денежных средств</b> | <b>(653)</b>  | <b>(12.236)</b>   |

*ТОО «Семизбай-У»*

В 2008 году, Группа заключила Соглашение (далее «Соглашение») с Компанией Beijing Sino-Kaz Uranium Resources Investment Company Limited (далее «Sino-Kaz») о продаже 49% доли участия в ТОО «Семизбай-У».

Соглашение давало право Sino-Kaz на минимальное распределение ежегодного чистого дохода ТОО Семизбай-У в период 2010-2033 годы. Оплата данных выплат гарантировалась АО НАК «Казатомпром». Данное обязательство было оценено по справедливой стоимости на дату заключения соглашения, а дальше оценивалось – по амортизированной.

Отчуждение Группой доли участия в ТОО «Семизбай-У» требовало разрешения регулирующего органа Республики Казахстан, что являлось условием договора.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**6. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК  
ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ПОТЕРЯ КОНТРОЛЯ НАД ДОЧЕРНЕЙ  
ОРГАНИЗАЦИЕЙ (продолжение)**

**Прекращенная деятельность 2013 года (продолжение)**

**Потеря контроля над дочерней организацией (продолжение)**

*ТОО «Семизбай-У» (продолжение)*

По состоянию на 31 декабря 2012 года, соответствующее разрешение регулирующего органа не было получено. В 2012 году Группа заключила Мировое Соглашение с компанией «Sino-Kaz» о пересмотре условия сделки купли-продажи 49% доли в Семизбай-У. Соответствующими условиями данного Мирового соглашения являлись следующие пункты:

- Группа получит все необходимые разрешения казахстанских регулирующих органов. Данные разрешения были получены 30 мая 2013 года;
- Стороны договорились пересмотреть справедливую стоимость 49% доли в Семизбай-У. В результате этого условия, Группа выплатила разницу между первоначальным контрактным обязательством и справедливой рыночной стоимостью 49% доли участия ТОО «Семизбай-У» в размере 132 миллиона долларов (эквивалент – 19,9 миллиарда тенге) 7 июня 2013 года;
- Стороны договорились отменить гарантированные минимальные дивиденды, подлежащие выплате ТОО «Семизбай-У» за период с 2012 по 2033 годы. Амортизированная стоимость финансового обязательства по состоянию на 30 мая 2013 года была равна 308 миллионов долларов США (эквивалент 46,7 миллиарда тенге).

Наряду с получением разрешения регулирующих органов на продажу 49% доли участия, были изменены руководящие документы ТОО «Семизбай-У». В результате данных изменений Группа потеряла возможность управлять деятельностью ТОО «Семизбай-У» в одностороннем порядке; принятие решений теперь делится с «Sino-Kaz». Группа учла отмену минимального гарантированного дивиденда, как погашение финансового обязательства. В результате, Группа прекратила консолидацию инвестиции в ТОО «Семизбай-У» и признала оставшуюся долю владения по справедливой стоимости на момент потери контроля.

В результате этих операций, Группа признала прибыль в размере 23.930 миллионов тенге в консолидированном отчете о совокупном доходе. Результат выбытия ТОО «Семизбай-У» был признан в консолидированной финансовой отчетности в следующем порядке:

| <i>В миллионах тенге</i>   | <b>На момент<br/>потери<br/>контроля</b> |
|--|--|
| Основные средства  | 20.002                                   |
| Запасы   | 7.450                                    |
| Дебиторская задолженность  | 2.819                                    |
| Прочие активы  | 5.301                                    |
| <b>Итого активы</b>  | <b>35.572</b>                            |
| Займы  | 11.680                                   |
| Кредиторская задолженность   | 2.647                                    |
| Прочие долгосрочные обязательства  | 7.044                                    |
| Прочие краткосрочные обязательства   | 164                                      |
| <b>Итого обязательства</b>   | <b>21.535</b>                            |
| <b>Чистые активы ТОО «Семизбай-У» по состоянию на дату выбытия</b>                     | <b>14.037</b>                            |
| Минус: справедливая стоимость оставшейся 51% неконтролирующей доли                     | (11.264)                                 |
| Минус: минимальные гарантированные дивиденды по амортизированной стоимости, до выплаты | (46.676)                                 |
| Выплата денежными средствами Sino-Kaz  | 19.973                                   |
| <b>Доход от погашения обязательства и выбытия дочерней организации</b>                 | <b>23.930</b>                            |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**6. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК  
ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ПОТЕРЯ КОНТРОЛЯ НАД ДОЧЕРНЕЙ  
ОРГАНИЗАЦИЕЙ (продолжение)**

**Прекращенная деятельность 2012 года**

*GSM Казахстан*

На 31 декабря 2011 года Группа владела 49% долей участия в ТОО «GSM Казахстан ОАО «Казахтелеком» (далее «GSM Казахстан») – оператор услуг сотовой связи стандарта GSM в Казахстане.

21 декабря 2011 года Казахтелеком заключил соглашение о продаже 49% доли участия в GSM Казахстан компании Sonera Holdings B.V., дочерней организации шведского мобильного оператора Telia Sonera AB.

1 февраля 2012 года Группа завершила продажу 49% доли участия в GSM Казахстан за вознаграждение в размере 1.519 миллионов долларов США (эквивалентно 225.739 миллионов тенге). В результате доход от продажи составил 200.033 миллиона тенге. Поступления денежных средств от реализации инвестиции в ассоциированную компанию в 2012 году были отражены в инвестиционной деятельности в отчете о движении денежных средств.

Движение инвестиций в ассоциированную компанию представлено следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>                       | 2012     | 2011     |
|--|----------|----------|
| <b>На 1 января</b>                             | 58.389   | 53.785   |
| Доля в чистой прибыли ассоциированной компании | 1.963    | 33.024   |
| Дивиденды объявленные                          | (34.723) | (28.420) |
| Прекращенная деятельность                      | (25.629) | –        |
| <b>На 31 декабря</b>                           | –        | 58.389   |

Движение дивидендов к получению представлено следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>     | 2012     | 2011     |
|------------------------------|----------|----------|
| <b>На 1 января</b>           | –        | –        |
| Дивиденды объявленные        | 34.723   | 28.420   |
| Денежные средства полученные | (34.723) | (28.420) |
| <b>На 31 декабря</b>         | –        | –        |

Прибыль от прекращенной деятельности за год, закончившийся на 31 декабря, представлена следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>   | 2012    | 2011   |
|--|---------|--------|
| Доля в чистой прибыли ассоциированной компании                                       | 1.963   | 33.024 |
| <b>Прибыль до налогообложения за отчетный период от прекращенной деятельности</b>    | 1.963   | 33.024 |
| Доход от продажи   | 200.033 | –      |
| <b>Прибыль после налогообложения за отчетный период от прекращенной деятельности</b> | 201.996 | 33.024 |

Прибыль от продажи инвестиции была представлена следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>                              | 2012     |
|---|----------|
| Денежные средства, полученные от Sonera Holdings B.V. | 225.739  |
| Чистые активы, предназначенные для продажи            | (25.629) |
| Положительная курсовая разница                        | (77)     |
| <b>Прибыль от продажи</b>                             | 200.033  |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**6. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК  
ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ПОТЕРЯ КОНТРОЛЯ НАД ДОЧЕРНЕЙ  
ОРГАНИЗАЦИЕЙ (продолжение)**

**Итоговая информация**

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи на 31 декабря представлены следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>        | 2013             | 2012          |
|---------------------------------|------------------|---------------|
| АО «БТА Банк»                   | 789.973          | –             |
| АО «Темірбанк»                  | 280.666          | –             |
| АО «Локомотив құрастыру зауыты» | –                | 37.721        |
| Прочие                          | 16.204           | 13.800        |
|                                 | <b>1.086.843</b> | <b>51.521</b> |

Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи на 31 декабря представлены следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>        | 2013             | 2012          |
|---------------------------------|------------------|---------------|
| АО «БТА Банк»                   | 1.069.482        | –             |
| АО «Темірбанк»                  | 143.375          | –             |
| АО «Локомотив құрастыру зауыты» | –                | 16.674        |
| Прочие                          | 7.093            | 3.643         |
|                                 | <b>1.219.950</b> | <b>20.317</b> |

Результаты прекращенной деятельности за год, закончившийся на 31 декабря представлены следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>                    | 2013             | 2012           |
|---|------------------|----------------|
| АО «БТА Банк», чистый убыток                | (12.401)         | 378.901        |
| АО «БТА Банк», убыток от обесценения        | (144.165)        | –              |
| АО «Темірбанк», чистая прибыль              | 1.006            | 9.232          |
| АО «Темірбанк», убыток от обесценения       | (14.564)         | –              |
| АО «Локомотив құрастыру зауыты»             | (2.815)          | (1.109)        |
| АО «Қазақтелеком»                           | –                | 201.996        |
| Институты развития и финансовые организации | (2.237)          | (10.428)       |
| Прочие                                      | 2.204            | 1.471          |
|   | <b>(172.972)</b> | <b>580.063</b> |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

## 7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

| В миллионах тенге  | Нефтегазовые активы | Активы по разведке и оценке | Трубопроводы и активы НПС | Здания и сооружения | Железнодорожные пути и инфраструктура | Машины, оборудование и транспортные средства | Горно-рудные активы | Прочее   | Незавершенное строительство | Итого     |
|--|---------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------------------|--|---------------------|----------|-----------------------------|-----------|
| Остаточная стоимость на 1 января 2012 года (пересчитано)   | 1.524.394           | 135.602                     | 653.572                   | 488.304             | 496.132                               | 1.251.310                                    | 35.085              | 59.729   | 410.823                     | 5.054.951 |
| Пересчет иностранных валют                                 | 40.839              | -                           | 4.892                     | 1.649               | -                                     | 740  | -                   | 56       | (737)                       | 47.439    |
| Поступления  | 121.826             | 1.464                       | 59.891                    | 10.089              | 219                                   | 350.270                                      | 10.674              | 9.379    | 595.615                     | 1.159.427 |
| Приобретения доли участия в КПО (Примечание 5)             | 293.400             | -                           | -                         | -                   | -                                     | 55   | -                   | 51       | -                           | 293.506   |
| Выбытия  | (12.084)            | -                           | (2.311)                   | (7.813)             | (2.059)                               | (16.474)                                     | (22)                | (4.734)  | (14.901)                    | (60.398)  |
| Прекращенная деятельность                                  | -                   | -                           | -                         | (14.244)            | -                                     | (5.551)                                      | -                   | (256)    | (832)                       | (20.883)  |
| Расходы по износу  | (48.809)            | -                           | (49.325)                  | (27.635)            | (19.706)                              | (144.936)                                    | (9.943)             | (15.670) | -                           | (316.024) |
| Износ и обесценение по выбытиям                            | 6.155               | -                           | 1.543                     | 3.572               | 1.915                                 | 13.783                                       | 22                  | 3.741    | -                           | 30.731    |
| Резерв на обесценение, за вычетом сторнирования            | (68.525)            | (434)                       | 187                       | (4.489)             | (62)                                  | (4.972)                                      | -                   | (675)    | (7.173)                     | (86.143)  |
| Потеря контроля над дочерней организацией                  | -                   | (7.098)                     | -                         | -                   | -                                     | (7)  | -                   | -        | -                           | (7.105)   |
| Переводы в активы, предназначенные для продажи             | (81)                | -                           | (288)                     | (2.079)             | (533)                                 | (861)  | -                   | (281)    | (5.357)                     | (9.480)   |
| Переводы из(в) запасы, нетто                               | -                   | -                           | -                         | (257)               | (5.252)                               | 21.450                                       | -                   | 664      | (2.311)                     | 14.294    |
| Переводы в нематериальные активы                           | (770)               | -                           | -                         | -                   | -                                     | (65)   | -                   | (61)     | (6.417)                     | (7.313)   |
| Прочие переводы и перегруппировки                          | 79.510              | (3.128)                     | 85.643                    | 93.736              | 104.519                               | 157.232                                      | 1.146               | 6.010    | (524.668)                   | -         |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года (пересчитано) | 1.935.855           | 126.406                     | 753.804                   | 540.833             | 575.173                               | 1.621.974                                    | 36.962              | 57.953   | 444.042                     | 6.093.002 |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

## 7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

| В миллионах тенге  | Нефтегазовые активы | Активы по разведке и оценке | Трубопроводы и активы НФЗ | Здания и сооружения | Железнодорожные пути и инфраструктура | Машины, оборудование и транспортные средства | Горно-рудные активы | Прочее   | Незавершенное строительство | Итого       |
|--|---------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------------------|--|---------------------|----------|-----------------------------|-------------|
| Остаточная стоимость на 1 января 2013 года (пересчитано)   | 1.935.855           | 126.406                     | 753.804                   | 540.833             | 575.173                               | 1.621.974                                    | 36.962              | 57.953   | 444.042                     | 6.093.002   |
| Пересчет иностранных валют                                 | 25.494              | 1.580                       | 5.586                     | (812)               | (45)                                  | 654  | -                   | 222      | (561)                       | 32.118      |
| Поступления  | 114.972             | 33.887                      | 14.996                    | 34.914              | 1.785                                 | 262.112                                      | 14.430              | 11.567   | 818.752                     | 1.307.415   |
| Приобретения посредством объединения предприятий           | -                   | -                           | -                         | 12.490              | -                                     | 4.997  | -                   | 2.037    | 128                         | 19.652      |
| Выбытия  | (13.096)            | (3.932)                     | (1.977)                   | (17.298)            | (118)                                 | (30.334)                                     | (6.587)             | (5.402)  | (6.885)                     | (85.629)    |
| Прекрашенная деятельность                                  | -                   | -                           | -                         | (2.279)             | -                                     | (515)  | -                   | (649)    | (3.178)                     | (6.621)     |
| Расходы по износу  | (57.601)            | -                           | (50.885)                  | (32.208)            | (20.634)                              | (164.554)                                    | (9.839)             | (14.047) | -                           | (349.768)   |
| Износ и обесценение по выбытиям                            | 8.515               | 3.200                       | 1.309                     | 10.994              | 65                                    | 26.878                                       | 6.587               | 4.720    | 1.167                       | 63.435      |
| Резерв на обесценение, за вычетом сторнирования            | (49.288)            | -                           | 942                       | (3.239)             | (414)                                 | (4.365)                                      | -                   | (487)    | (10.328)                    | (67.179)    |
| Потеря контроля над дочерней организацией                  | -                   | -                           | -                         | (7.256)             | -                                     | (4.163)                                      | (7.845)             | (99)     | (641)                       | (20.004)    |
| Переводы в активы, предназначенные для продажи             | (22)                | -                           | (28)                      | (10.638)            | -                                     | (1.354)                                      | -                   | (2.295)  | (2.449)                     | (16.786)    |
| Переводы из(в) запасы, нетто                               | -                   | -                           | -                         | (211)               | (5.176)                               | 10.295                                       | -                   | 1.276    | 2.740                       | 8.924       |
| Переводы из(в) нематериальные активы                       | (81)                | 44.053                      | -                         | -                   | -                                     | 232  | -                   | 1        | (4.530)                     | 39.675      |
| Прочие переводы и перегруппировки                          | 102.960             | (42)                        | 44.255                    | 76.209              | 48.901                                | 206.257                                      | 11                  | 7.408    | (485.959)                   | -           |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года               | 2.067.708           | 205.152                     | 768.002                   | 601.499             | 599.537                               | 1.928.114                                    | 33.719              | 62.205   | 752.298                     | 7.018.234   |
| Первоначальная стоимость                                   | 2.497.106           | 211.019                     | 1.052.770                 | 783.606             | 705.249                               | 2.848.013                                    | 68.694              | 125.876  | 770.062                     | 9.062.395   |
| Накопленный износ и обесценение                            | (429.398)           | (5.867)                     | (284.768)                 | (182.107)           | (105.712)                             | (919.899)                                    | (34.975)            | (63.671) | (17.764)                    | (2.044.161) |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года               | 2.067.708           | 205.152                     | 768.002                   | 601.499             | 599.537                               | 1.928.114                                    | 33.719              | 62.205   | 752.298                     | 7.018.234   |
| Первоначальная стоимость                                   | 2.262.918           | 135.923                     | 988.248                   | 704.931             | 664.533                               | 2.413.242                                    | 68.685              | 130.609  | 461.947                     | 7.831.035   |
| Накопленный износ и обесценение                            | (327.063)           | (9.517)                     | (234.444)                 | (164.098)           | (89.360)                              | (791.268)                                    | (31.723)            | (72.656) | (17.905)                    | (1.738.033) |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года (пересчитано) | 1.935.855           | 126.406                     | 753.804                   | 540.833             | 575.173                               | 1.621.974                                    | 36.962              | 57.953   | 444.042                     | 6.093.002   |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)**

Движения в активах по разведке и оценке представлены следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>                            | <b>Нефтегазо-<br/>вые активы</b> | <b>Горноруд-<br/>ные активы</b> | <b>Итого</b> |
|---|----------------------------------|---------------------------------|--------------|
| <b>Остаточная стоимость на 1 января 2012 года</b>   | 133.479                          | 2.123                           | 135.602      |
| Поступления   | 328                              | 1.136                           | 1.464        |
| Резерв на обесценение, за вычетом восстановления    | –                                | (434)                           | (434)        |
| Потеря контроля над дочерней организацией           | (7.098)                          | –                               | (7.098)      |
| Прочие переводы и перегруппировки                   | (2.770)                          | (358)                           | (3.128)      |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года</b> | 123.939                          | 2.467                           | 126.406      |
| Пересчет валюты отчетности                          | 1.580                            | –                               | 1.580        |
| Поступления   | 31.546                           | 2.341                           | 33.887       |
| Выбытия   | (3.932)                          | –                               | (3.932)      |
| Износ и обесценение по выбытиям                     | 3.200                            | –                               | 3.200        |
| Переводы из нематериальных активов                  | 44.053                           | –                               | 44.053       |
| Прочие переводы и перегруппировки                   | (42)                             | –                               | (42)         |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года</b> | 200.344                          | 4.808                           | 205.152      |
| Первоначальная стоимость                            | 206.211                          | 4.808                           | 211.019      |
| Накопленное обесценение                             | (5.867)                          | –                               | (5.867)      |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года</b> | 200.344                          | 4.808                           | 205.152      |
| Первоначальная стоимость                            | 133.009                          | 2.914                           | 135.923      |
| Накопленное обесценение                             | (9.070)                          | (447)                           | (9.517)      |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года</b> | 123.939                          | 2.467                           | 126.406      |

На 31 декабря 2013 года основные средства с чистой балансовой стоимостью в сумме 1.395.600 миллионов тенге были заложены в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (2012: 1.087.516 миллионов тенге).

На 31 декабря 2013 года балансовая стоимость основных средств, полученных по соглашениям о финансовой аренде, составляла 118.348 миллионов тенге (2012: 65.638 миллионов тенге).

На 31 декабря 2013 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств Группы составила 494.378 миллионов тенге (2012: 483.458 миллионов тенге).

В 2013 году Группа капитализировала затраты по займам по средневзвешенной ставке капитализации в размере 9,1% на сумму 19.038 миллион тенге (2012: в размере 6% на сумму 4.162 миллиона тенге).

*Обесценение основных средств*

В 2013 году Группа признала чистый убыток по обесценению в размере 67.179 миллионов тенге, который, в основном, приходится на обесценение основных средств «РД КМГ» в размере 60.044 миллиона тенге (Примечание 4), АО «НАК «Казатомпром» в размере 3.434 миллиона тенге и АО «НК «КТЖ» в размере 1.523 миллиона тенге.

В 2012 году Группа признала чистый убыток по обесценению в размере 86.143 миллиона тенге, который, в основном, приходится на обесценение основных средств «РД КМГ» в размере 76.344 миллиона тенге (Примечание 4), АО «КазМунайГаз – переработка и маркетинг» в размере 1.258 миллионов тенге и ТОО «Наукоград» в размере 2.326 миллионов тенге.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

| <i>В миллионах тенге</i>  | Лицензии | Програм-<br>ное<br>обеспе-<br>чение | Гудвилл  | Немате-<br>риальные<br>активы по<br>марке-<br>тингу | Права на<br>недро-<br>поль-<br>зование | Прочее   | Итого     |
|---|----------|-------------------------------------|----------|---|--|----------|-----------|
| <b>Остаточная стоимость на<br/>31 декабря 2011 года<br/>(пересчитано)</b>   | 33.153   | 33.205                              | 147.298  | 27.006  | 35.734                                 | 30.593   | 306.989   |
| Пересчет валюты отчетности  | 150      | 59                                  | (35)     | 430   | (136)                                  | 137      | 605       |
| Изменения в оценке  | -        | 41                                  | -        | -   | -                                      | 1        | 42        |
| Поступления   | 5.805    | 10.418                              | -        | -   | 45.290                                 | 3.396    | 64.909    |
| Приобретения посредством<br>объединения предприятий                         | -        | 6                                   | 101      | -   | -                                      | 1.169    | 1.276     |
| Выбытия   | (257)    | (920)                               | (586)    | -   | (337)                                  | (596)    | (2.696)   |
| Прекращенная деятельность   | (33)     | (203)                               | -        | -   | -                                      | (3.904)  | (4.140)   |
| Потеря контроля над дочерней<br>организацией                                | -        | -                                   | -        | -   | (1.093)                                | -        | (1.093)   |
| Расходы по амортизации  | (4.097)  | (9.565)                             | -        | (1)   | (92)                                   | (2.614)  | (16.369)  |
| Износ по выбытиям   | 250      | 806                                 | -        | -   | 1                                      | 239      | 1.296     |
| Обесценение   | -        | (13)                                | -        | -   | -                                      | -        | (13)      |
| Переводы из запасов, нетто  | 10       | 145                                 | -        | -   | -                                      | 2        | 157       |
| Переводы в основные средства  | (7)      | (1.339)                             | -        | -   | -                                      | -        | (1.346)   |
| Переводы из основных средств  | 288      | 4.642                               | -        | -   | -                                      | 3.729    | 8.659     |
| Прочие переводы   | 2.868    | 2.700                               | -        | -   | 19                                     | (5.587)  | -         |
| <b>Остаточная стоимость на<br/>31 декабря 2012 года<br/>(пересчитано)</b>   | 38.130   | 39.982                              | 146.778  | 27.435  | 79.386                                 | 26.565   | 358.276   |
| Пересчет валют отчетности   | 32       | 17                                  | 54       | 522   | 81                                     | 360      | 1.066     |
| Изменения в оценке  | -        | -                                   | -        | -   | (18)                                   | -        | (18)      |
| Поступления   | 3.569    | 7.925                               | -        | -   | 6.921                                  | 5.976    | 24.391    |
| Приобретения посредством<br>объединения предприятий                         | 968      | 90                                  | 2.851    | -   | -                                      | 2.205    | 6.114     |
| Выбытия   | (162)    | (1.246)                             | (465)    | -   | (708)                                  | (905)    | (3.486)   |
| Прекращенная деятельность   | (23.544) | (198)                               | -        | -   | -                                      | (3)      | (23.745)  |
| Потеря контроля над дочерней<br>организацией                                | -        | (25)                                | -        | -   | (554)                                  | -        | (579)     |
| Расходы по амортизации  | (3.038)  | (10.561)                            | -        | -   | (113)                                  | (3.264)  | (16.976)  |
| Переводы в активы,<br>классифицированные как<br>предназначенные для продажи | (991)    | (702)                               | (998)    | -   | -                                      | (7.016)  | (9.707)   |
| Износ по выбытиям   | 155      | 1.015                               | -        | -   | 114                                    | 603      | 1.887     |
| Обесценение   | -        | (26)                                | (4.945)  | -   | (5.841)                                | (2.407)  | (13.219)  |
| Переводы из/(в) запасы, нетто   | 5        | (89)                                | -        | -   | -                                      | 80       | (4)       |
| Переводы в основные средства  | (19)     | (1.518)                             | -        | -   | (44.053)                               | -        | (45.590)  |
| Переводы из основных средств  | 637      | 4.921                               | -        | -   | -                                      | 357      | 5.915     |
| Прочие переводы   | 460      | 57                                  | -        | -   | -                                      | (517)    | -         |
| <b>Остаточная стоимость на<br/>31 декабря 2013 года</b>                     | 16.202   | 39.642                              | 143.275  | 27.957  | 35.215                                 | 22.034   | 284.325   |
| Первоначальная стоимость  | 36.377   | 90.796                              | 178.941  | 28.589  | 53.932                                 | 36.984   | 425.619   |
| Накопленная амортизация и<br>обесценение                                    | (20.175) | (51.154)                            | (35.666) | (632)   | (18.717)                               | (14.950) | (141.294) |
| <b>Остаточная стоимость на<br/>31 декабря 2013 года</b>                     | 16.202   | 39.642                              | 143.275  | 27.957  | 35.215                                 | 22.034   | 284.325   |
| Первоначальная стоимость  | 63.100   | 84.459                              | 177.500  | 28.018  | 91.814                                 | 41.898   | 486.789   |
| Накопленная амортизация и<br>обесценение                                    | (24.970) | (44.477)                            | (30.722) | (583)   | (12.428)                               | (15.333) | (128.513) |
| <b>Остаточная стоимость на<br/>31 декабря 2012 года<br/>(пересчитано)</b>   | 38.130   | 39.982                              | 146.778  | 27.435  | 79.386                                 | 26.565   | 358.276   |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2013 года права на недропользование включали остаточную стоимость нефтегазовых и горнорудных разведочных и оценочных активов на сумму 30.594 миллиона тенге и 4.621 миллион тенге, соответственно (2012: 69.811 миллионов тенге и 9.575 миллионов тенге, соответственно).

**Тест на обесценение гудвилла**

Балансовая стоимость гудвилла по состоянию, отнесенного на каждую из единиц, генерирующих денежные потоки по сегментам, на 31 декабря:

| <b>Единицы, генерирующие денежные потоки</b>           | <b>2013</b>    | <b>2012</b> |
|--|----------------|-------------|
| Нефтепереработка                                       | 121.708        | 121.654     |
| Прочие   | 13.372         | 13.372      |
| <i>Итого нефтегазовый сегмент</i>                      | <b>135.080</b> | 135.026     |
| <i>Итого горнопромышленный сегмент (добыча урана)</i>  | <b>5.166</b>   | 10.110      |
| <i>Итого сегмент телекоммуникаций (IP-телевидение)</i> | <b>2.706</b>   | –           |
| <i>Итого прочие</i>                                    | <b>323</b>     | 1.642       |
| <b>Итого гудвилл</b>                                   | <b>143.275</b> | 146.778     |

Группа «Нефтепереработка» включает в себя «Rompetrol Group N.V.», «Downstream Romania», «Dyneff» и ТОО «Refinery Company RT», приобретенного в 2009 году (*Примечание 4*).

Расходы по обесценению гудвилла, признанные в 2013 году в консолидированном отчете о совокупном доходе, включали обесценение в горнопромышленном сегменте на сумму 4.945 миллионов тенге (2012 год: ноль).



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****9. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ**

На 31 декабря инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании представлены следующим образом:

| В миллионах тенге                              | Основная деятельность  | 2013                             |                      |               | 2012                 |               |               |
|--|--|----------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|---------------|
|  |  | Место осуществления деятельности | Балансовая стоимость | Доля владения | Балансовая стоимость | Доля владения | Доля владения |
| <b>Совместные предприятия</b>                  |  |                                  |                      |               |                      |               |               |
| ТОО «Тенгизшевройл»                            | Разработка и добыча нефти и газа                                   | Казахстан                        | 311.881              | 20,00%        | 264.699              | 20,00%        | 20,00%        |
| Мангистау Инвестментс Б.В.                     | Разработка и добыча нефти и газа                                   | Нидерланды                       | 185.003              | 50,00%        | 176.949              | 50,00%        | 50,00%        |
| ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» («ЭГРЭС-1»)         | Производство электроэнергии  | Казахстан                        | 153.122              | 50,00%        | 136.845              | 50,00%        | 50,00%        |
| ТОО «Казахойл-Актобе»                          | Разработка и добыча нефти и газа                                   | Казахстан                        | 83.800               | 50,00%        | 72.086               | 50,00%        | 50,00%        |
| ТОО «Газопровод «Бейнеу-Шымкент»               | Строительство и эксплуатация газопровода Бейнеу-Шымкент            | Казахстан                        | 70.269               | 50,00%        | 71.960               | 50,00%        | 50,00%        |
| ТОО «СП КазГерМунай»                           | Разработка и добыча нефти и газа                                   | Казахстан                        | 69.047               | 50,00%        | 55.316               | 50,00%        | 50,00%        |
| ТОО «КазРосГаз»                                | Переработка и продажа природного газа и продуктов нефтепереработки | Казахстан                        | 46.082               | 50,00%        | 63.424               | 50,00%        | 50,00%        |
| АО «Экибастузская ГРЭС-2» («ЭГРЭС-2»)          | Производство электроэнергии  | Казахстан                        | 38.662               | 50,00%        | 29.646               | 50,00%        | 50,00%        |
| Компания Forum Muider B. V.                    | Производство электроэнергии  | Казахстан                        | 28.344               | 50,00%        | 29.838               | 50,00%        | 50,00%        |
| ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» | Строительство первого интегрированного газохимического комплекса   | Казахстан                        | 28.057               | 51,00%        | 17.444               | 51,00%        | 51,00%        |
| Прочие   |  |                                  | 196.861              |               | 121.208              |               |               |
| <b>Итого совместные предприятия</b>            |  |                                  | <b>1.211.128</b>     |               | <b>1.039.415</b>     |               |               |
| <b>Ассоциированные компании</b>                |  |                                  |                      |               |                      |               |               |
| В миллионах тенге                              |  |                                  |                      |               |                      |               |               |
| ТОО «Каацинк» (Примечание 5)                   | Добыча и обогащение руд, получение аффинированных металлов         | Казахстан                        | 199.877              | 29,82%        | -                    | -             | -             |
| Sekerbank T.A.S.                               | Банковская деятельность  | Турция                           | 88.498               | 33,69%        | 86.116               | 33,88%        | 33,88%        |
| «ПетроКазахстан Инк.» («ПКИ»)                  | Разведка, добыча и переработка нефти и газа                        | Казахстан                        | 86.391               | 33,00%        | 80.909               | 33,00%        | 33,00%        |
| ТОО «СП КАТКО»                                 | Разведка, разработка, добыча и переработка урана                   | Казахстан                        | 42.757               | 49,00%        | 38.262               | 49,00%        | 49,00%        |
| Прочие   |  |                                  | 88.598               |               | 106.342              |               |               |
| <b>Итого ассоциированные компании</b>          |  |                                  | <b>506.121</b>       |               | <b>311.629</b>       |               |               |
|  |  |                                  | <b>1.717.249</b>     |               | <b>1.351.044</b>     |               |               |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****9. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)**

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о существенных совместных предприятиях, основанная на финансовой отчетности данных предприятий за 2013 год:

| В миллионах тенге  | ТОО «Тенгиз-шверОйл» | Мангистау Инвестментс Б.В. | ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» («ЭГРЭС-1») | ТОО «Казахойл-Актобе» | ТОО «Газопровод «Байнеу-Шымкент» | ТОО «СП КазГерМунай» |
|--|----------------------|----------------------------|--|-----------------------|----------------------------------|----------------------|
|  |                      |                            |  |                       |                                  |                      |
| <b>Совместные предприятия</b>  |                      |                            |  |                       |                                  |                      |
| Долгосрочные активы  | 2.046.774            | 402.934                    | 323.752                                | 150.324               | 297.419                          | 175.436              |
| Текущие активы, включая  | 541.783              | 80.288                     | 17.488                                 | 43.072                | 11.625                           | 84.923               |
| <i>Денежные средства и их эквиваленты</i>                                | 69.983               | 11.034                     | 4.288                                  | 2.479                 | 10.422                           | 27.801               |
| Долгосрочные обязательства, включая                                      | 582.356              | 50.569                     | 22.556                                 | 7.609                 | 139.882                          | 45.421               |
| <i>Долгосрочные финансовые обязательства</i>                             | -                    | -                          | 9.987                                  | 392                   | 138.737                          | -                    |
| Текущие обязательства, включая   | 446.796              | 62.647                     | 12.440                                 | 18.187                | 28.624                           | 76.844               |
| <i>Текущие финансовые обязательства</i>                                  | 97.841               | -                          | 600                                    | 1.529                 | -                                | -                    |
| <b>Капитал</b>   | <b>1.559.405</b>     | <b>370.006</b>             | <b>306.244</b>                         | <b>167.600</b>        | <b>140.538</b>                   | <b>138.094</b>       |
| Доля владения  | 20,00%               | 50,00%                     | 50,00%                                 | 50,00%                | 50,00%                           | 50,00%               |
| Накопленная непризнанная доля в убытках                                  | -                    | -                          | -                                      | -                     | -                                | -                    |
| <b>Текущая стоимость инвестиции по состоянию на 31 декабря 2013 года</b> | <b>311.881</b>       | <b>185.003</b>             | <b>153.122</b>                         | <b>83.800</b>         | <b>70.269</b>                    | <b>69.047</b>        |
| Выручка  | 3.839.623            | 643.603                    | 82.338                                 | 127.263               | -                                | 372.392              |
| Износ и амортизация  | (161.496)            | (21.179)                   | (2.577)                                | (18.939)              | (38)                             | (10.146)             |
| Финансовый доход   | 1.287                | 154                        | 13                                     | 524                   | -                                | 589                  |
| Финансовые затраты   | (26.776)             | (4.763)                    | (1.200)                                | (841)                 | (333)                            | (604)                |
| Расходы по подоходному налогу  | (633.970)            | (36.029)                   | (8.227)                                | (3.218)               | -                                | (75.103)             |
| Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности                   | 1.479.538            | 113.038                    | 32.554                                 | 23.429                | (3.381)                          | 86.432               |
| Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности               | -                    | -                          | -                                      | -                     | -                                | -                    |
| Прочий совокупный доход  | 27.499               | 250                        | -                                      | -                     | -                                | 2.172                |
| Общий совокупный доход/(убыток)  | 1.507.037            | 113.288                    | 32.554                                 | 23.429                | (3.381)                          | 88.604               |
| Непризнанная доля в убытках  | -                    | -                          | -                                      | -                     | -                                | -                    |
| Дивиденды полученные   | 254.226              | 48.590                     | -                                      | -                     | -                                | 30.570               |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

## 9. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

| В миллионах тенге   | ТОО<br>«КазРосГаз» | АО<br>«Экибастузская<br>ГРЭС-2»<br>(«ЭГРЭС-2») | Компания Forum<br>Muider B. V | ТОО<br>«Kazakhstan<br>Petrochemical<br>Industries Inc.» |
|---|--------------------|--|-------------------------------|---|
| Долгосрочные активы   | 3.853              | 132.584  | 42.152                        | 37.398  |
| Текущие активы, включая   | 96.391             | 11.063   | 39.702                        | 33.301  |
| Денежные средства и их эквиваленты                                | 68.529             | 1.424  | 537                           | 22.903  |
| Долгосрочные обязательства, включая                               | 190                | 9.421  | 13.185                        | 14.495  |
| Долгосрочные финансовые обязательства                             | —                  | 3.704  | 7.873                         | —   |
| Текущие обязательства, включая                                    | 7.890              | 56.902   | 11.981                        | 1.189   |
| Текущие финансовые обязательства                                  | —                  | 54.277   | 4.827                         | —   |
| Капитал   | 92.164             | 77.324   | 56.688                        | 55.015  |
| Доля владения   | 50,00%             | 50,00%   | 50,00%                        | 51,00%  |
| Накопленная непризнанная доля в убытках                           | —                  | —  | —                             | —   |
| Текущая стоимость инвестиций по состоянию на 31 декабря 2013 года | 46.082             | 38.662   | 28.344                        | 28.057  |
| Выручка   | 140.829            | 43.379   | 96.331                        | —   |
| Износ и амортизация   | (369)              | (2.175)  | (9.483)                       | (17)  |
| Финансовый доход  | 2.895              | 2  | 1.698                         | —   |
| Финансовые затраты  | —                  | (395)  | (1.781)                       | (45)  |
| Расходы по подоходному налогу                                     | (14.919)           | (4.882)  | (3.522)                       | —   |
| Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности            | 44.670             | 18.031   | 9.670                         | (273)   |
| Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности        | —                  | —  | —                             | —   |
| Прочий совокупный доход   | 2.427              | —  | —                             | —   |
| Общий совокупный доход/(убыток)                                   | 47.097             | 18.031   | 9.670                         | (273)   |
| Непризнанная доля в убытках                                       | —                  | —  | —                             | —   |
| Дивиденды полученные  | 40.891             | —  | 6.328                         | —   |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****9. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)**

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о существенных совместных предприятиях, основанная на финансовой отчетности данных предприятий за 2012 год:

| В миллионах тенге  | ТОО «Тенгизшевройл» | Мангистау Инвестментс Б.В. | ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» («ЭГРЭС-1») | ТОО «Казахойл-Актобе» | ТОО «Газопровод «Бейнеу-Шымкент» | ТОО «СП КазГерМунай» |
|--|---------------------|----------------------------|--|-----------------------|----------------------------------|----------------------|
|  |                     |                            |  |                       |                                  |                      |
| <b>Совместные предприятия</b>  |                     |                            |  |                       |                                  |                      |
| Долгосрочные активы  | 1.901.162           | 385.919                    | 280.831                                | 163.973               | 204.172                          | 184.117              |
| Текущие активы, включая  | 487.082             | 144.994                    | 20.299                                 | 21.707                | 5.982                            | 62.180               |
| <i>Денежные средства и их эквиваленты</i>                                | 45.882              | 57.386                     | 11.406                                 | 1.862                 | 5.949                            | 40.021               |
| Долгосрочные обязательства, включая                                      | 688.777             | 133.098                    | 20.568                                 | 7.689                 | -                                | 59.793               |
| <i>Долгосрочные финансовые обязательства</i>                             | 95.268              | 83.996                     | 9.976                                  | 731                   | -                                | -                    |
| Текущие обязательства, включая   | 375.972             | 43.917                     | 6.872                                  | 33.819                | 66.234                           | 75.872               |
| <i>Текущие финансовые обязательства</i>                                  | 96.151              | -                          | 600                                    | 5.134                 | 19.500                           | -                    |
| <b>Капитал</b>   | 1.323.495           | 353.898                    | 273.690                                | 144.172               | 143.920                          | 110.632              |
| Доля владения  | 20,00%              | 50,00%                     | 50,00%                                 | 50,00%                | 50,00%                           | 50,00%               |
| Накопленная непризнанная доля в убытках                                  | -                   | -                          | -                                      | -                     | -                                | -                    |
| <b>Текущая стоимость инвестиций по состоянию на 31 декабря 2012 года</b> | 264.699             | 176.949                    | 136.845                                | 72.086                | 71.960                           | 55.316               |
| Выручка  | 3.442.771           | 636.259                    | 86.453                                 | 134.919               | -                                | 344.477              |
| Износ и амортизация  | (129.583)           | (25.109)                   | (8.016)                                | (17.188)              | (38)                             | (11.640)             |
| Финансовый доход   | 962                 | 306                        | 263                                    | 213                   | 25                               | 178                  |
| Финансовые затраты   | (32.428)            | (9.680)                    | (210)                                  | (1.389)               | -                                | (507)                |
| Расходы по подоходному налогу  | (573.919)           | (54.520)                   | (10.161)                               | (10.559)              | (66)                             | (75.765)             |
| Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности                   | 1.339.145           | 129.271                    | 39.595                                 | 22.640                | (523)                            | 76.716               |
| Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности               | -                   | -                          | -                                      | -                     | -                                | -                    |
| Прочий совокупный доход  | 19.974              | -                          | -                                      | -                     | -                                | 600                  |
| Общий совокупный доход/(убыток)  | 1.359.119           | 129.271                    | 39.595                                 | 22.640                | (523)                            | 77.316               |
| Непризнанная доля в убытках  | -                   | -                          | -                                      | -                     | -                                | -                    |
| Дивиденды полученные   | 243.858             | -                          | 3.990                                  | -                     | -                                | 67.170               |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**9. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)**

| В миллионах тенге  | АО «Экибастузская ГРЭС-2» («ЭГРЭС-2») |  | АО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» |  |
|--|---------------------------------------|--|---|--|
|  | ТОО «КазРосГаз»                       | ТОО «Экибастузская ГРЭС-2» («ЭГРЭС-2») | Компания Forum Muider B. V                    | ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» |
| Долгосрочные активы  | 3.949                                 | 106.108                                | 70.424  | 33.045   |
| Текущие активы, включая  | 135.513                               | 7.852                                  | 13.425  | 19.012   |
| Денежные средства и их эквиваленты                                       | 70.011                                | 1.781                                  | 226   | 5.403  |
| Долгосрочные обязательства, включая                                      | 71                                    | 52.233                                 | 11.977  | 13.611   |
| Долгосрочные финансовые обязательства                                    | -                                     | 46.926                                 | 7.019   | -  |
| Текущие обязательства, включая   | 12.543                                | 2.435                                  | 12.196  | 4.243  |
| Текущие финансовые обязательства   | -                                     | 1.243                                  | 4.187   | -  |
| Капитал  | 126.848                               | 59.292                                 | 59.676  | 34.203   |
| Доля владения  | 50,00%                                | 50,00%                                 | 50,00%  | 51,00%   |
| Накопленная непризнанная доля в убытках                                  | -                                     | -                                      | -   | -  |
| <b>Текущая стоимость инвестиций по состоянию на 31 декабря 2012 года</b> | <b>63.424</b>                         | <b>29.646</b>                          | <b>29.838</b>                                 | <b>17.444</b>                                  |
| Выручка  | 220.998                               | 36.194                                 | 82.027  | -  |
| Износ и амортизация  | (363)                                 | (2.175)                                | (6.089)                                       | (10)   |
| Финансовый доход   | 2.621                                 | 6                                      | 1   | -  |
| Финансовые затраты   | -                                     | (2.196)                                | (625)   | -  |
| Расходы по подоходному налогу  | (21.929)                              | (3.263)                                | (2.764)                                       | -  |
| Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности                   | 81.782                                | 11.759                                 | 8.504   | (780)  |
| Прибыль/(убыток) за год от прекращения деятельности                      | -                                     | -                                      | -   | -  |
| Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности               | 2.182                                 | -                                      | -   | -  |
| Прочий совокупный доход  | 83.964                                | 11.759                                 | 8.504   | (780)  |
| Общий совокупный доход/(убыток)  | -                                     | -                                      | -   | -  |
| Непризнанная доля в убытках  | 142.996                               | -                                      | 6.095   | -  |
| Дивиденды полученные   | -                                     | -                                      | -   | -  |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**9. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)**

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о существенных ассоциированных компаниях, основанная на финансовой отчетности данных предприятий за 2013 год:

|  | ТОО «Казцинк» | Sekebank T.A.S. | ПетроКазахстан<br>Инк. («ПКИ») | ТОО «СП<br>КАТКО» |
|--|---------------|-----------------|--------------------------------|-------------------|
| <i>В миллионах тенге</i>   |               |                 |                                |                   |
| Ассоциированные компании   | 713.496       | 864.412         | 418.059                        | 70.990            |
| Долгосрочные активы  | 166.036       | 684.917         | 48.107                         | 34.582            |
| Текущие активы   | 110.555       | 287.726         | 117.548                        | 8.168             |
| Долгосрочные обязательства   | 61.553        | 966.432         | 86.826                         | 10.284            |
| Текущие обязательства  | 707.424       | 295.171         | 261.792                        | 87.120            |
| Капитал  | 29,82%        | 33,69%          | 33,00%                         | 49,00%            |
| Доля владения  | —             | —               | —                              | —                 |
| Накопленная непризнанная доля в убытках                                  | 49.292        | —               | —                              | 68                |
| Гудвилл  | (60.369)      | (10.945)        | —                              | —                 |
| Обесценение  | 199.877       | 88.498          | 86.391                         | 42.757            |
| <b>Текущая стоимость инвестиций по состоянию на 31 декабря 2013 года</b> |               |                 |                                |                   |
|  | 356.465       | 103.828         | 295.928                        | 71.469            |
|  | 21.341        | 18.694          | 71.959                         | 21.100            |
| Выручка  | —             | —               | —                              | —                 |
| Прибыль за год от продолжающейся деятельности                            | —             | —               | 4.581                          | 409               |
| Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности               | 6.553         | 151             | 76.540                         | 21.509            |
| Прочий совокупный доход  | 27.894        | 18.845          | —                              | —                 |
| Общий совокупный доход   | —             | —               | —                              | —                 |
| Непризнанная доля в убытках  | —             | —               | 35.334                         | 6.044             |
| Дивиденды полученные   | —             | —               | —                              | —                 |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**9. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)**

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о существенных ассоциированных компаниях, основанная на финансовой отчетности данных предприятий за 2012 год:

|  | ТОО «Қазцинк» | Sekegbank T.A.S. | ПетроҚазақстан<br>Инк. («ПКИ») | ТОО «СП<br>КАТКО» |
|--|---------------|------------------|--------------------------------|-------------------|
| <i>В миллионах тенге</i>   |               |                  |                                |                   |
| <b>Ассоциированные компании</b>  |               | 728.622          | 411.210                        | 65.701            |
| Долгосрочные активы  | -             | 660.719          | 10.692                         | 40.144            |
| Текущие активы   | -             | 242.805          | 105.261                        | 5.808             |
| Долгосрочные обязательства   | -             | 871.761          | 71.462                         | 22.091            |
| Текущие обязательства  | -             | 274.775          | 245.179                        | 77.946            |
| <b>Капитал</b>   |               |                  |                                |                   |
| Доля владения  | -             | 33,88%           | 33,00%                         | 49,00%            |
| Накопленная непризнанная доля в убытках                                  | -             | -                | -                              | -                 |
| Гудвилл  | -             | (6.978)          | -                              | 68                |
| Обесценение  | -             | 86.116           | 80.909                         | 38.262            |
| <b>Текущая стоимость инвестиций по состоянию на 31 декабря 2012 года</b> |               |                  |                                |                   |
|  | -             | 101.120          | 320.681                        | 47.859            |
|  | -             | 19.359           | 104.740                        | 19.302            |
| Выручка  | -             | -                | -                              | -                 |
| Прибыль за год от продолжающейся деятельности                            | -             | 10.093           | 5.793                          | (409)             |
| Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности               | -             | 29.452           | 110.533                        | 18.893            |
| Прочий совокупный доход  | -             | -                | -                              | -                 |
| Общий совокупный доход   | -             | -                | -                              | -                 |
| Непризнанная доля в убытках  | -             | -                | 49.800                         | -                 |
| <b>Дивиденды полученные</b>  |               |                  |                                |                   |

Все вышеперечисленные совместные предприятия и ассоциированные компании, за исключением Sekegbank T.A.S. являются стратегическими для бизнеса Группы. Не существует активного рынка для существенных совместных предприятий и ассоциированных компаний, поэтому Группа не раскрывает информацию о справедливой стоимости данных инвестиций.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)

**9. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ**  
(продолжение)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация об индивидуально несущественных совместных предприятиях (пропорциональная доля участия Группы):

| <i>В миллионах тенге</i>                                       | 2013           | 2012           |
|--|----------------|----------------|
| <b>Текущая стоимость инвестиций по состоянию на 31 декабря</b> | <b>196.861</b> | <b>121.208</b> |
| Прибыль за год от продолжающейся деятельности                  | 36.909         | 26.672         |
| Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности     | —              | —              |
| Прочий совокупный доход  | 941            | 14             |
| <b>Общий совокупный доход</b>                                  | <b>37.850</b>  | <b>26.686</b>  |

Ниже представлена обобщенная финансовая информация об индивидуально несущественных ассоциированных компаниях (пропорциональная доля участия Группы):

| <i>В миллионах тенге</i>                                       | 2013          | 2012           |
|--|---------------|----------------|
| <b>Текущая стоимость инвестиций по состоянию на 31 декабря</b> | <b>88.598</b> | <b>106.342</b> |
| Прибыль за год от продолжающейся деятельности                  | 788           | 9.279          |
| Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности     | —             | —              |
| Прочий совокупный доход  | 890           | 566            |
| <b>Общий совокупный доход</b>                                  | <b>1.678</b>  | <b>9.845</b>   |

Изменения в инвестициях в совместные предприятия и ассоциированные компании в 2013 и 2012 годах представлены следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>   | 2013             | 2012<br>(пересчитано) |
|--|------------------|-----------------------|
| <b>Сальдо на 1 января</b>  | <b>1.351.044</b> | <b>1.294.982</b>      |
| Доля в доходе совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто             | 542.434          | 538.835               |
| Дивиденды полученные   | (438.759)        | (556.217)             |
| Изменение в дивидендах к получению   | 14.116           | 10                    |
| Приобретения   | 315.931          | 46.171                |
| Выбытия  | (2.274)          | (30)                  |
| Переводы в активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (Примечание 6) | (16.061)         | (256)                 |
| Прочий совокупный доход  | 15.548           | 11.097                |
| Переводы из финансовых активов (Обесценение)/восстановление обесценения            | 855              | (11)                  |
| Прочие изменения в капитале совместных предприятий и ассоциированных компаний      | (70.712)         | 16.463                |
|  | 5.127            | —                     |
| <b>Сальдо на 31 декабря</b>  | <b>1.717.249</b> | <b>1.351.044</b>      |

В 2013 году Группа признала убыток от обесценения инвестиций в ассоциированную компанию, ТОО «Казцинк», в размере 60.369 миллионов тенге. Возмещаемая стоимость данной инвестиции была определена на основе ценности ее использования путем дисконтирования будущих денежных потоков.

На 31 декабря 2013 года, доля Группы в непризнанных накопленных убытках совместных предприятий и ассоциированных компаний составила 24.823 миллиона тенге (2012: 33.509 миллионов тенге).



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)

**10. ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ**

На 31 декабря займы клиентам включали:

| <i>В миллионах тенге</i>               | 2013             | 2012             |
|--|------------------|------------------|
| Займы крупным предприятиям             | 719.762          | 2.049.953        |
| Займы физическим лицам                 | 331.358          | 718.670          |
| Кредитование малого и среднего бизнеса | 40.165           | 292.957          |
| Чистые инвестиции в финансовую аренду  | 9.041            | 56.888           |
| Прочие займы                           | 4.117            | 5.235            |
| <b>Общая сумма займов</b>              | <b>1.104.443</b> | <b>3.123.703</b> |
| Минус: резерв на обесценение           | (207.560)        | (1.071.993)      |
| <b>Займы клиентам, нетто</b>           | <b>896.883</b>   | <b>2.051.710</b> |
| Минус: текущая часть                   | (249.800)        | (665.326)        |
| <b>Долгосрочная часть</b>              | <b>647.083</b>   | <b>1.386.384</b> |

Движение в резерве на обесценение по займам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>  | 2013           | 2012             |
|---|----------------|------------------|
| Резерв на 1 января  | 1.071.993      | 1.262.590        |
| Начислено, нетто  | 118.864        | 15.895           |
| Восстановлено/списано за счет резерва, нетто  | 231.220        | (231.746)        |
| Перевод в активы, классифицированные как предназначенные для продажи (Примечание 6) | (1.114.411)    | -                |
| Пересчет валюты отчетности  | 35.200         | 25.254           |
| Прекращенная деятельность   | (135.306)      | -                |
| <b>Резерв на 31 декабря</b>   | <b>207.560</b> | <b>1.071.993</b> |

В следующих таблицах представлена информация о кредитном качестве ссудного портфеля на 31 декабря:

| <i>В миллионах тенге</i>  | 2013           | 2012             |
|---|----------------|------------------|
| <b>Займы, по которым не было выявлено признаков обесценения:</b>          | <b>822.028</b> | <b>1.467.523</b> |
| Стандартные займы   | (25.141)       | (51.004)         |
| Минус: резерв на обесценение  | 796.887        | 1.416.519        |
| <b>Стандартные займы за минусом резерва на обесценение</b>                | <b>796.887</b> | <b>1.416.519</b> |
| <b>Обесцененные займы</b>   | <b>199.832</b> | <b>1.441.378</b> |
| Индивидуально обесцененные займы  | (162.793)      | (987.461)        |
| Минус: резерв на обесценение  | 37.039         | 453.917          |
| <b>Индивидуально обесцененные займы за минусом резерва на обесценение</b> | <b>37.039</b>  | <b>453.917</b>   |
| <b>Просроченные займы</b>   | <b>35.384</b>  | <b>34.010</b>    |
| - просроченные менее чем на 90 дней                                       | 26.242         | 56.208           |
| - просроченные свыше 90 дней и менее 1 года                               | 20.958         | 124.584          |
| - просроченные свыше 1 года   | (19.627)       | (33.528)         |
| Минус: резерв на обесценение  | 62.957         | 181.274          |
| <b>Просроченные займы за минусом резерва на обесценение</b>               | <b>99.996</b>  | <b>635.191</b>   |
| <b>Итого обесцененных займов</b>  | <b>896.883</b> | <b>2.051.710</b> |
| <b>Итого займов клиентам, нетто</b>                                       | <b>896.883</b> | <b>2.051.710</b> |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)

**10. ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ (продолжение)**

На 31 декабря компоненты чистых инвестиций по финансовой аренде представлены следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>                     | 2013          | 2012          |
|--|---------------|---------------|
| В течение одного года                        | 1.653         | 37.551        |
| Более одного года, но не свыше пяти лет      | 6.611         | 23.662        |
| Свыше пяти лет                               | 11.291        | 14.164        |
| <b>Минимальные арендные платежи</b>          | <b>19.555</b> | <b>75.377</b> |
| Минус: незаработанный финансовый доход       | (10.514)      | (18.489)      |
| Минус: резерв на обесценение                 | –             | (16.104)      |
| <b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b> | <b>9.041</b>  | <b>40.784</b> |

*Kazakhmys Finance Plc*

В 2013 году Группа предоставила заем Kazakhmys Finance Plc в размере 200 миллионов долларов США (эквивалент 30.812 миллионов тенге по курсу на 31 декабря 2013 года) со сроками погашения 12 лет (2012: 1.200 миллионов долларов США, эквивалент 180.888 миллионов тенге по курсу на 31 декабря 2012 года). Годовая процентная ставка по займам состоит из базовой ставки, равной шестимесячной ставке ЛИБОР, и маржи в размере 4,80%. Данный заем был предоставлен для разработки медного месторождения Жомарт. Финансирование данного займа было осуществлено из средств, полученных в рамках кредитной линии Государственного Банка Развития Китая (Примечание 18).

**11. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ**

На 31 декабря средства в кредитных учреждениях включали:

| <i>В миллионах тенге</i>                       | 2013             | 2012<br>(пересчитано) |
|--|------------------|-----------------------|
| Банковские депозиты                            | 1.356.231        | 1.099.040             |
| Займы кредитным учреждениям                    | 218.333          | 311.162               |
| Минус: резерв на обесценение                   | –                | (64.133)              |
| <b>Средства в кредитных учреждениях, нетто</b> | <b>1.574.564</b> | <b>1.346.069</b>      |
| Минус: текущая часть                           | (1.291.888)      | (1.076.442)           |
| <b>Долгосрочная часть</b>                      | <b>282.676</b>   | <b>269.627</b>        |

| <i>В миллионах тенге</i>                   | 2013             | 2012<br>(пересчитано) |
|--|------------------|-----------------------|
| 10 крупнейших местных кредитных учреждений | 997.137          | 913.505               |
| Прочие местные кредитные учреждения        | 189.063          | 93.362                |
| Международные кредитные учреждения         | 388.364          | 339.202               |
|  | <b>1.574.564</b> | <b>1.346.069</b>      |

| <i>В миллионах тенге</i>            | 2013             | 2012<br>(пересчитано) |
|-------------------------------------|------------------|-----------------------|
| Рейтинги от AAA(Aaa) до AA-(Aa3)    | –                | 35.684                |
| Рейтинги от A+(A1) до A-(A3)        | 258.099          | 137.860               |
| Рейтинги от BBB+(Baa1) до BBB(Baa2) | 125.132          | 125.928               |
| Рейтинги от BBB-(Baa3) до BB-(Ba3)  | 210.795          | 300.932               |
| Рейтинги от B+(B1) до B-(B3)        | 973.206          | 592.773               |
| Рейтинги от CCC+(Caa1) до D(D)      | 2.384            | –                     |
| Рейтинг отсутствует                 | 4.948            | 152.892               |
|                                     | <b>1.574.564</b> | <b>1.346.069</b>      |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)

**11. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ (продолжение)**

| <i>В миллионах тенге</i>                                    | 2013             | 2012<br>(пересчитано) |
|---|------------------|-----------------------|
| Средства в кредитных учреждениях, выраженные в тенге        | 884.287          | 790.109               |
| Средства в кредитных учреждениях, выраженные в долларах США | 689.287          | 549.874               |
| Средства в кредитных учреждениях, выраженные в иных валютах | 990              | 6.086                 |
|   | <b>1.574.564</b> | <b>1.346.069</b>      |

На 31 декабря 2013 года средневзвешенная процентная ставка по средствам в кредитных учреждениях составила 4,68% (2012: 4,86%).

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

| <i>В миллионах тенге</i>  | 2013     | 2012          |
|---|----------|---------------|
| Резерв на 1 января  | 64.133   | 62.789        |
| Восстановлено, нетто  | (13.388) | (1.947)       |
| Пересчет валюты отчетности  | (1.248)  | 3.096         |
| Списано за счет резерва   | 4.284    | 195           |
| Прекращенная деятельность   | (1.662)  | -             |
| Переводы в активы классифицированные, как предназначенные для продажи | (52.119) | -             |
| <b>Резерв на 31 декабря</b>   | <b>-</b> | <b>64.133</b> |

На 31 декабря 2013 года средства в кредитных учреждениях включали денежные средства в сумме 38.217 миллионов тенге, которые были заложены в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (2012: 4.982 миллиона тенге) (Примечание 18).

**12. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ**

На 31 декабря прочие финансовые активы включали:

| <i>В миллионах тенге</i>  | 2013           | 2012           |
|---|----------------|----------------|
| Вексель к получению от участника совместного предприятия  | 17.192         | 18.222         |
| Вексель к получению от участника ассоциированной компании                                       | 22.412         | 20.722         |
| <b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая</b>                              | <b>132.058</b> | <b>484.542</b> |
| Долевые ценные бумаги   | 92.054         | 219.582        |
| Облигации казахстанских финансовых учреждений   | 16.177         | 135.413        |
| Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан                           | 22.911         | 68.316         |
| Корпоративные облигации   | 925            | 32.177         |
| Облигации международных финансовых организаций  | -              | 13.001         |
| Прочие долговые ценные бумаги   | -              | 24.056         |
| Минус: резерв на обесценение  | (9)            | (8.003)        |
| <i>в том числе финансовые активы по договорам репо</i>  | 9.932          | 9.976          |
| <b>Финансовые активы, удерживаемые до погашения, включая</b>                                    | <b>312</b>     | <b>51.302</b>  |
| Облигации казахстанских финансовых учреждений   | -              | 42.596         |
| Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан                           | -              | 8.182          |
| Корпоративные облигации   | 312            | 524            |
| <b>Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включая</b> | <b>8.114</b>   | <b>37.256</b>  |
| Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан                           | 4.497          | 19.111         |
| Облигации казахстанских финансовых учреждений   | 1.852          | 3.266          |
| Некотирующиеся инвестиции в организации венчурного капитала                                     | -              | 12.917         |
| Некотирующиеся инвестиции в акционерный капитал   | -              | 1.799          |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)

**12. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)**

| <i>В миллионах тенге</i>  | 2013           | 2012           |
|---|----------------|----------------|
| Корпоративные облигации   | 1              | 126            |
| Прочие долевые ценные бумаги  | 1.764          | 37             |
| Торговые ценные бумаги, включая                                       | -              | 70.421         |
| Облигации казахстанских финансовых учреждений                         | -              | 20.997         |
| Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан | -              | 13.444         |
| Корпоративные облигации   | -              | 9.422          |
| Прочие долевые ценные бумаги  | -              | 25.668         |
| Прочие долговые ценные бумаги   | -              | 890            |
| Производные финансовые инструменты, включая                           | 46.427         | 50.278         |
| Опционы   | 46.427         | 47.638         |
| Валютные свопы  | -              | 2.113          |
| Прочие  | -              | 527            |
| <b>Итого финансовые активы</b>  | <b>226.515</b> | <b>732.743</b> |
| Минус: текущая часть  | (92.686)       | (267.809)      |
| <b>Долгосрочная часть</b>   | <b>133.829</b> | <b>464.934</b> |

На 31 декабря 2013 года процентные ставки по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, финансовым активам, удерживаемым до погашения, и торговым ценным бумагам находились в диапазоне от 4,3% до 9,2%, от 0,93% до 15% и от 3,6% до 11%, соответственно (2012: 2,3% до 17,4%, от 0,93% до 15% и от 3,6% до 11%, соответственно).

Прочие финансовые активы в разрезе валют, за исключением производных финансовых инструментов, были представлены следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>                     | 2013    | 2012    |
|--|---------|---------|
| Финансовые активы, выраженные в тенге        | 139.562 | 442.444 |
| Финансовые активы, выраженные в долларах США | 40.526  | 231.523 |
| Финансовые активы, выраженные в иных валютах | -       | 8.498   |
|  | 180.088 | 682.465 |

Изменения в резерве на обесценение прочих финансовых активов представлены следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>         | 2013     | 2012         |
|----------------------------------|----------|--------------|
| Резерв на 1 января               | 8.003    | 8.157        |
| (Восстановлено)/начислено, нетто | (2.465)  | 666          |
| Списано за счет резерва          | (2.172)  | (680)        |
| Прекращенная деятельность        | (3.357)  | -            |
| Пересчет валюты отчетности       | -        | (140)        |
| <b>Резерв на 31 декабря</b>      | <b>9</b> | <b>8.003</b> |

*Долевые ценные бумаги (финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи) – акции «Toshiba Nuclear Energy Holdings (US) Inc.» и «Toshiba Nuclear Energy Holdings (UK) Ltd.»*

В 2007 году НАК КАП приобрела у «Toshiba Nuclear Energy Investments US Inc.» 400 обыкновенных акций класса А компании «Toshiba Nuclear Energy Holdings (US) Inc.» (далее «TNEH-US»), за 400.000 тысяч долларов США. Помимо этого НАК КАП приобрела у «Toshiba Nuclear Energy Investments UK Ltd» 140 обыкновенных акций класса А компании «Toshiba Nuclear Energy Holdings (UK) Ltd.» (далее «TNEH-UK») за 140.000 тысяч долларов США. В результате покупки 400 обыкновенных акций класса А в TNEH - US и 140 обыкновенных акций класса А в TNEH-UK, НАК КАП приобрела 10% доли владения в указанных компаниях. TNEH-US и TNEH-UK владеют 100% акций в «Westinghouse Group» (далее «Westinghouse»).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 12. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

*Долевые ценные бумаги (финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи) – акции «Toshiba Nuclear Energy Holdings (US) Inc.» и «Toshiba Nuclear Energy Holdings (UK) Ltd.» (продолжение)*

В связи и одновременно с приобретением доли участия в TNEH-US и TNEH-UK, НАК КАП заключила соглашение на опцион «пут» (далее «пут»). В зависимости от сертификации, производимой Westinghouse, в отношении производства топливных сборок АО «Ульбинский металлургический завод» (дочерняя организация НАК КАП), опцион «пут» предоставляет НАК КАП опцион продать свои акции Корпорации «Toshiba» за 100% первоначальной цены покупки, равной 540.000 тысяч долларов США за первые 67% акций, и за 90% первоначальной стоимости приобретения за оставшиеся 33% акций, в результате чего цена исполнения опциона «пут» равняется 522.180 тысяч долларов США. В дополнение к данному соглашению опцион «пут», в конце 2012 года НАК КАП и Корпорация «Toshiba» подписали соглашение, согласно которому НАК КАП может использовать опцион «пут» до 28 февраля 2018 года. По состоянию на 31 декабря 2013 года НАК КАП не использовала опцион «пут».

В связи и одновременно с приобретением доли владения в TNEH-US и TNEH-UK, НАК КАП заключила соглашение на опцион «колл» (далее опцион «колл»). Опцион «колл» дает право Корпорации «Toshiba» требовать от НАК КАП продажи ее акций в TNEH-US и TNEH-UK, если Комитет по иностранным инвестициям США сочтет, что НАК КАП более не является стратегическим партнером. В этом случае справедливая стоимость данных акций, принадлежащих НАК КАП, будет определена независимой международной оценочной компанией. По состоянию на 31 декабря 2013 года Корпорация «Toshiba» не использовала опцион «колл».

Группа классифицировала эти инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи, поскольку это наилучший способ отразить намерение и способность Группы держать инвестиции в долгосрочной перспективе. Инвестиции в TNEH-US и TNEH-UK учитываются по себестоимости, так как они являются капиталом частной компании, чья справедливая стоимость не может быть достоверно определена.

На 31 декабря 2013 года балансовая стоимость данных инвестиций составила 66.005 миллионов тенге (2012: 66.005 миллионов тенге).

*Долевые ценные бумаги (финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи) – акции Kazakhmys Plc*

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. Справедливая стоимость данных финансовых активов на дату передачи составила 44.069 миллионов тенге. (Примечание 17.5).

На 31 декабря 2012 года существовали объективные свидетельства того, что первоначальная стоимость долевых ценных бумаг Kazakhmys Plc, имеющихся в наличии для продажи, может быть не возмещена, в связи со значительным и продолжительным снижением их справедливой стоимости ниже величины первоначальной стоимости. В связи с этим, в 2012 году Группа реклассифицировала из состава прочего совокупного дохода нереализованный убыток по долевым ценным бумагам Kazakhmys Plc в убытки по обесценению в размере 86.103 миллиона тенге. Убытки по обесценению были признаны в размере разницы между справедливой стоимостью и первоначальной стоимостью долевых ценных бумаг Kazakhmys Plc.

*Долевые ценные бумаги (финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи) – акции АО «Казкоммерцбанк»*

На 31 декабря 2013 года справедливая стоимость ценных бумаг АО «Казкоммерцбанк» составила 23.237 миллионов тенге (2012: 24.828 миллионов тенге).

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**12. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)**

*Реализация долевых ценных бумаг (финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи) – акции АО «Народный Банк Казахстана»*

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 у фонда 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. Общая стоимость реализации составила 34.199 миллионов тенге.

После реализации привилегированных акций АО «Народный Банк Казахстана» со справедливой стоимостью на дату продажи в размере 27.057 и 7.215 миллионов тенге, соответственно, Фонд прекратил признание соответствующих обязательств по опциону на выкуп привилегированных акций. Справедливая стоимость данных обязательств по опциону на дату продажи составила 2.770 и 739 миллионов тенге, соответственно.

Нереализованная прибыль в размере 1.394 миллионов тенге по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, по привилегированным акциям АО «Народный Банк Казахстана», была также реклассифицирована 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 консолидированном отчете о совокупном доходе за 2012 год в размере 4.830 миллионов тенге.

На 31 декабря 2013 года справедливая стоимость оставшихся во владении Фонда ценных бумаг АО «Народный Банк Казахстана» составила 1.025 миллионов тенге (2012: 1.028 миллионов тенге).

**13. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ**

На 31 декабря прочие долгосрочные активы включали:

| <i>В миллионах тенге</i>                        | 2013           | 2012<br>(пересчитано) |
|---|----------------|-----------------------|
| Авансы, уплаченные за долгосрочные активы       | 302.517        | 292.387               |
| Долгосрочный НДС к возмещению                   | 62.997         | 47.616                |
| Расходы будущих периодов                        | 23.548         | 24.536                |
| Активы для реализации государству               | 14.148         | 14.239                |
| Долгосрочные запасы                             | 8.886          | 13.201                |
| Денежные средства, ограниченные в использовании | 12.544         | 9.056                 |
| Прочее  | 64.906         | 40.730                |
| Минус: резерв на обесценение                    | (27.650)       | (20.673)              |
|   | <b>461.896</b> | <b>421.092</b>        |

Изменения в резерве на обесценение представлены следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>   | 2013          | 2012          |
|--|---------------|---------------|
| <b>Резерв на 1 января</b>  | <b>20.673</b> | <b>15.874</b> |
| Пересчет валюты отчетности   | 8             | 310           |
| Начислено, нетто   | 9.138         | 3.663         |
| Восстановлено  | 1.111         | 95            |
| Переводы в активы, классифицированные, как предназначенные для продажи | (3.280)       | 731           |
| <b>Резерв на 31 декабря</b>  | <b>27.650</b> | <b>20.673</b> |

По состоянию на 31 декабря 2013 года авансы, уплаченные за долгосрочные активы, в основном представлены авансами за выполнение строительных работ и приобретение основных средств.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**14. ЗАПАСЫ**

На 31 декабря запасы включали:

| <i>В миллионах тенге</i>                                   | <b>2013</b>    | <b>2012</b><br>(пересчитано) |
|--|----------------|------------------------------|
| Продукция переработки нефти для продажи                    | 66.162         | 64.654                       |
| Сырая нефть  | 49.514         | 50.717                       |
| Незавершенное производство                                 | 37.832         | 41.085                       |
| Производственные материалы и запасы                        | 34.627         | 29.568                       |
| Урановая продукция   | 27.575         | 29.860                       |
| Товары для перепродажи                                     | 18.859         | 34.448                       |
| Топливо  | 15.992         | 15.677                       |
| Материалы и запасы нефтегазовой отрасли                    | 15.884         | 17.896                       |
| Материалы и запасы железнодорожной отрасли                 | 14.457         | 14.523                       |
| Залоговое обеспечение на праве собственности               | 9.351          | 61.736                       |
| Продукты переработки газа                                  | 8.213          | 12.865                       |
| Авиационные запасные части                                 | 5.364          | 3.507                        |
| Запасные части для телекоммуникационного оборудования      | 2.636          | 2.837                        |
| Материалы и запасы урановой отрасли                        | 2.049          | 1.488                        |
| Запасные части для оборудования по передаче электроэнергии | 1.693          | 3.238                        |
| Прочие материалы и запасы                                  | 56.522         | 46.037                       |
| Минус: резерв по чистой стоимости реализации               | (20.430)       | (20.628)                     |
|  | <b>346.300</b> | <b>409.508</b>               |

**15. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ**

На 31 декабря торговая дебиторская задолженность включала:

| <i>В миллионах тенге</i>                    | <b>2013</b>    | <b>2012</b><br>(пересчитано) |
|---|----------------|------------------------------|
| Торговая дебиторская задолженность          | 397.699        | 370.676                      |
| Минус: резерв по сомнительной задолженности | (36.630)       | (28.324)                     |
|   | <b>361.069</b> | <b>342.352</b>               |

На 31 декабря прочие текущие активы включали:

| <i>В миллионах тенге</i>                        | <b>2013</b>    | <b>2012</b><br>(пересчитано) |
|---|----------------|------------------------------|
| Актив, предназначенный в пользу Акционера       | 70.627         | 76.720                       |
| Авансы выплаченные и расходы будущих периодов   | 54.901         | 102.443                      |
| Прочая дебиторская задолженность                | 39.328         | 48.427                       |
| Прочая предоплата по налогам                    | 22.348         | 23.690                       |
| Дивиденды к получению                           | 21.319         | 34.635                       |
| Денежные средства, ограниченные в использовании | 11.991         | 15.955                       |
| Задолженность работников                        | 5.107          | 5.038                        |
| Прочее  | 17.515         | 27.359                       |
| Минус: резерв на обесценение                    | (32.116)       | (36.092)                     |
|   | <b>211.020</b> | <b>298.175</b>               |

На 31 декабря 2013 года дебиторская задолженность Группы в размере 91.914 миллионов тенге заложена в качестве обеспечения по договорам займа (2012: 91.460 миллионов тенге).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**15. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ  
(продолжение)**

Изменения в резерве по сомнительной торговой дебиторской задолженности и в резерве на обесценение прочих текущих активов представлены следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>  | 2013            | 2012<br>(пересчитано) |
|---|-----------------|-----------------------|
| Резерв на 1 января  | 64.416          | 59.049                |
| Изменение в оценке  | (212)           | (1.771)               |
| Начислено, нетто  | 8.362           | 9.727                 |
| Пересчет валюты отчетности<br>(Восстановлено)/списано, нетто            | 1.455<br>14.917 | 692<br>(2.512)        |
| Перевод в активы, классифицированные как предназначенные для<br>продажи | (18.822)        | (763)                 |
| Поступления при объединении предприятий                                 | 46              | –                     |
| Потеря контроля над дочерней организацией                               | (1.416)         | (6)                   |
| <b>Резерв на 31 декабря</b>   | <b>68.746</b>   | <b>64.416</b>         |

На 31 декабря 2013 года по дебиторской задолженности Группы в размере 7.683 миллионов тенге начислялось вознаграждение (2012: нуль).

На 31 декабря анализ торговой дебиторской задолженности в разрезе сроков представлен следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i> | Итого   | Не<br>просро-<br>ченная и<br>не обесце-<br>ненная | Просроченная, но не обесцененная |               |               |                |           |
|--------------------------|---------|---|----------------------------------|---------------|---------------|----------------|-----------|
|                          |         |   | <30 дней                         | 30-60<br>дней | 60-90<br>дней | 90-120<br>дней | >120 дней |
| 2013                     | 361.069 | 308.406   | 22.816                           | 15.282        | 3.915         | 1.974          | 8.676     |
| 2012                     | 342.352 | 297.108   | 19.528                           | 15.999        | 3.109         | 1.586          | 5.022     |

**16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

| <i>В миллионах тенге</i>  | 2013           | 2012<br>(пересчитано) |
|---|----------------|-----------------------|
| Банковские вклады – тенге   | 230.131        | 240.948               |
| Банковские вклады – доллары США   | 171.099        | 123.752               |
| Банковские вклады – другие валюты   | 15.610         | 9.393                 |
| Текущие счета в банках – тенге  | 196.814        | 610.699               |
| Текущие счета в банках – доллары США  | 92.564         | 383.384               |
| Текущие счета в банках – другие валюты  | 17.364         | 24.326                |
| Денежные средства в кассе   | 13.900         | 61.478                |
| Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими<br>банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев | 3.153          | 14.051                |
| Денежные средства в пути  | 359            | 395                   |
|   | <b>740.994</b> | <b>1.468.426</b>      |

Краткосрочные вклады вносятся на различные сроки – от 1 (одного) дня до 3 (трех) месяцев, в зависимости от срочных потребностей Группы в наличных денежных средствах. На 31 декабря 2013 года средневзвешенная процентная ставка по срочным вкладам в банках и по текущим банковским счетам составила 3,73% и 1,18%, соответственно (2012: 1,91% и 0,52%, соответственно).



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

В общей сумме денежных средств Группы на счетах 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 счетах 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).

### 17. КАПИТАЛ

#### 17.1 Выпуск акций

В течение 2013 и 2012 годов, Фонд осуществил эмиссию акций следующим образом:

| Оплата акций                           | Количество разрешенных к выпуску и выпущенных акций | Номинальная стоимость акции, в тенге                  | Уставный капитал, в миллионах тенге |
|--|---|---|-------------------------------------|
| <b>На 31 декабря 2011 года</b>         | <b>3.480.637.455</b>                                |   | <b>4.050.383</b>                    |
| Взносы денежными средствами            | 120.000   | 100.000   | 12.000                              |
| Взносы имуществом                      | 350.282   | 100.000; 93.549;<br>90.092; 80.000;<br>72.800; 23.156 | 35.028                              |
| Взносы государственными пакетами акций | 418.402   | 1.000.000; 282.174;<br>100.000; 46.000;<br>40.600     | 311.903                             |
| <b>На 31 декабря 2012 года</b>         | <b>3.481.526.139</b>                                |   | <b>4.409.314</b>                    |
| Взносы денежными средствами            | 39.320  | 901.000; 1.000.000                                    | 39.320                              |
| Взносы государственными пакетами акций | 27.073  | 1.000; 1.000.000                                      | 26.234                              |
| Взносы имуществом                      | 9.809   | 1.000; 422.451; 615.9<br>21; 1.000.000                | 9.808                               |
| <b>На 31 декабря 2013 года</b>         | <b>3.481.602.341</b>                                |   | <b>4.484.676</b>                    |

На 31 декабря 2013 года 3.481.602.341 акций были полностью оплачены (2012: 3.481.526.139 акций).

#### 2013

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2013-2015 годы» от 23 ноября 2012 года 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.

В 2013 году в соответствии с Постановлением Правительства № 939 от 14 сентября 2010 года Акционер осуществил взнос в уставный капитал Фонда имуществом на общую сумму 9.808 миллионов тенге.

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1538 от 4 декабря 2012 года, 26 июля 2013 года Фонду был передан государственный пакет акций АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт». Поскольку передача пакета акций АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» представляет собой объединение предприятий под общим контролем, данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена с использованием метода учета компании-предшественника. Соответственно, данная консолидированная финансовая отчетность представлена таким образом, как если бы передача акций АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» произошла на дату наиболее раннего представленного периода, и, как результат, сравнительная информация была пересчитана. Балансовая стоимость внесенных чистых активов в данной консолидированной финансовой отчетности была учтена как корректировка нераспределенной прибыли, которая впоследствии, при выпуске акций Фонда, была перенесена в уставный капитал в сумме 26.234 миллиона тенге.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 17. КАПИТАЛ (продолжение)

#### 17.1 Выпуск акций (продолжение)

##### 2012

19 апреля 2012 года Фонду передан государственный пакет акций АО «Аркагаз» справедливой стоимостью которого на дату получения составила 4.110 миллионов тенге.

28 июня 2012 года Фонду передана 100% доля участия в КУДОСРП, в форме вноса в уставный капитал, со справедливой стоимостью 300.070 миллионов тенге (Примечание 5) на дату получения.

20 декабря 2012 года Правительство Республики Казахстан передало Фонду государственный пакет 100% доли ВК РЭК, справедливой стоимостью которого на дату передачи составила 7.723 миллиона тенге. Активы и обязательства ВК РЭК были учтены в данной консолидированной финансовой отчетности по балансовой стоимости в финансовой отчетности ВК РЭК. Разница между балансовой стоимостью полученных чистых активов и суммой выпущенного уставного капитала в размере 4.149 миллионов тенге отражена как уменьшение нераспределенной прибыли в составе консолидированного отчета об изменениях в капитале (Примечание 5).

#### 17.2 Дисконт по займам от Правительства и по облигациям, выкупленным Национальным Банком Республики Казахстан

##### 2013

В январе 2013 года Фонд разместил купонные облигации по рыночной ставке вознаграждения, которые были выкуплены Национальным Банком Республики Казахстан и получил займ от Правительства по ставке ниже рыночных. Дисконт при первоначальном признании данных обязательств в сумме 249.828 миллионов тенге был отражен как единовременный доход в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

##### 2012

В 2012 году Фонд разместил купонные облигации по ставкам вознаграждения ниже рыночных. Дисконт при первоначальном признании данных обязательств в сумме 89.617 миллионов тенге был отражен в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

В 2012 году были зарегистрированы изменения и дополнения в проспекты по облигациям, размещенным Фондом и выкупленным Национальным Банком Республики Казахстан. 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 консолидированном отчете об изменениях в капитале.

#### 17.3 Дивиденды

*Дивиденды, приходящиеся на Акционера материнской компании*

16 октября 2013 года Фонд осуществил выплату дивидендов Акционеру в размере 9.077 миллионов тенге по финансовым результатам за 2012 год в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1060 от 5 октября 2013 года (2012 год: 159.113 миллионов тенге).

*Дивиденды, приходящиеся на держателей неконтрольной доли участия*

В 2013 году Группа объявила дивиденды на сумму 40.591 миллион тенге, 14.919 миллионов тенге и 2.885 миллионов тенге держателям неконтрольной доли участия в РД КМГ, КТК и КТО, соответственно (2012: 114.312 миллионов тенге и 34.322 миллиона тенге держателям неконтрольной доли участия КТК и РД КМГ, соответственно).

В 2013 году дивиденды, выплаченные держателям неконтрольной доли участия в прочих дочерних организациях, составили 2.326 миллионов тенге (2012: 1.663 миллиона тенге).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 17. КАПИТАЛ (продолжение)

#### 17.4 Прочие операции с Акционером

В соответствии с заключенными в апреле 2013 года договорами доверительного управления с правом полного контроля над институтами развития и финансовыми организациями, (АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», АО «Kazyna Capital Management», АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант», АО «Инвестиционный Фонд Казахстана», АО «Банк Развития Казахстана»), ТОО «СК-Фармация» и АО «Досжан Темир Жолы», Фонд потерял контроль над данными предприятиями (Примечание 6). Фонд прекратил признание и отразил выбытие данных дочерних организаций как распределение Акционеру в сумме 471.711 миллионов тенге в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

В июле 2013 года во исполнение постановления Правительства Республики Казахстан от 25 мая 2013 года № 516 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан № 571 от 22 мая 2013 года «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития и развития национальной экономики» Фонд и Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан подписали договор мены, согласно которому права собственности на пакеты акций и долю участия в выше описанных предприятиях передаются в республиканскую собственность в обмен на республиканское имущество в соответствии с перечнем, указанным в Постановлении Правительства. В августе 2013 года в рамках вышеуказанного договора мены Фонд осуществил передачу в республиканскую собственность пакетов акций и доли участия в некоторых дочерних организациях (АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», АО «Kazyna Capital Management», АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация «КазЭкспортГарант», АО «Инвестиционный Фонд Казахстана», ТОО «СК-Фармация»).

Также, в соответствии с вышеупомянутым договором мены, юридические права на долю участия в АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология» передаются в республиканскую собственность в обмен на республиканское имущество, в соответствии с перечнем, указанным в Постановлении Правительства. Фонд признал и отразил выбытие АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология» как распределение Акционеру в сумме 8.966 миллионов тенге в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

#### 17.5 Прочие распределения Акционеру

##### *Передача акций «Kazakhmys Plc»*

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. Фонд прекратил признание инвестиций в Kazakhmys Plc, ранее учитывавшихся как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, с текущей стоимостью на дату выбытия в размере 44.069 миллионов тенге и связанного накопленного резерва по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в размере 67.856 миллионов тенге. Данное выбытие было отражено как прочие распределения Акционеру на общую сумму 111.925 миллионов тенге в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

##### *Строительство и передача основных средств*

В 2012 году Группа создала обязательства по передаче Северо-Каспийской экологической базы реагирования на разливы нефти (далее «СКЭБР») в ведение Министерства по чрезвычайным ситуациям Республики Казахстан в сумме 13.537 миллионов тенге и отразила их в качестве распределения Акционеру.

27 июня 2013 года Межведомственная комиссия по развитию нефтегазовой и энергетической отраслей приняла решение оставить СКЭБР у Группы. На основании этого Группа сторнировала признанное в 2012 году распределение Акционеру в размере 13.537 миллионов тенге.

В 2013 году Группа увеличила резерв на реконструкцию Выставочного Центра в г. Москва на 3.433 миллиона тенге (2012: 2.451 миллион тенге) и резерв в отношении затрат, которые будут понесены на строительство Музея Истории Казахстана в г. Астана в сумме 23.551 миллион тенге (2012: 5.179 миллионов тенге), и соответственно, отразила их в качестве распределения Акционеру.

В 2012 году Группа увеличила резерв на постройку прочих социальных объектов в городе Астана на сумму 28.330 миллионов тенге.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 17. КАПИТАЛ (продолжение)

#### 17.5 Прочие распределения Акционеру (продолжение)

##### *Строительство и передача основных средств (продолжение)*

Согласно плана развития Щучинско – Боровской курортной зоны, утвержденного Правительством, Группа обязана построить гольф-клуб в данной курортной зоне. Стоимость строительства и возмещаемая стоимость данного проекта были оценены на сумму 19.573 миллиона тенге и 6.252 миллиона тенге, соответственно. Разница между сметной стоимостью строительства и возмещаемой стоимостью в сумме 13.321 миллион тенге была отражена в качестве распределения Акционеру в консолидированном отчете об изменениях в капитале за 2013 год.

##### *Оказание благотворительной помощи по поручению Акционера*

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, по поручению Акционера, Группа выделила спонсорскую помощь в размере 8.833 миллиона тенге для финансирования социальных, культурно-массовых и спортивных мероприятий, которые были отражены в качестве распределения Акционеру (2012: 14.393 миллиона тенге).

#### 17.6 Изменение долей участия в дочерних организациях – приобретение неконтрольной доли

##### *БТА Банк*

В рамках плана реструктуризации обязательств БТА Банка, одобренного в декабре 2012 года, Фонд приобрел вновь выпущенные простые акции БТА Банка, увеличив свою долю владения с 81,48% до 97,28%. В результате данной сделки Фонд признал в консолидированной финансовой отчетности за 2012 год уменьшение нераспределенной прибыли на сумму 123.902 миллионов тенге и увеличение неконтрольной доли участия на сумму 126.033 миллионов тенге.

##### *Прочие изменения долей участия в дочерних организациях*

В течение 2012 года прочие изменения долей участия в дочерних организациях в результате приобретения неконтролирующих долей повлекли за собой увеличение неконтрольной доли участия на сумму 9.539 миллионов тенге.

#### 17.7 Неконтрольная доля участия

Ниже представлена информация о дочерних организациях с существенными неконтрольными долями участия.

|                                   | Страна<br>регистрации и<br>осуществления<br>деятельности | Неконтрольная доля участия |                              |        |                              |
|-----------------------------------|--|----------------------------|------------------------------|--------|------------------------------|
|                                   |  | 2013                       |                              | 2012   |                              |
|                                   |  | Доля                       | Балан-<br>совая<br>стоимость | Доля   | Балан-<br>совая<br>стоимость |
| АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» | Казахстан  | 36,78%                     | 504.355                      | 36,79% | 492.114                      |
| АО «Казактелеком»                 | Казахстан  | 49,00%                     | 135.445                      | 49,00% | 140.991                      |
| АО «КазТрансОйл»                  | Казахстан  | 10,00%                     | 34.452                       | 10,00% | 29.178                       |
| Rompetrol Rafinare S.A.           | Румыния  | 45,37%                     | 24.470                       | 45,37% | 35.097                       |
| АО «Эйр Астана»                   | Казахстан  | 49,00%                     | 23.123                       | 49,00% | 20.855                       |
| Rompetrol Downstream S.R.L.       | Румыния  | 45,37%                     | 20.437                       | 45,37% | 21.546                       |
|                                   |  |                            | <b>742.282</b>               |        | <b>739.781</b>               |

АО «Фонд Национального Благополучия «Самрук-Қазына»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**17. КАПИТАЛ (продолжение)**

**17.7 Неконтрольная доля участия (продолжение)**

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о дочерних организациях, в которых имеются существенные неконтрольные доли участия по состоянию на 31 декабря 2013 года и за год, закончившийся на эту дату:

|  | АО «Разведка<br>Добыча<br>«КазМунайГаз» | АО «Казах-<br>телеком» | АО «Каз-<br>ТрансОйл» | Rompetrol<br>Rafinag S.A. | АО «Эйр<br>Астана» | Rompetrol<br>Downstream<br>S.R.L. |
|--|---|------------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------|-----------------------------------|
| <i>В миллионах тенге</i>   |   |                        |                       |                           |                    |                                   |
| <b>Обобщенный бухгалтерский баланс</b>                                   |   |                        |                       |                           |                    |                                   |
| Долгосрочные активы  | 666.034                                 | 331.753                | 319.084               | 182.211                   | 93.247             | 55.642                            |
| Текущие активы   | 928.791<br>(39.376)                     | 84.383<br>(69.959)     | 123.617<br>(48.560)   | 106.061<br>(35.250)       | 43.628<br>(62.689) | 55.337<br>(7.486)                 |
| Долгосрочные обязательства   | (184.356)                               | (80.674)               | (49.619)              | (199.098)                 | (26.948)           | (58.449)                          |
| Текущие обязательства  | 1.371.093                               | 265.503                | 344.522               | 53.924                    | 47.238             | 45.044                            |
| <b>Итого капитал</b>   |   |                        |                       |                           |                    |                                   |
| Приходящийся на:   |   |                        |                       |                           |                    |                                   |
| Акционера Материнской Компании   | 866.738                                 | 130.058                | 310.070               | 29.454                    | 24.115             | 24.607                            |
| Неконтрольную долю участия   | 504.355                                 | 135.445                | 34.452                | 24.470                    | 23.123             | 20.437                            |
| <b>Обобщенный отчет о совокупном доходе</b>                              |   |                        |                       |                           |                    |                                   |
| Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности                   | 139.147                                 | 19.561                 | 83.490                | (24.669)                  | 7.814              | (2.342)                           |
| Итого совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом подоходного налога    | 143.647                                 | 19.473                 | 83.075                | (24.669)                  | 7.814              | (2.342)                           |
| Приходящийся на:   |   |                        |                       |                           |                    |                                   |
| Акционера Материнской Компании   | 89.984                                  | 9.968                  | 74.916                | (13.474)                  | 3.985              | (1.279)                           |
| Неконтрольную долю участия   | 53.663                                  | 9.505                  | 8.159                 | (11.195)                  | 3.829              | (1.063)                           |
| <b>Дивиденды, выплаченные в пользу неконтрольной доли участия</b>        | (40.221)                                | (1.031)                | (2.885)               | -                         | (1.562)            | -                                 |
| <b>Обобщенная информация о денежных потоках</b>                          |   |                        |                       |                           |                    |                                   |
| Операционная деятельность  | 98.432                                  | 62.468                 | 95.859                | 16.900                    | 8.214              | 8.369                             |
| Инвестиционная деятельность  | (22.887)                                | (34.416)               | (60.320)              | (17.212)                  | (4.503)            | (547)                             |
| Финансовая деятельность  | (111.058)                               | (39.187)               | (28.848)              | (8.914)                   | (8.062)            | (4.485)                           |
| <b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b> | (35.513)                                | (11.135)               | 6.691                 | (9.226)                   | (4.351)            | 3.337                             |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**17. КАПИТАЛ (продолжение)**

**17.7 Неконтрольная доля участия (продолжение)**

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о дочерних организациях, в которых имеются существенные неконтрольные доли участия по состоянию на 31 декабря 2012 года и за год, закончившийся на эту дату:

В миллионах тенге

|  | АО «Разведка<br>Добыча<br>«КазМунайГаз» | АО «Казак-<br>телеком» | АО «Каз-<br>ТрансОйл» | Rompetrol<br>Rafinare S.A. | АО «Эйр<br>Астана» | Rompetrol<br>Downstream<br>S.R.L. |
|--|---|------------------------|-----------------------|----------------------------|--------------------|-----------------------------------|
| <b>Обобщенный бухгалтерский баланс</b>                                       |   |                        |                       |                            |                    |                                   |
| Долгосрочные активы  | 631.044                                 | 289.265                | 289.723               | 192.228                    | 52.027             | 66.388                            |
| Текущие активы   | 933.056                                 | 129.994                | 85.868                | 124.277                    | 36.391             | 48.835                            |
| Долгосрочные обязательства   | (41.775)                                | (96.631)               | (45.785)              | (37.863)                   | (22.330)           | (7.062)                           |
| Текущие обязательства  | (184.556)                               | (45.881)               | (38.024)              | (201.288)                  | (23.477)           | (60.673)                          |
| <b>Итого капитал</b>   | <b>1.337.769</b>                        | <b>276.747</b>         | <b>291.782</b>        | <b>77.354</b>              | <b>42.611</b>      | <b>47.488</b>                     |
| <b>Приходящийся на:</b>  |   |                        |                       |                            |                    |                                   |
| Акционера Материнской Компании   | 845.655                                 | 135.756                | 262.604               | 42.257                     | 21.756             | 25.942                            |
| Неконтрольную Долю участия   | 492.114                                 | 140.991                | 29.178                | 35.097                     | 20.855             | 21.546                            |
| <b>Обобщенный отчет о совокупном доходе</b>                                  |   |                        |                       |                            |                    |                                   |
| <b>Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности</b>                | 160.823                                 | 20.147                 | 42.867                | (21.517)                   | 9.107              | (7.026)                           |
| <b>Итого совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом подоходного налога</b> | 164.478                                 | 222.155                | 43.360                | (21.517)                   | 9.107              | (7.026)                           |
| <b>Приходящийся на:</b>  |   |                        |                       |                            |                    |                                   |
| Акционера Материнской Компании   | 100.818                                 | 109.259                | 43.360                | (11.753)                   | 4.645              | (3.838)                           |
| Неконтрольную Долю участия   | 63.660                                  | 112.896                | —                     | (9.764)                    | 4.462              | (3.188)                           |
| <b>Дивиденды, выплаченные в пользу неконтрольной доли участия</b>            | (33.971)                                | (111.218)              | —                     | —                          | (1.320)            | —                                 |
| <b>Обобщенная информация о денежных потоках</b>                              |   |                        |                       |                            |                    |                                   |
| Операционная деятельность  | 154.879                                 | (171.461)              | 62.907                | 21.536                     | 7.240              | (14.517)                          |
| Инвестиционная деятельность  | (52.131)                                | 153.243                | (33.096)              | (25.558)                   | (5.216)            | (476)                             |
| Финансовая деятельность  | (154.555)                               | (16.343)               | (32.709)              | 21.730                     | 928                | 13.880                            |
| <b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>     | <b>(51.807)</b>                         | <b>(34.561)</b>        | <b>(2.898)</b>        | <b>17.708</b>              | <b>2.952</b>       | <b>(1.113)</b>                    |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**17. КАПИТАЛ (продолжение)**

**17.8 Резерв по пересчету валют**

Резерв по пересчету валюты используется для учета курсовых разниц, возникающих от пересчета финансовой отчетности дочерних организаций, функциональной валютой которых не является тенге, и финансовая отчетность которых включена в данную консолидированную финансовую отчетность.

**17.9 Прочие капитальные резервы**

Прочие капитальные резервы включают в себя влияние учета хеджирования потоков денежных средств для учета любых прибылей или убытков по справедливой стоимости в отношении определенного производного финансового инструмента в резерве по хеджированию в рамках капитала. Эти прибыли и убытки впоследствии непосредственно признаются в прибылях и убытках при проведении операции.

Прочие капитальные резервы также включают в себя суммы вознаграждений за предоставленные услуги, выплачиваемых работникам долевыми инструментами дочерней организации, в которой они работают. Расходы по выплатам на основе долевого инструмента признаются одновременно с соответствующим увеличением в прочих капитальных резервах в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов деятельности и/или условия выслуги определенного срока, и заканчивающегося на дату, когда работники получают полное право на вознаграждение.

**17.10 Прибыль на акцию**

Суммы базовой прибыли на акцию рассчитаны путем деления чистой прибыли за год, приходящейся на держателей простых акций материнской компании, на средневзвешенное количество простых акций в обращении в течение года.

Суммы разводненной прибыли на акцию рассчитаны путем деления чистой прибыли, приходящейся на держателей простых акций материнской компании, на средневзвешенное количество простых акций в обращении в течение года плюс средневзвешенное количество простых акций, которые будут выпущены в случае конвертации всех потенциальных простых акций с разводняющим эффектом.

Ниже приводится информация о прибыли и количестве акций, которые использованы в расчетах базовой и разводненной прибыли на акцию:

| <i>В миллионах тенге</i>   | <b>2013</b>          | <b>2012</b><br>(пересчитано) |
|--|----------------------|------------------------------|
| Прибыль от продолжающейся деятельности, относящаяся к Акционеру материнской компании                 | <b>573.201</b>       | 598.654                      |
| Чистая прибыль от прекращенной деятельности, относящаяся к Акционеру материнской компании            | <b>(165.955)</b>     | 468.923                      |
| <b>Чистая прибыль, относящаяся к Акционеру материнской компании для расчета базовой прибыли</b>      | <b>407.246</b>       | 1.067.577                    |
| <b>Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию</b> | <b>3.481.546.896</b> | 3.481.122.721                |

**17.11 Балансовая стоимость акций**

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

| <i>В миллионах тенге</i>                         | <b>2013</b>          | <b>2012</b><br>(пересчитано) |
|--|----------------------|------------------------------|
| Итого активы                                     | <b>15.294.489</b>    | 15.274.204                   |
| Нематериальные активы                            | <b>(284.325)</b>     | (358.276)                    |
| Итого обязательства                              | <b>(7.787.897)</b>   | (7.858.745)                  |
| <b>Чистые активы для простых акций</b>           | <b>7.222.267</b>     | 7.057.183                    |
| <b>Количество простых акций на 31 декабря</b>    | <b>3.481.602.341</b> | 3.481.526.139                |
| <b>Балансовая стоимость простой акции, тенге</b> | <b>2.074</b>         | 2.027                        |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**18. ЗАЙМЫ**

На 31 декабря займы, в том числе вознаграждение к уплате, включали:

| <i>В миллионах тенге</i>                                    | <b>2013</b>      | <b>2012</b><br>(пересчитано) |
|---|------------------|------------------------------|
| Займы с фиксированной ставкой вознаграждения                | <b>2.551.882</b> | 3.046.943                    |
| Средневзвешенная ставка вознаграждения                      | <b>6,98%</b>     | 7,14%                        |
| Займы с плавающей ставкой вознаграждения                    | <b>1.422.484</b> | 1.160.962                    |
| Средневзвешенная ставка вознаграждения                      | <b>4,38%</b>     | 4,53%                        |
|   | <b>3.974.366</b> | 4.207.905                    |
| За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев | <b>(607.839)</b> | (680.962)                    |
| <b>Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев</b>         | <b>3.366.527</b> | <b>3.526.943</b>             |

| <i>В миллионах тенге</i>           | <b>2013</b>      | <b>2012</b><br>(пересчитано) |
|------------------------------------|------------------|------------------------------|
| Займы, выраженные в долларах США   | <b>3.327.141</b> | 3.663.735                    |
| Займы, выраженные в тенге          | <b>539.555</b>   | 439.586                      |
| Займы, выраженные в других валютах | <b>107.670</b>   | 104.584                      |
|                                    | <b>3.974.366</b> | 4.207.905                    |

По условиям некоторых договоров займов соответствующие дочерние организации Группы обязаны соблюдать определенные ковенанты. Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов дочерние организации Группы соблюдают все такие ковенанты.

*Кредитная линия Государственного Банка Развития Китая*

В рамках кредитной линии Государственного Банка Развития Китая в 2013 году Группа получила займы в размере 200 миллионов долларов США (эквивалент 30.144 миллионов тенге по курсу на дату получения). Полученный транш предназначен для предоставления займов Kazakhmys Finance Plc для разработки медного месторождения Жомарт.

*Выпуск облигаций*

30 апреля 2013 года НК КМГ, дочерняя организация Группы, выпустила облигации на Лондонской Фондовой Бирже на общую сумму 3 миллиарда долларов США (эквивалентно 453.720 миллионов тенге по курсу на дату выпуска) в рамках текущей программы выпуска среднесрочных глобальных нот до 10.5 миллиардов долларов США на следующих условиях:

- 2 миллиарда долларов США со ставкой вознаграждения в размере 5,75% со сроком погашения в 2043 году и ценой размещения в 99,293% от номинала;
- 1 миллиард долларов США со ставкой вознаграждения в размере 4,4% со сроком погашения в 2023 году и ценой размещения в 99,6% от номинала.

По облигациям, выпущенным в 2013 году, купон выплачивается на полугодовой основе начиная с 30 октября 2013 года.

По состоянию на 31 декабря 2013 года основной долг и начисленное вознаграждение по данным облигациям составили 461.486 миллионов тенге.

*Прочие займы*

В 2010 и 2012 годах ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод», дочерняя организация КазМунайГаз – Переработка и Маркетинг (далее «АНПЗ»), заключило соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 1.315 миллионов долларов США с БРК. Данная кредитная линия используется для финансирования строительства комплекса по производству ароматических углеводородов. В течение 2013 года АНПЗ получил 227.544 тысячи долларов США (эквивалентно 34.597 миллионов тенге по курсу на дату получения) (2012: 217.957 тысяч долларов США, эквивалентно 32.690 миллионов тенге по курсу на дату получения).



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**18. ЗАЙМЫ (продолжение)**

*Прочие займы (продолжение)*

В 2013 году КазМунайГаз – Переработка и Маркетинг, дочерняя организация НК КМГ, заключила договор с банком Natixis, Париж, о предоставлении возобновляемой кредитной линии в размере 100 миллионов долларов США. Целевым назначением кредитной линии является финансирование закупа нефти для АО «Павлодарский Нефтеперерабатывающий Химический Завод». В 2013 году Группа получила сумму 30.690 миллионов тенге.

26 ноября 2012 года, АО «Локомотив», дочерняя организация НК КТЖ, заключило Кредитное соглашение с Экспортно-Импортным банком США на приобретение 196 единиц локомотивов серии Evolution на сумму 424.857 тысяч долларов США, сроком на 10 лет под ставку вознаграждения CIRR (в долларах США). По состоянию на 31 декабря 2013 года часть основного долга была погашена в сумме 40.830 миллионов долларов США.

31 мая 2012 года АО «Локомотив», дочерняя организация НК КТЖ, заключило Генеральное рамочное соглашение с АО «ДБ «HSBC Казахстан» совместно с «HSBC Bank Plc» и «HSBC Франция» при поддержке экспортно-кредитного агентства «COFACE» на финансирование приобретения 200 грузовых и 95 пассажирских электровозов на общую сумму 880.877 тысяч евро сроком на 10 лет. В рамках подписанного дополнительного соглашения в 2013 году были освоены заемные средства на общую сумму 97.104 тысяч евро (19.623 миллионов тенге) (с учетом премии «COFACE»), где средства напрямую были перечислены в Alstom Transport SA.

**19. ЗАЙМЫ ПРАВИТЕЛЬСТВА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН**

На 31 декабря займы Правительства Республики Казахстан включали следующее:

| <i>В миллионах тенге</i>  | <b>2013</b>     | <b>2012<br/>(пересчитано)</b> |
|---|-----------------|-------------------------------|
| Займы от Национального Банка Республики Казахстан   | <b>130.878</b>  | 612.951                       |
| Облигации, выкупленные Национальным Банком Республики Казахстан за счет средств Национального фонда | <b>71.302</b>   | 63.056                        |
| Займы от Правительства Республики Казахстан   | <b>66.378</b>   | 94.634                        |
|   | <b>268.558</b>  | 770.641                       |
| За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев   | <b>(71.342)</b> | (559.831)                     |
| <b>Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев</b>   | <b>197.216</b>  | <b>210.810</b>                |

**2013 год**

В январе 2013 года Фонд разместил 255.000.000 купонных облигаций, номинальной стоимостью 1.000 тенге за облигацию на общую сумму 255.000 миллионов тенге со сроком обращения облигаций 50 лет и купонным вознаграждением в размере 0,01% годовых. 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 консолидированном отчете об изменениях в капитале.

**2012 год**

В 2012 году были зарегистрированы изменения и дополнения в проспекты выпуск облигаций Фонда, выкупленным Национальным Банком Республики Казахстан. 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 консолидированном отчете об изменениях в капитале (*Примечание 17.2*).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 19. ЗАЙМЫ ПРАВИТЕЛЬСТВА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН (продолжение)

#### 2012 год (продолжение)

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 консолидированном отчете 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 составляет 15.285 миллионов тенге с номинальными процентными ставками от 0,15% до 0,5%. Займы были получены на срок от 10 до 25 лет.

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 миллион тенге была признана в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

На 31 декабря 2013 года эффективные процентные ставки по займам составляют от 5,5% до 6,62% в год (2012: от 0,33% до 7,21% в год).

### 20. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря 2013 года прочие долгосрочные обязательства включали в себя следующее:

#### *Кредиторская задолженность за приобретение доли участия в Северо-Каспийском проекте*

31 октября 2008 года все участники Северо-Каспийского проекта (далее «СКП» или «Проект») подписали соглашение, согласно которому все участники проекта, за исключением КМГ Кашаган Б.В. согласились частично передать часть своих долей в проекте, на пропорциональной основе, таким образом, чтобы увеличить долю КМГ Кашаган Б.В. в СКП с 8,33% до 16,81% ретроспективно с 1 января 2008 года. Цена приобретения включает фиксированную сумму в размере 1,78 миллиардов долларов США (263 миллиарда тенге) и годовое вознаграждение в размере LIBOR плюс 3 процента, который ежегодно капитализируется в сумму основного долга. Данная задолженность обеспечена дополнительной приобретенной долей КМГ Кашаган Б.В. в размере 8,48%. По состоянию на 31 декабря 2013 года амортизированная стоимость этой задолженности составляла 322.330 миллионов тенге (2012: 339.550 миллионов тенге), сумма 107.444 миллиона тенге из которой отнесена в состав прочих текущих обязательств (2012: 113.183 миллионов тенге).

### 21. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Группа заключила договоры финансовой аренды по ряду объектов основных средств, преимущественно воздушных суден, телекоммуникационного и железнодорожного оборудования.

В 2013 и 2012 году АО «Эйр Астана», дочерняя организация Группы, приобрела 6 (шесть) и 4 (четыре) воздушных судна, соответственно, по договору финансовой аренды с фиксированной процентной ставкой. Срок аренды по каждому воздушному судну составляет 12 (двенадцать) лет. У АО «Эйр Астана» имеется возможность покупки каждого воздушного судна по номинальной цене в конце срока аренды. Займы, выданные финансовыми институтами лизингодателю в отношении 6 (шести) новых Airbus, обеспечены гарантией Европейских Экспортно-Кредитных Агентств, а 2 (два) Boeing – 767, которые были поставлены в сентябре и октябре 2013, находятся под гарантией US Export Import Bank. Обязательства АО «Эйр Астана» по финансовой аренде обеспечены правом арендодателя на арендованные активы с балансовой стоимостью 78.322 миллиона тенге (2012: 27.397 миллионов тенге).

На 31 декабря 2013 года расчет суммы процентов основывается на эффективных ставках процента от 3,09% до 19,7% (2012: от 3,02% до 17,28%).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**21. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ (продолжение)**

На 31 декабря будущие минимальные арендные платежи по финансовой аренде, вместе с текущей стоимостью чистых минимальных арендных платежей, представлены следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>                                    | 2013                         |   |
|---|------------------------------|---|
|   | Минимальные арендные платежи | Текущая стоимость минимальных арендных платежей |
| В течение одного года                                       | 17.881                       | 13.698  |
| От 2 до 5 лет включительно                                  | 45.798                       | 37.027  |
| Свыше пяти лет  | 43.889                       | 37.955  |
| Минус: суммы, представляющие финансовый доход               | (18.888)                     | –   |
| <b>Текущая стоимость минимальных арендных платежей</b>      | <b>88.680</b>                | <b>88.680</b>                                   |
| За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев |                              | (13.698)  |
| <b>Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев</b>         |                              | <b>74.982</b>                                   |

| <i>В миллионах тенге</i>                                    | 2012                         |   |
|---|------------------------------|---|
|   | Минимальные арендные платежи | Текущая стоимость минимальных арендных платежей |
| В течение одного года                                       | 11.848                       | 8.426   |
| От 2 до 5 лет включительно                                  | 26.789                       | 20.000  |
| Свыше пяти лет  | 17.235                       | 15.313  |
| Минус: суммы, представляющие финансовые выплаты             | (12.133)                     | –   |
| <b>Текущая стоимость минимальных арендных платежей</b>      | <b>43.739</b>                | <b>43.739</b>                                   |
| За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев |                              | (8.426)   |
| <b>Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев</b>         |                              | <b>35.313</b>                                   |

**22. РЕЗЕРВЫ**

На 31 декабря резервы включали следующее:

| <i>В миллионах тенге</i>                | Обязательства по выбытию активов | Резерв по обязательству за ущерб окружающей среде | Резерв по налогам | Резерв под аккредитивы и банковские гарантии | Прочие         | Итого          |
|---|----------------------------------|---|-------------------|--|----------------|----------------|
| <b>Резерв на 31 декабря 2011 года</b>   | 36.042                           | 28.438  | 22.936            | 6.136  | 128.620        | 222.172        |
| Пересчет валюты отчетности              | 784                              | 257   | 3                 | 35   | (441)          | 638            |
| Пересмотр учетных оценок                | 6.171                            | (1.330)   | –                 | 677  | (161)          | 5.357          |
| Увеличение на сумму дисконта            | 2.590                            | 79  | –                 | –  | 57             | 2.726          |
| Резерв за год                           | 17.161                           | 8.145   | 2.975             | 115  | 56.187         | 84.583         |
| Поступления при объединении предприятий | 7.500                            | –   | –                 | –  | –              | 7.500          |
| Использование резерва                   | (665)                            | (483)   | (69)              | –  | (35.978)       | (37.195)       |
| Сторнирование неиспользованных сумм     | –                                | (298)   | (17.096)          | (3.852)                                      | (4.021)        | (25.267)       |
| <b>Резерв на 31 декабря 2012 года</b>   | <b>69.583</b>                    | <b>34.808</b>                                     | <b>8.749</b>      | <b>3.111</b>                                 | <b>144.263</b> | <b>260.514</b> |
| Пересчет валюты отчетности              | 485                              | 307   | –                 | 16   | 119            | 927            |
| Пересмотр учетных оценок                | (4.868)                          | 847   | –                 | 46   | (7.030)        | (11.005)       |
| Увеличение на сумму дисконта            | 3.517                            | 1.338   | –                 | 10   | 49             | 4.914          |
| Резерв за год                           | 4.640                            | 10  | 10.055            | –  | 49.602         | 64.307         |
| Прекращенная деятельность               | (804)                            | –   | –                 | (973)  | (465)          | (2.242)        |
| Использование резерва                   | (1.032)                          | (1.023)   | (6.048)           | (8)  | (24.996)       | (33.107)       |
| Сторнирование неиспользованных сумм     | (88)                             | (243)   | (553)             | (2.147)                                      | (3.320)        | (6.351)        |
| <b>Резерв на 31 декабря 2013 года</b>   | <b>71.433</b>                    | <b>36.044</b>                                     | <b>12.203</b>     | <b>55</b>                                    | <b>158.222</b> | <b>277.957</b> |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**22. РЕЗЕРВЫ (продолжение)**

Текущая и долгосрочная части резервов разделены следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>              | Обязательства по выбытию активов | Резерв по обязательству за ущерб окружающей среде | Резерв по налогам | Резерв под аккредитивы и банковские гарантии | Прочие         | Итого          |
|---------------------------------------|----------------------------------|---|-------------------|--|----------------|----------------|
| Текущая часть                         | 1.216                            | 3.489   | 8.749             | 804  | 109.944        | 124.202        |
| Долгосрочная часть                    | 68.367                           | 31.319  | -                 | 2.307  | 34.319         | 136.312        |
| <b>Резерв на 31 декабря 2012 года</b> | <b>69.583</b>                    | <b>34.808</b>                                     | <b>8.749</b>      | <b>3.111</b>                                 | <b>144.263</b> | <b>260.514</b> |
| Текущая часть                         | 1.161                            | 3.792   | 12.203            | 31   | 123.524        | 140.711        |
| Долгосрочная часть                    | 70.272                           | 32.252  | -                 | 24   | 34.698         | 137.246        |
| <b>Резерв на 31 декабря 2013 года</b> | <b>71.433</b>                    | <b>36.044</b>                                     | <b>12.203</b>     | <b>55</b>                                    | <b>158.222</b> | <b>277.957</b> |

**Резервы под обязательства на строительство социальных объектов в составе Прочих резервов**

На 31 декабря 2013 года прочие резервы включают резервы дочерних организаций по строительству социальных объектов по поручению Правительства. НК КМГ включила резерв на строительство Музея Истории Казахстана в г. Астана в размере 55.361 миллионов тенге (2012: 31.810 миллионов тенге) и резерв на реконструкцию объекта «Выставочный Центр» в г. Москва в размере 9.844 миллион тенге (2012: 6.411 миллион тенге), резерв на строительство гольф клуба в размере 13.321 миллион тенге (в 2012 году: ноль).

Также, НК КТЖ в 2012 году приняла на себя неотменяемые обязательства по строительству многофункционального ледового дворца в г. Астана. Руководство определило стоимость данного обязательства равной стоимости соответствующего договора на строительство на сумму 25.006 миллионов тенге. Завершение строительства планируется в июне 2015 года.

Кроме того, НК КТЖ включает резерв на сумму обязательства по оснащению здания теле-радиокомплекса на сумму 28.125 миллионов тенге, принятого в 2011 году.

В июне 2013 было завершено строительство Дворца творчества школьников в г. Астана на сумму 22.801 миллион тенге.

**23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ**

**Обязательства по государственному пенсионному обеспечению**

Группа выплачивает социальный налог в соответствии с действующими законодательными требованиями Республики Казахстан. Расходы по социальному налогу и зарплате относятся на расходы в момент их возникновения.

Кроме того, Группа удерживает до 10% от зарплаты работников, выплачиваемые в качестве взносов работников в накопительные пенсионные фонды. Такие расходы отражаются в том периоде, в котором они имели место.

**Пенсионный план с установленными выплатами**

Обязательства по выплатам работникам по данному плану подлежат оплате в соответствии с коллективными договорами, заключенными между некоторыми дочерними организациями Группы (АО «Национальная Компания «КазМунайГаз», АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы», АО «Қазақтелеком», АО «Самрук-Энерго», АО «Национальная Атомная Компания «Қазатомпром», АО «Национальная Компания «Қазақстан Инжиниринг» и АО «Қазпочта») и работниками этих дочерних организаций, в лице их профессиональных союзов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ (продолжение)**

**Пенсионный план с установленными выплатами (продолжение)**

На 31 декабря общие обязательства Группы по пенсионному плану с установленными выплатами включали:

| <i>В миллионах тенге</i>  | 2013          | 2012          |
|---|---------------|---------------|
| Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат | 60.295        | 49.979        |
| Обязательство, срок погашения которого наступает в течение года                       | (4.578)       | (4.039)       |
| <b>Обязательство, срок погашения которого наступает после года</b>                    | <b>55.717</b> | <b>45.940</b> |

На 31 декабря сверка текущей стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат и фиксированных выплат представлена следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>                       | 2013          | 2012          |
|--|---------------|---------------|
| <b>Общая сумма обязательств на начало года</b> | <b>49.979</b> | <b>41.539</b> |
| Стоимость текущих услуг                        | 5.908         | 3.390         |
| Стоимость прошлых услуг                        | (2.455)       | 1.324         |
| Затраты на вознаграждение                      | 3.888         | 3.316         |
| Выплаты, произведенные за год                  | (4.667)       | (4.504)       |
| Непризнанная стоимость прошлых услуг           | 6.736         | 645           |
| Актuarный убыток, признанный за год            | 906           | 4.283         |
| Прекращенная деятельность                      | 0             | (14)          |
| <b>Общая сумма обязательств на конец года</b>  | <b>60.295</b> | <b>49.979</b> |

Стоимость прошлых услуг, признанная за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, в основном, связана с изменениями пенсионного законодательства в отношении поэтапного увеличения пенсионного возраста для женщин, а также изменениями в коллективных договорах.

Общая стоимость услуг, включающая текущую стоимость, стоимость вознаграждения, стоимость прошлых услуг, непризнанную стоимость прошлых услуг и актуарный убыток, в размере 14.983 миллиона тенге была учтена в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе расходов по заработной плате в 2013 году (2012: 12.958 миллионов тенге).

Расчеты обязательств Группы были подготовлены на основе публикуемых статистических данных по уровню смертности, а также фактических данных Группы по количеству, возрасту, полу и стажу работников. Прочие основные допущения на отчетную дату, рассчитанные как средневзвешенные значения для всех планов, представлены ниже:

|   | 2013  | 2012  |
|---|-------|-------|
| Ставка дисконта   | 6,61% | 7,24% |
| Ожидаемый годовой прирост финансовой помощи в будущем                 | 5,81% | 5,52% |
| Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем      | 5,31% | 6,73% |
| Ожидаемый годовой прирост стоимости железнодорожных билетов в будущем | 7,7%  | 6,43% |

Пенсионный план с установленными выплатами является нефинансируемым.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**24. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ**

На 31 декабря средства клиентов включали следующее:

| <i>В миллионах тенге</i>   | 2013           | 2012           |
|--|----------------|----------------|
| <b>Срочные вклады, включая</b>   | <b>185.254</b> | <b>533.946</b> |
| Юридические лица   | 37.413         | 82.337         |
| Физические лица  | 147.841        | 442.539        |
| Государственные организации  | –              | 9.070          |
| <b>Текущие счета, включая</b>  | <b>53.848</b>  | <b>196.271</b> |
| Юридические лица   | 24.407         | 105.442        |
| Физические лица  | 29.441         | 78.290         |
| Государственные организации  | –              | 12.539         |
| <b>Гарантии и прочие вклады с ограничительными условиями, включая:</b> | <b>2.813</b>   | <b>12.504</b>  |
| Юридические лица   | 1.259          | 6.699          |
| Физические лица  | 1.554          | 5.466          |
| Государственные организации  | –              | 339            |
| <b>Итого средства клиентов</b>   | <b>241.915</b> | <b>742.721</b> |
| Минус: текущая часть   | (230.763)      | (636.058)      |
| <b>Долгосрочная часть</b>  | <b>11.152</b>  | <b>106.663</b> |

**25. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

На 31 декабря прочие текущие обязательства включали следующее:

| <i>В миллионах тенге</i>   | 2013           | 2012<br>(пересчитано) |
|--|----------------|-----------------------|
| Прочие налоги к уплате   | 128.470        | 135.782               |
| Авансы полученные и доходы будущих периодов  | 123.260        | 111.849               |
| К уплате за приобретение дополнительной доли в Северо-Каспийском<br>Проекте ( <i>Примечание 20</i> ) | 107.444        | 113.183               |
| Обязательства по выплатам работникам   | 81.734         | 75.806                |
| Дивиденды к выплате  | 18.057         | 3.761                 |
| Прочие оценочные обязательства   | 5.508          | 63.592                |
| Прочее   | 53.042         | 71.222                |
|  | <b>517.515</b> | <b>575.195</b>        |

*Прочие оценочные обязательства*

Изменения в прочих оценочных обязательствах в основном связаны с уменьшением обязательств НАК КАП перед «Beijing Sino-Kaz Uranium Resources Investment Company Limited» на сумму 46.676 миллионов тенге. Подробная информация раскрыта в *Примечании 6*.

На 31 декабря 2013 и 2012 годов вознаграждение по прочим текущим обязательствам не начислялось.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)

**26. ВЫРУЧКА**

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря, включает:

| <i>В миллионах тенге</i>                      | 2013             | 2012<br>(пересчитано) |
|---|------------------|-----------------------|
| Продажа нефтепродуктов                        | 2.096.932        | 1.968.721             |
| Грузовые железнодорожные перевозки            | 738.985          | 684.320               |
| Продажа сырой нефти                           | 735.441          | 597.598               |
| Транспортировка нефти и газа                  | 261.803          | 220.677               |
| Продажа урановой продукции                    | 211.321          | 253.635               |
| Продажа продукции переработки газа            | 204.303          | 188.601               |
| Телекоммуникационные услуги                   | 182.555          | 167.340               |
| Электрический комплекс                        | 144.877          | 125.372               |
| Авиаперевозки                                 | 143.813          | 128.046               |
| Процентный доход                              | 106.168          | 83.241                |
| Пассажирские железнодорожные перевозки        | 74.421           | 64.337                |
| Транспортировка электроэнергии                | 70.687           | 63.730                |
| Почтовые услуги                               | 25.627           | 22.380                |
| Продажа медикаментов                          | 24.548           | 73.102                |
| Прочий доход                                  | 322.683          | 297.953               |
| Минус: косвенные налоги и коммерческие скидки | (295.988)        | (241.828)             |
|   | <b>5.048.176</b> | <b>4.697.225</b>      |

*Прочий доход*

Прочий доход в основном включает комиссионный доход, доход от продажи запасов и предоставления прочих дополнительных услуг третьим сторонам, которые предоставляются вместе с основными услугами.

**27. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ**

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1188 от 11 ноября 2004 года «Об утверждении Правил субсидирования убытков перевозчика, связанных с осуществлением пассажирских перевозок», с 1 января 2005 года АО «Национальная Компания «Казақстан Темір Жолы» («НК КТЖ») начало получать субсидии в качестве покрытия убытков перевозчиков по социально значимым сообщениям. По данным субсидиям отсутствуют какие-либо невыполненные условия или условные обязательства. Сумма субсидии за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составила 23.881 миллион тенге (2012: 22.148 миллионов тенге).

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1039 от 7 октября 2004 года «Об утверждении Правил субсидирования стоимости универсальных услуг телекоммуникаций для компенсации убытков операторам связи, оказывающим универсальные услуги телекоммуникаций населению» начиная с 4-го квартала 2004 года, АО «Казахтелеком» получало правительственные субсидии, предназначенные для компенсации убытков, понесенных операторами при оказании услуг связи в социально-значимых районах. Все условия и условные обязательства в отношении указанных субсидий выполнены. Общая сумма субсидий, полученных за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составила 5.029 миллионов тенге (2012: 5.309 миллионов тенге).

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 915 от 17 августа 2002 года, Правительство предоставляет субсидии компаниям, осуществляющим услуги по пассажирским авиаперевозкам по нерентабельным маршрутам из Астаны в другие города Казахстана. Субсидия основана на превышении затрат на рейс над полученным доходом. Сумма субсидии за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составила 46 миллионов тенге (2012: 353 миллиона тенге).

Прочие государственные субсидии за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составили 40 миллионов тенге (2012: 47 миллионов тенге).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**28. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ И ОКАЗАННЫХ УСЛУГ**

Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг за годы, закончившиеся 31 декабря, включает следующее:

| <i>В миллионах тенге</i>            | <b>2013</b>      | <b>2012</b><br>(пересчитано) |
|-------------------------------------|------------------|------------------------------|
| Материалы и запасы                  | <b>2.144.838</b> | 2.045.029                    |
| Расходы по заработной плате         | <b>574.378</b>   | 525.843                      |
| Износ, истощение и амортизация      | <b>317.025</b>   | 284.795                      |
| Полученные производственные услуги  | <b>124.830</b>   | 117.222                      |
| Налог на добычу полезных ископаемых | <b>97.698</b>    | 85.381                       |
| Ремонт и обслуживание               | <b>84.073</b>    | 75.520                       |
| Процентные расходы                  | <b>80.000</b>    | 74.785                       |
| Аренда                              | <b>37.742</b>    | 34.822                       |
| Прочее                              | <b>186.426</b>   | 146.848                      |
|                                     | <b>3.647.010</b> | 3.390.245                    |

**29. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

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

| <i>В миллионах тенге</i>                 | <b>2013</b>    | <b>2012</b><br>(пересчитано) |
|--|----------------|------------------------------|
| Расходы по заработной плате              | <b>152.338</b> | 144.102                      |
| Налоги, кроме подоходного налога         | <b>46.638</b>  | 42.846                       |
| Спонсорская помощь и благотворительность | <b>35.239</b>  | 25.926                       |
| Износ и амортизация                      | <b>26.404</b>  | 23.304                       |
| Консультационные услуги                  | <b>21.415</b>  | 20.412                       |
| Штрафы и пени                            | <b>9.026</b>   | 9.035                        |
| Резервы по сомнительной задолженности    | <b>7.232</b>   | 10.293                       |
| Командировочные расходы                  | <b>6.499</b>   | 6.237                        |
| Аренда                                   | <b>6.472</b>   | 6.351                        |
| Прочее                                   | <b>67.519</b>  | 55.163                       |
|  | <b>378.782</b> | 343.669                      |

**30. РАСХОДЫ ПО ТРАНСПОРТИРОВКЕ И РЕАЛИЗАЦИИ**

Расходы по транспортировке и реализации за годы, закончившиеся 31 декабря, включают следующее:

| <i>В миллионах тенге</i>                      | <b>2013</b>    | <b>2012</b><br>(пересчитано) |
|---|----------------|------------------------------|
| Рентный налог                                 | <b>165.307</b> | 161.461                      |
| Транспортировка                               | <b>59.358</b>  | 113.655                      |
| Таможенная пошлина                            | <b>59.499</b>  | 43.690                       |
| Расходы по заработной плате                   | <b>20.849</b>  | 17.000                       |
| Износ и амортизация                           | <b>12.689</b>  | 12.895                       |
| Комиссионные вознаграждения агентам и реклама | <b>8.887</b>   | 10.625                       |
| Прочее  | <b>20.868</b>  | 18.008                       |
|   | <b>347.457</b> | 377.334                      |



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**31. УБЫТОК ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ**

Убыток от обесценения за годы, закончившиеся 31 декабря, включает следующее:

| <i>В миллионах тенге</i>   | 2013           | 2012<br>(пересчитано) |
|--|----------------|-----------------------|
| Обесценение / (сторнирование обесценения) займов клиентам  | 77.230         | (1.737)               |
| Обесценение основных средств и нематериальных активов  | 74.395         | 86.018                |
| Обесценение / (сторнирование обесценения) инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании | 61.427         | (16.565)              |
| Обесценение финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи<br>(Примечание 12)                       | –              | 146.848               |
| Обесценение гудвилла (Примечание 8)  | 4.945          | –                     |
| Прочее   | 14.667         | 4.884                 |
|  | <b>232.664</b> | <b>219.448</b>        |

**32. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ**

Финансовые затраты за годы, закончившиеся 31 декабря, включают следующее:

| <i>В миллионах тенге</i>  | 2013           | 2012<br>(пересчитано) |
|---|----------------|-----------------------|
| Проценты по займам и выпущенным долговым ценным бумагам         | 200.473        | 167.533               |
| Увеличение на сумму дисконта по резервам и прочей задолженности | 5.752          | 8.407                 |
| Чистый убыток по производным инструментам                       | 149            | 7.588                 |
| Обязательства по процентам по финансовой аренде                 | 4.215          | 2.906                 |
| Прочее  | 20.157         | 22.317                |
|   | <b>230.746</b> | <b>208.751</b>        |

**33. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД**

Финансовый доход за годы, закончившиеся 31 декабря, включает следующее:

| <i>В миллионах тенге</i>   | 2013          | 2012<br>(пересчитано) |
|--|---------------|-----------------------|
| Вознаграждение по средствам в кредитных учреждениях и денежным средствам и их эквивалентам | 61.690        | 37.397                |
| Доход по займам и финансовым активам   | 4.699         | 5.642                 |
| Доход по полученным дивидендам   | 10.094        | 7.357                 |
| Прочее   | 7.419         | 5.375                 |
|  | <b>83.902</b> | <b>55.771</b>         |

**34. ДОЛЯ В ПРИБЫЛИ СОВМЕСТНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ И АССОЦИИРОВАННЫХ КОМПАНИЙ, НЕТТО**

Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний за годы, закончившиеся 31 декабря, включает следующее:

| <i>В миллионах тенге</i>                 | 2013           | 2012<br>(пересчитано) |
|--|----------------|-----------------------|
| ТОО «Тенгизшевройл»                      | 295.908        | 267.829               |
| Мангистау Инвестментс Б.В.               | 56.519         | 64.636                |
| ТОО «СП КазГерМунай»                     | 43.216         | 38.358                |
| ПетроКазахстан Инк.                      | 23.747         | 34.564                |
| ТОО «КазРосГаз»                          | 22.335         | 40.891                |
| ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» («ЭГРЭС-1»)   | 16.277         | 19.798                |
| ТОО «Казахстанско-Китайский Трубопровод» | 12.049         | 8.576                 |
| ТОО «Казахойл-Актобе»                    | 11.715         | 11.320                |
| ТОО СП «КАТКО»                           | 10.339         | 9.458                 |
| АО «Экибастузская ГРЭС-2» («ЭГРЕС-2»)    | 9.016          | 5.880                 |
| ТОО «Каратау»                            | 6.939          | 10.050                |
| ТОО «Казцинк»                            | 6.364          | –                     |
| Sekerbank T.A.S.                         | 6.298          | 6.559                 |
| Прочие                                   | 25.620         | 22.594                |
|  | <b>546.342</b> | <b>540.513</b>        |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)

**35. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ**

За годы, закончившиеся 31 декабря, расходы по подоходному налогу включают следующее:

| <i>В миллионах тенге</i>                                    | 2013           | 2012<br>(пересчитано) |
|---|----------------|-----------------------|
| <b>Расходы по текущему подоходному налогу</b>               | <b>145.016</b> | <b>149.027</b>        |
| Корпоративный подоходный налог (КПН)                        | 62.579         | 50.970                |
| Налог у источника выплаты по дивидендам и вознаграждениям   | 8.475          | 31.139                |
| Налог на сверхприбыль                                       |                |                       |
| <b>Расход/(экономия) по отсроченному подоходному налогу</b> | <b>48.971</b>  | <b>12.225</b>         |
| Корпоративный подоходный налог (КПН)                        | 7.077          | 4.214                 |
| Налог у источника выплаты по дивидендам и вознаграждениям   | 5.126          | (3.786)               |
| Налог на сверхприбыль                                       | 277.244        | 243.789               |
| <b>Расходы по подоходному налогу</b>                        |                |                       |

На 31 декабря 2013 и 2012 года перенос налоговых убытков в Республике Казахстан истекает в налоговых целях через 10 (десять) лет с даты их возникновения.

Сверка расходов по подоходному налогу, рассчитанных от бухгалтерской прибыли до учета подоходного налога по нормативной ставке подоходного налога (20% в 2013 и 2012 годах) к расходам по подоходному налогу, представлена следующим образом за годы, закончившиеся 31 декабря:

| <i>В миллионах тенге</i>  | 2013           | 2012<br>(пересчитано) |
|---|----------------|-----------------------|
| Прибыль до учета подоходного налога от продолжающей деятельности                                    | 889.973        | 801.624               |
| (Убыток)/прибыль до учета подоходного налога от прекращенной деятельности                           | (177.801)      | 589.737               |
| <b>Расходы по подоходному налогу по бухгалтерской прибыли</b>                                       | <b>142.434</b> | <b>278.272</b>        |
| Расходы по облигациям на восстановление, признанные БТА Банком                                      | -              | (74.278)              |
| Доход от выбытия прекращенной деятельности, не облагаемый налогом                                   | -              | (40.007)              |
| Обесценение группы выбытия  | 31.746         | -                     |
| Налоговый эффект статей, не относимых на вычеты или не подлежащих обложению в целях налогообложения | 57.585         | 90.147                |
| Налог на сверхприбыль   | 13.601         | 27.353                |
| Влияние различных ставок корпоративного подоходного налога  | 15.929         | 13.500                |
| Доля прибыли в совместных предприятиях и ассоциированных компаниях, не облагаемая налогом           | (63.844)       | (67.137)              |
| Изменение в непризнанных активах по отсроченному налогу   | 74.964         | 23.935                |
| <b>Итого расходы по корпоративному подоходному налогу</b>   | <b>272.415</b> | <b>251.785</b>        |
| За вычетом экономии/(расходов) по подоходному налогу, относящихся к прекращенной деятельности       | 4.829          | (7.996)               |
| <b>Расходы по корпоративному подоходному налогу от продолжающейся деятельности</b>                  | <b>277.244</b> | <b>243.789</b>        |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****35. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

Сальдо отсроченного налога на 31 декабря, рассчитанного посредством применения установленных законом ставок налога, действующих на отчетную дату, к временным разницам между налоговой основой для расчета активов и обязательств и суммами, отраженными в консолидированной финансовой отчетности, включают следующее:

| В миллионах тенге  | 2013                           |                       | 2012 (пересчитано) |                  |                                |                       |                   |                  |
|--|--------------------------------|-----------------------|--------------------|------------------|--------------------------------|-----------------------|-------------------|------------------|
|  | Корпоративный подоходный налог | Налог на сверхприбыль | Налог у источника  | Итого            | Корпоративный подоходный налог | Налог на сверхприбыль | Налог у источника | Итого            |
| <b>Активы по отсроченному налогу</b>   |                                |                       |                    |                  |                                |                       |                   |                  |
| Основные средства  | 7.985                          | (1.902)               | -                  | 6.083            | 16.780                         | 2.420                 | -                 | 19.200           |
| Перенесенные налоговые убытки  | 240.080                        | -                     | -                  | 240.080          | 517.870                        | -                     | -                 | 517.870          |
| Начисленные обязательства в отношении работников   | 10.028                         | 96                    | -                  | 10.124           | 7.851                          | 365                   | -                 | 8.216            |
| Обесценение финансовых активов   | 17.943                         | -                     | -                  | 17.943           | 122.057                        | -                     | -                 | 122.057          |
| Резерв по обязательству за загрязнение окружающей среды                                  | 3.989                          | -                     | -                  | 3.989            | 2.497                          | -                     | -                 | 2.497            |
| Прочие начисления  | 12.063                         | 1.406                 | -                  | 13.469           | 1.868                          | 3.885                 | -                 | 5.753            |
| Прочие   | 26.861                         | -                     | -                  | 26.861           | 31.836                         | -                     | -                 | 31.836           |
| Минус: непризнанные активы по отсроченному налогу  | (201.619)                      | -                     | -                  | (201.619)        | (569.666)                      | -                     | -                 | (569.666)        |
| Минус: активы по отсроченному налогу, зачтенные с обязательствами по отсроченному налогу | (74.530)                       | (316)                 | -                  | (74.846)         | (58.579)                       | (1.220)               | -                 | (59.799)         |
| <b>Активы по отсроченному налогу</b>   | <b>42.800</b>                  | <b>(716)</b>          | <b>-</b>           | <b>42.084</b>    | <b>72.514</b>                  | <b>5.450</b>          | <b>-</b>          | <b>77.964</b>    |
| <b>Обязательства по отсроченному налогу</b>  |                                |                       |                    |                  |                                |                       |                   |                  |
| Основные средства  | 401.774                        | 1.090                 | -                  | 402.864          | 334.979                        | 3.034                 | -                 | 338.013          |
| Нераспределенная прибыль совместных предприятий и ассоциированных компаний               | -                              | -                     | 46.801             | 46.801           | -                              | -                     | 39.724            | 39.724           |
| Прочее   | 3.100                          | -                     | -                  | 3.100            | 19.012                         | -                     | -                 | 19.012           |
| Минус: активы по отсроченному налогу, зачтенные с обязательствами по отсроченному налогу | (74.530)                       | (316)                 | -                  | (74.846)         | (58.579)                       | (1.220)               | -                 | (59.799)         |
| <b>Обязательства по отсроченному налогу</b>  | <b>330.344</b>                 | <b>774</b>            | <b>46.801</b>      | <b>377.919</b>   | <b>295.412</b>                 | <b>1.814</b>          | <b>39.724</b>     | <b>336.950</b>   |
| <b>Чистые обязательства по отсроченному налогу</b>                                       | <b>(287.544)</b>               | <b>(1.490)</b>        | <b>(46.801)</b>    | <b>(335.835)</b> | <b>(222.898)</b>               | <b>3.636</b>          | <b>(39.724)</b>   | <b>(258.986)</b> |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**35. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

За годы, закончившиеся 31 декабря, изменения в чистых обязательствах по отсроченному налогу представлены следующим образом:

|  | 2013                           |                        | 2012 (пересчитано)             |                        | Итого          | Налог у источника | Налог на сверх-прибыль | Итого         | Налог у источника | Итого   |
|--|--------------------------------|------------------------|--------------------------------|------------------------|----------------|-------------------|------------------------|---------------|-------------------|---------|
|  | Корпоративный подоходный налог | Налог на сверх-прибыль | Корпоративный подоходный налог | Налог на сверх-прибыль |                |                   |                        |               |                   |         |
| <i>В миллионах тенге</i>                 |                                |                        |                                |                        |                |                   |                        |               |                   |         |
| <b>Сальдо на 1 января</b>                | 222.898                        | (3.636)                | 258.986                        | 150                    | 209.625        | 39.724            | 150                    | 35.510        | 245.285           | (1.193) |
| Пересчет валюты отчетности               | 2.029                          | -                      | 2.029                          | -                      | (1.193)        | -                 | -                      | -             | 3.106             | 3.106   |
| Отражено в прочем совокупном доходе      | (1.750)                        | -                      | (1.750)                        | -                      | 3.106          | -                 | -                      | -             | -                 | 9       |
| Приобретение дочерних организаций        | (128)                          | -                      | (128)                          | -                      | 9              | -                 | -                      | -             | -                 | (874)   |
| Прекращенная деятельность (Примечание 6) | 22.160                         | -                      | 22.160                         | -                      | (874)          | -                 | -                      | -             | -                 | 12.653  |
| Отражено в прибылях и убытках            | 42.335                         | 5.126                  | 54.538                         | 7.077                  | 12.225         | 46.801            | (3.786)                | 4.214         | 39.724            | 258.986 |
| <b>Сальдо на 31 декабря</b>              | <b>287.544</b>                 | <b>1.490</b>           | <b>335.835</b>                 | <b>46.801</b>          | <b>222.898</b> | <b>46.801</b>     | <b>(3.636)</b>         | <b>39.724</b> | <b>258.986</b>    |         |

**Сальдо на 31 декабря**

На 31 декабря 2013 года непризнанные активы по отсроченному налогу в размере 201.619 миллионов тенге, в основном, относились к перенесенным налоговым убыткам некоторых дочерних организаций Фонда (2012 год: 569.666 миллион тенге), которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли в течение 10 (десяти) последовательных лет. Уменьшение в непризнанных активах по отсроченному налогу в размере 443.011 миллионов тенге связано с выбытием и переводом в состав активов, классифицированных как предназначенных для продажи, некоторых дочерних организаций Группы (Примечание 6). В отношении этих убытков не были признаны активы по отсроченному налогу, поскольку они не могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли от прочих операционных сегментов Группы, и они возникли от деятельности, которая является убыточной в течение некоторого времени. Группа провела анализ и пришла к выводу, что вероятность возмещения активов по отсроченному налогу текущим налоговым убыткам не является вероятной. Если бы Группа могла признать все непризнанные активы по отсроченному налогу, чистая прибыль в 2013 году увеличилась бы на 201.619 миллионов тенге.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
(продолжение)

**36. КОНСОЛИДАЦИЯ**

Следующие дочерние организации были включены в данную консолидированную финансовую отчетность:

|  | Доля владения |         |
|--|---------------|---------|
|  | 2013          | 2012    |
| АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» («НК КМГ») и дочерние организации  | 100,00%       | 100,00% |
| АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы» («НК КТЖ») и дочерние организации                                 | 100,00%       | 100,00% |
| АО «Национальная Атомная Компания «КазАтомПром» («НАК КАП») и дочерние организации                                 | 100,00%       | 100,00% |
| АО «Қазақтелеком» («КТК») и дочерние организации   | 51,00%        | 51,00%  |
| АО «Самрук-Энерго» («Самрук-Энерго») и дочерние организации  | 100,00%       | 100,00% |
| АО «Қазақстанская компания по управлению электрическими сетями» («КЕГОС») и дочерние организации                   | 100,00%       | 100,00% |
| АО «Эйр Астана» («Эйр Астана»)   | 51,00%        | 51,00%  |
| АО «БТА Банк» («БТА Банк») и дочерние организации*   | 97,26%        | 97,28%  |
| АО «Альянс Банк» («Альянс Банк») и дочерние организации  | 67,00%        | 67,00%  |
| АО «Казпочта» и дочерние организации   | 100,00%       | 100,00% |
| АО «Национальная Компания «Қазақстан Инжиниринг» («Қазақстан Инжиниринг») и дочерние организации                   | 100,00%       | 100,00% |
| АО «Фонд недвижимости Самрук-Қазына»   | 100,00%       | 100,00% |
| АО «Международный аэропорт Ақтобе»   | 100,00%       | 100,00% |
| ТОО «Самрук-Қазына Контракт»   |               |         |
| АО «Национальная Горнорудная Компания «Тау-Кен Самрук» и дочерние организации                                      | 100,00%       | 100,00% |
| АО «КазНИИ энергетики имени академика Ш.Ч. Чокина»   | 50%+1         | 50%+1   |
| ТОО «Объединенная химическая компания» и дочерние организации («ОХК»)  | 100,00%       | 100,00% |
| ТОО «Самрук-Қазына Инвест»   | 100,00%       | 100,00% |
| АО «КОРЭМ»   | 100,00%       | 100,00% |
| АО «Международный Аэропорт Атырау»   | 100,00%       | 100,00% |
| АО «Аэропорт Павлодар»   | 100,00%       | 100,00% |
| ТОО «Қарағандагіпрошахт и К»   | 90,00%        | 90,00%  |
| АО «Темірбанк»*  | 79,88%        | 79,90%  |
| KGF SLP  | 100,00%       | 100,00% |
| KGF IM   | 100,00%       | 100,00% |
| KGF Management   | 100,00%       | 100,00% |
| ТОО «СК Финанс»  | –             | 100,00% |
| АО «Национальная Геологическая Компания «Казгеология»  | –             | 100,00% |
| ТОО «СК-Фармация»  |               |         |
| АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация КазЭкспоГарант» (ГСК по страхованию экспортных кредитов и инвестиций) | –             | 100,00% |
| АО «Досжан Темир Жолы»   | –             | 94,96%  |
| АО «Инвестиционный Фонд Казахстана»  | –             | 100,00% |
| АО «Банк Развития Казахстана» («БРК») и дочерние организации   | –             | 100,00% |
| АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» («Даму»)  | –             | 100,00% |
| АО «Kazyna Capital Management» и дочерние организации  | –             | 100,00% |
| АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания»**   | –             | 100,00% |

\* По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа признала выбытие институтов развития и финансовых организаций как прекращенную деятельность.

\*\* С 14 марта 2013 года АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания» входит в состав АО «Самрук-Энерго», как дочерняя организация.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 37. СУЩЕСТВЕННЫЕ НЕДЕНЕЖНЫЕ СДЕЛКИ

В 2013 году Группа получила от Акционера вклады в уставный капитал в форме газопроводов высокого, среднего и низкого давления и сооружений на них, находящихся на территории Западно-Казахстанской, Жамбылской и Актюбинской областей в сумме 9.808 миллионов тенге и принадлежащие государству акции АО «Национальная Компания «Актауский Международный Торговый Морской Порт» в размере 26.234 миллионов тенге (*Примечание 5, 17.1*).

В 2012 году Группа получила от Акционера некоторые акции, в том числе долю участия в Карачаганакский Проектный Консорциум, и прочее имущество в качестве вклада в уставный капитал и по договорам мены (*Примечание 5, 17.1*).

По состоянию на 31 декабря 2013 года, кредиторская задолженность за приобретенные основные средства увеличилась на 25.610 миллионов тенге (2011: 95.343 миллиона тенге).

В 2013 году Группа получила основные средства по договорам финансовой аренды стоимостью 52.724 миллиона тенге (2012: 35.290 миллионов тенге).

В январе 2013 года Фонд разместил купонные облигации по ставкам ниже рыночных, которые были выкуплены Национальным Банком Республики Казахстан. Дисконт при первоначальном признании данных обязательств в сумме 249.828 миллионов тенге был отражен в качестве единовременного дохода в консолидированном отчете об изменениях в капитале (*Примечание 17.2*).

В 2013 году Группа увеличила резерв, связанный с расходами в результате строительства социальных объектов в г. Астана, реконструкции Выставочного Центра в г. Москва по поручениям Акционера, и Щучинско – Боровской курортной зоны, утвержденного Правительством и признала в качестве распределения Акционеру. Группа также сторнировала распределения Акционеру, которые связаны с обязательствами Группы по передаче Северо-Каспийской экологической базы реагирования на разливы нефти (СКЭБР) в ведение Министерства по чрезвычайным ситуациям Республики Казахстан (*Примечание 17.5*), на общую сумму 26.768 миллионов тенге (2012: 50.135 миллионов тенге).

В 2013 году Группа приобрела основные средства путем получения займов в сумме 17.854 миллиона тенге (2012: ноль)

В 2013 году Группа капитализировала в балансовую стоимость основных средств суммы по увеличению резерва по обязательствам по выбытию активов и обязательству за ущерб окружающей среде на сумму 8.740 миллионов тенге (2012: 16.727 миллионов тенге).

В 2013 году Группа капитализировала затраты по займам в размере 19.038 миллион тенге (2012: 4.162 миллиона тенге).

В 2012 году Фонд разместил купонные облигации по ставкам ниже рыночных, которые были выкуплены Национальным Банком Республики Казахстан и получил займы от Правительства по ставкам ниже рыночных. Дисконт облигаций при первоначальном признании в сумме 89.617 миллионов тенге был признан в качестве единовременного дохода в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

В 2012 году были зарегистрированы изменения относительно условий размещенных Фондом облигаций и выкупленных Национальным Банком Республики Казахстан. 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 консолидированном отчете об изменениях в капитале.

### 38. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

В соответствии с МСБУ 24 «*Раскрытие информации о связанных сторонах*» стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. При оценке возможного наличия отношений с каждой связанной стороной внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**38. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)**

Связанные стороны включают в себя ключевой управляющий персонал Группы, организации, в которых ключевому управляющему персоналу Группы прямо или косвенно принадлежит существенная доля участия, а также прочие предприятия, контролируемые Правительством. Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением некоторых регулируемых услуг, которые предоставлены на основании тарифов, предлагаемых для связанных и третьих сторон.

Следующая таблица показывает общую сумму сделок, которые были совершены со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря:

| <i>В миллионах тенге</i>   |      | Ассоции-<br>рованные<br>компании | Совместные<br>предприятия,<br>в которых<br>Группа<br>является<br>участником | Прочие<br>предприятия,<br>контро-<br>лируемые<br>государством | Прочие<br>связанные<br>стороны |
|--|------|----------------------------------|---|---|--------------------------------|
| Задолженность связанных сторон   | 2013 | 45.827                           | 21.039  | 6.070   | 339                            |
|  | 2012 | 60.684                           | 16.352  | 5.054   | 199                            |
| Задолженность связанным сторонам   | 2013 | 9.268                            | 46.231  | 932   | 2.436                          |
|  | 2012 | 22.924                           | 52.693  | 1.710   | 101                            |
| Продажа товаров и услуг  | 2013 | 60.667                           | 222.474   | 73.016  | 1.984                          |
|  | 2012 | 93.788                           | 330.247   | 90.928  | 2.678                          |
| Приобретение товаров и услуг   | 2013 | 40.271                           | 331.902   | 17.116  | 2.894                          |
|  | 2012 | 42.210                           | 264.232   | 9.498   | 19                             |
| Текущие счета и вклады<br>(обязательства)  | 2013 | 60                               | 709   | 28.224  | 34                             |
|  | 2012 | 290                              | 19  | 13.209  | 624                            |
| Денежные средства и их эквиваленты<br>и средства в кредитных<br>учреждениях (активы) | 2013 | 6.530                            | –   | 198.369   | –                              |
|  | 2012 | 4.296                            | –   | 517.482   | –                              |
| Займы клиентам   | 2013 | 15.628                           | 59.145  | 7.193   | 6.156                          |
|  | 2012 | 7.698                            | 41.802  | 19.835  | 27.159                         |
| Займы полученные ( <i>Примечание 19</i> )  | 2013 | 67                               | 7   | 1.112.865   | –                              |
|  | 2012 | 48                               | –   | 779.774   | –                              |
| Прочие активы  | 2013 | 18.190                           | 48.059  | 56.732  | 1.790                          |
|  | 2012 | 739                              | 33.157  | 143.356   | 980                            |
| Прочие обязательства   | 2013 | 2.961                            | 830   | 50.502  | 39                             |
|  | 2012 | 411                              | 371   | 20.903  | 2                              |
| Вознаграждение полученное  | 2013 | 1.682                            | 6.914   | 12.141  | 4.392                          |
|  | 2012 | 2.074                            | 3.182   | 7.491   | 1.583                          |
| Вознаграждение начисленное   | 2013 | 1                                | 4.403   | 58.973  | 6                              |
|  | 2012 | 531                              | 1.412   | 49.232  | 4                              |

На 31 декабря 2013 года ряд займов Группы в сумме 71.290 миллионов тенге был гарантирован Правительством Республики Казахстан (на 31 декабря 2012 года: 69.907 миллионов тенге).

Общая сумма вознаграждений, выплаченных ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы по заработной плате в прилагаемом консолидированном отчете о совокупном доходе, составила 12.836 миллионов тенге за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (2012: 11.979 миллионов тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах.

Как было ранее отмечено в *Примечании 27*, Правительство предоставляет некоторые субсидии дочерним организациям Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**39. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Основные финансовые инструменты Группы включают займы, займы от Правительства РК, обязательства по финансовой аренде, средства клиентов, производные инструменты, денежные средства и их эквиваленты, займы клиентам, средства в кредитных учреждениях, прочие финансовые активы, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Основные риски, возникающие по финансовым инструментам Группы – это риск изменения процентных ставок, валютный риск и кредитный риск. Группа также отслеживает риск, связанный с ликвидностью, который возникает по всем финансовым инструментам.

**Риск изменения процентных ставок**

Риск изменения процентных ставок представляет собой риск колебания стоимости финансового инструмента в результате изменения ставок вознаграждения на рынке. Группа ограничивает риск изменения процентных ставок посредством осуществления контроля изменений ставок вознаграждения по валютам, в которых выражены ее собственные и заемные средства, а также ее инвестиции.

Подверженность Группы риску изменения процентных ставок в основном относится к долгосрочным и краткосрочным займам Группы с плавающими процентными ставками (*Примечание 18*).

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли Группы до учета подоходного налога (вследствие наличия займов с плавающими ставками вознаграждения) и капитала (вследствие изменения в справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи), к возможным изменениям в плавающих процентных ставках LIBOR при том условии, что все остальные параметры приняты величинами постоянными.

| <i>В миллионах тенге</i> | Увеличение/<br>(уменьшение) в<br>базисных<br>пунктах* | Влияние на<br>прибыли и<br>убытки | Прочее влияние<br>на капитал |
|--------------------------|---|-----------------------------------|------------------------------|
| <b>2013</b>              |   |                                   |                              |
| Доллары США              | 3/(3)   | (1.034)/1.034                     | (7)/7                        |
| Тенге                    | 3/(3)   | (60)/60                           | (285)/333                    |
| <b>2012</b>              |   |                                   |                              |
| Доллары США              | 5/(5)   | (284)/284                         | (79)/105                     |
| Тенге                    | 5/(5)   | (406)/426                         | (1.351)/1.318                |

\* 1 базисный пункт = 0,01%.

**Валютный риск**

В результате значительных сумм займов, обязательств по финансовой аренде и торговой кредиторской задолженности, вкладов в банках, денежных средств и их эквивалентов и дебиторской задолженности, выраженных в долларах США, на консолидированное финансовое положение Группы может оказать значительное влияние изменения в обменных курсах доллара США к тенге.

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли Группы до учета подоходного налога к возможным изменениям в обменном курсе доллара США и евро при том условии, что все остальные параметры приняты величинами постоянными.

| <i>В миллионах тенге</i> | Увеличение/<br>(уменьшение) в<br>обменных курсах | Влияние на<br>прибыли и<br>убытки |
|--------------------------|--|-----------------------------------|
| <b>2013</b>              |  |                                   |
| Доллары США              | 20%/10%  | (317.350)/(156.200)               |
| Евро                     | 20%/10%  | (13.426)/(6.713)                  |
| <b>2012</b>              |  |                                   |
| Доллары США              | 1,57%/(1,57%)                                    | (33.629)/33.629                   |
| Евро                     | 10,77%/(10,77%)                                  | (1.854)/1.854                     |



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 39. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

#### Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Группа считает, что максимальная величина ее риска отражается суммой займов клиентам (*Примечание 10*), суммой средств в кредитных учреждениях (*Примечание 11*), торговой дебиторской задолженности и прочих текущих активов (*Примечание 15*), прочих финансовых активов (*Примечание 12*) и денежных средств и их эквивалентов, за вычетом резервов на обесценение, отраженных на отчетную дату.

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

В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с контрагентами, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования. Кредитный риск снижается благодаря тому факту, что Группа работает с большинством своих контрагентов на основе предоплаты.

#### Риск ликвидности

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**39. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ  
РИСКАМИ (продолжение)**

**Риск ликвидности (продолжение)**

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств.

| <i>В миллионах тенге</i>                     | До 1<br>востребования | Свыше<br>1 месяца, но<br>не более<br>3 месяцев | Свыше<br>3 месяцев,<br>но не более<br>1 года | Свыше<br>1 года, но не<br>более<br>5 лет | Свыше<br>5 лет   | Итого            |
|--|-----------------------|--|--|--|------------------|------------------|
| <b>На 31 декабря<br/>2013 года</b>           |                       |  |  |  |                  |                  |
| Займы Правительства РК                       | 71.170                | 24   | 3.403  | 19.386                                   | 1.373.642        | 1.467.625        |
| Займы  | 245.459               | 123.789  | 405.202                                      | 2.192.807                                | 2.807.861        | 5.775.118        |
| Обязательства по финансовой аренде           | 67                    | 4.536  | 13.044                                       | 45.668                                   | 43.712           | 107.027          |
| Средства клиентов                            | 81.797                | 46.973   | 45.847                                       | 54.983                                   | 81.921           | 311.521          |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 164.644               | 166.979  | 111.689                                      | 256.505                                  | 12               | 699.829          |
| Производные финансовые инструменты           | –                     | –  | 41   | –  | 46               | 87               |
| Прочие краткосрочные обязательства           | 25.011                | 39.593   | 131.900                                      | 8.911                                    | 11.250           | 216.665          |
|  | <b>588.148</b>        | <b>381.894</b>                                 | <b>711.126</b>                               | <b>2.578.260</b>                         | <b>4.318.444</b> | <b>8.577.872</b> |
| <b>На 31 декабря<br/>2012 года</b>           |                       |  |  |  |                  |                  |
| Займы Правительства РК                       | 458.887               | 71   | 109.107                                      | 24.783                                   | 1.140.801        | 1.733.649        |
| Займы  | 187.161               | 157.597  | 755.108                                      | 1.798.934                                | 3.102.669        | 6.001.469        |
| Обязательства по финансовой аренде           | 30                    | 2.697  | 9.019  | 26.668                                   | 17.020           | 55.434           |
| Средства клиентов                            | 221.676               | 105.004  | 260.089                                      | 147.549                                  | 77.178           | 811.496          |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 181.502               | 126.417  | 186.146                                      | 229.200                                  | 4.826            | 728.091          |
| Производные финансовые инструменты           | –                     | 12.047   | 42   | 42.561                                   | 33               | 54.683           |
| Прочие обязательства                         | 103.895               | 40.068   | 208.659                                      | 24.036                                   | 14.879           | 391.537          |
|  | <b>1.153.151</b>      | <b>443.901</b>                                 | <b>1.528.170</b>                             | <b>2.293.731</b>                         | <b>4.357.406</b> | <b>9.776.359</b> |

**Управление капиталом**

Группа управляет своим капиталом главным образом через управление капиталом своих дочерних организаций и реализуя свои контрольные функции. Главная цель управления капиталом состоит в том, чтобы обеспечить, что дочерние организации Группы будут в состоянии продолжать придерживаться принципа непрерывности деятельности наряду с максимизацией прибыльности для Акционера посредством оптимизации отношения задолженности и капитала.

Группа управляет капиталом своих дочерних организаций, устанавливая определенные показатели деятельности, разработанные с учетом потребностей бизнеса и специфики деятельности каждой дочерней организации. Основные показатели деятельности, используемые Группой для управления капиталом своих дочерних организаций – это следующие коэффициенты: Долг к Доходу до Учета Процентов, Налогообложения, Износа и Амортизации («D/EBITDA»); и долг к Капиталу («D/E»). Долг равняется обязательствам по займам, долговым бумагам, гарантиям и финансовой аренде соответствующих дочерних организаций, уменьшенных на стоимость денежных средств и их эквивалентов. Капитал равняется всему капиталу дочерней организации, относящемуся к доле Акционера материнской компании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**39. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ  
РИСКАМИ (продолжение)**

**Управление капиталом (продолжение)**

Разрешенные максимальные показатели одобрены для каждой дочерней организации, на основании потребностей и специфических особенностей ее бизнеса и изменяются в пределах следующих диапазонов (консолидированные основные показатели деятельности для Группы были представлены справочно, так как Группа не контролирует основные показатели деятельности на консолидированном уровне):

| <b>Основные показатели деятельности</b> | <b>2013</b> | <b>2012</b> |
|---|-------------|-------------|
| D/EBITDA                                | 3,09        | 4,07        |
| D/E                                     | 0,69        | 0,83        |

*В миллиардах тенге*

|   | <b>2013</b>  | <b>2012</b>  |
|---|--------------|--------------|
| Займы   | 3.974        | 4.208        |
| Займы Правительства Республики Казахстан  | 269          | 771          |
| Задолженность за приобретение доли участия в СКП  | 322          | 340          |
| Обязательства по финансовой аренде  | 89           | 44           |
| Средства клиентов   | 242          | 743          |
| Производные финансовые инструменты  | 1            | 8            |
| Номинальная сумма гарантируемого основного долга по обязательствам компаний, не входящих в Группу Фонда | 307          | -            |
| Прочие  | -            | 47           |
| <b>Долг</b>   | <b>5.204</b> | <b>6.161</b> |

*В миллиардах тенге*

|  | <b>2013</b>  | <b>2012</b>  |
|--|--------------|--------------|
| Прибыль до учета подоходного налога от продолжающейся деятельности | 890          | 802          |
| Вознаграждение по займам и выпущенным долговым ценным бумагам      | 200          | 167          |
| Вознаграждение по финансовой аренде                                | 4            | 3            |
| Износ, истощение и амортизация                                     | 356          | 322          |
| Убыток от обесценения  | 233          | 219          |
| <b>EBITDA</b>  | <b>1.683</b> | <b>1.513</b> |

**Итого капитал** **7.507** **7.415**

Группа 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**39. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ  
РИСКАМИ (продолжение)**

**Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Балансовая стоимость финансовых инструментов Группы по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов является обоснованным приближением их справедливой стоимости за исключением финансовых инструментов, представленных ниже:

| <i>В миллионах тенге</i>  | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | 31 декабря<br>2013 года |
|---|-----------|-----------|-----------|-------------------------|
| <b>Категории финансовых инструментов</b>  |           |           |           |                         |
| <b>Активы</b>   |           |           |           |                         |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                              | 50.639    | 13.636    | 726       | 65.001                  |
| Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки | –         | 8.114     | –         | 8.114                   |
| Производные финансовые активы   | –         | 46.427    | –         | 46.427                  |
| <b>Обязательства</b>  |           |           |           |                         |
| Производные финансовые обязательства  | –         | 527       | –         | 527                     |

| <i>В миллионах тенге</i>  | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | 31 декабря<br>2012 года |
|---|-----------|-----------|-----------|-------------------------|
| <b>Категории финансовых инструментов</b>  |           |           |           |                         |
| <b>Активы</b>   |           |           |           |                         |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                              | 283.039   | 128.006   | 6.441     | 417.486                 |
| Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки | 8.548     | 13.993    | 14.715    | 37.256                  |
| Торговые ценные бумаги  | 70.421    | –         | –         | 70.421                  |
| Производные финансовые активы   | 527       | 49.719    | 32        | 50.278                  |
| <b>Обязательства</b>  |           |           |           |                         |
| Производные финансовые обязательства  | 373       | 7.965     | –         | 8.338                   |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**39. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ  
РИСКАМИ (продолжение)**

**Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Сверка начального и конечного балансов по Уровню 3 на основе иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года представлена следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>  | Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли/убытки | Торговые ценные бумаги | Производные финансовые активы | Итого финансовых активов |
|---|--|---|------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| <b>На 1 января 2012 года</b>  | -  | 14.654  | -                      | -                             | 14.654                   |
| Всего прибыли/(убытки), признанная в прибылях и убытках               | 674  | (1.084)   | -                      | -                             | (410)                    |
| Всего прибыли/(убытки), признанная в прочем совокупном доходе         | (637)  | -   | -                      | -                             | (637)                    |
| Приобретения  | -  | 6.106   | -                      | 32                            | 6.138                    |
| Продажи   | -  | (340)   | -                      | -                             | (340)                    |
| Погашение   | (613)  | -   | -                      | -                             | (613)                    |
| Переводы из уровня 1 и уровня 2                                       | 7.017  | -   | -                      | -                             | 7.017                    |
| Реклассификации в прочие активы                                       | -  | (462)   | -                      | -                             | (462)                    |
| Прочее  | -  | (4.159)   | -                      | -                             | (4.159)                  |
| <b>На 31 декабря 2012 года</b>  | <b>6.441</b>                                       | <b>14.715</b>   | <b>-</b>               | <b>32</b>                     | <b>21.188</b>            |
| Всего прибыли/(убытки), признанная в прибылях и убытках               | 72   | 41  | -                      | -                             | 113                      |
| Всего прибыли/(убытки), признанная в прочем совокупном доходе         | 248  | 142   | -                      | -                             | 390                      |
| Приобретения  | -  | 2.956   | -                      | 7                             | 2.963                    |
| Продажи   | -  | (1.441)   | -                      | -                             | (1.441)                  |
| Погашение   | (211)  | (54)  | -                      | -                             | (265)                    |
| Переводы из уровня 1 и уровня 2                                       | 726  | -   | -                      | -                             | 726                      |
| Реклассификации в прочие активы                                       | -  | -   | -                      | -                             | -                        |
| Переводы в активы классифицированные, как предназначенные для продажи | (6.550)  | (16.359)  | -                      | (39)                          | (22.948)                 |
| <b>На 31 декабря 2013 года</b>  | <b>726</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>               | <b>-</b>                      | <b>726</b>               |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**39. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ  
РИСКАМИ (продолжение)**

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

| В миллионах тенге                        | 2013                 |                                |   |   |   |
|--|----------------------|--------------------------------|---|---|---|
|  | Текущая<br>стоимость | Справедли-<br>вая<br>стоимость | Оценка справедливой стоимости<br>с использованием |   |   |
|  |                      |                                | Котировок на<br>активном<br>рынке<br>(Уровень 1)  | Существен-<br>ных наблю-<br>даемых<br>исходных<br>данных<br>(Уровень 2) | Существен-<br>ных нена-<br>блюдаемых<br>исходных<br>данных<br>(Уровень 3) |
| <b>Финансовые активы</b>                 |                      |                                |   |   |   |
| Средства в кредитных учреждениях         | 1.574.564            | 1.541.964                      | 933.766   | 549.624   | 58.574  |
| <b>Финансовые обязательства</b>          |                      |                                |   |   |   |
| Займы                                    | 3.974.366            | 4.019.557                      | 2.945.574   | 742.846   | 331.137   |
| Займы Правительства Республики Казахстан | 268.558              | 228.369                        | –   | 228.369   | –   |

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

**40. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

**Судебные разбирательства**

*БТА Банк*

В 2009 году БТА Банк подвергся рейдерским действиям, в результате которых с БТА Банка на основании решения суда взыскана сумма в размере 30.418.143 фунтов стерлингов, а также в счет исполнения данного решения обращено взыскание на акции ЗАО «БТА Банк» (Кыргызстан), принадлежащие БТА Банку, что привело к потере контроля над ЗАО «БТА Банк» (Кыргызстан).

В целях возврата контроля и права собственности над данными акциями БТА Банк подал исковое заявление о признании торгов недействительными, что должно было привести к перерегистрации 71% доли участия в ЗАО «БТА Банк» (Кыргызстан) в пользу БТА Банка. 6 декабря 2012 года решение Бишкекского межрайонного суда о признании торгов недействительными вступило в законную силу. Указанное решение на дату одобрения к выпуску данной консолидированной финансовой отчетности не было исполнено (акции не зарегистрированы за БТА Банком) вследствие длительности судебного разбирательства по отмене имеющихся арестов.

*Иски на территории Турции*

В соответствии с решением Коммерческого суда Стамбула от 7 февраля 2012 года по требованию Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O. на 101.726.214 акций Sekerbank T.A.S, принадлежащих АО «Дочерняя организация АО «БТА Банк» «БТА секьюритис» (далее «БТА Секьюритис»), наложен предварительный арест с запретом на передачу данных акций третьим лицам. Вопрос о снятии ареста акций, принадлежащих БТА Секьюритис, рассматривался в рамках судебных заседаний 13 мая 2013 года, 11 сентября 2013 года и 5 февраля 2014 года. Рассмотрение дела назначено на 2 июня 2014 года в 39 Коммерческом суде городе Стамбул.

На дату одобрения к выпуску консолидированной финансовой отчетности Фонда неблагоприятный исход судебного дела не прогнозируется.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 40. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Судебные разбирательства (продолжение)

##### *Rompetrol Rafinare S.A. (дочерняя организация НК КМГ)*

На 31 декабря 2009 года у НК КМГ, дочерней организации Группы, имелось непогашенное сальдо в размере 3.353 миллионов тенге конвертируемого долгового инструмента, выпущенного крупной дочерней организацией Ромпетрол – Rompetrol Rafinare S.A. в пользу Румынии. Номинальная стоимость обязательств составляет 570,3 миллионов евро. Срок обращения инструмента составлял 7 (семь) лет и истек 30 сентября 2010 года. Справедливая стоимость компонента обязательства на момент первоначального признания была определена как дисконтированные будущие денежные договорные платежи по инструменту. В соответствии с долей владения акциями на 31 декабря 2009 года, Группа потеряла бы контроль над Rompetrol Rafinare S.A., если бы весь долговой инструмент 30 сентября 2010 года был оплачен выпуском новых акций в пользу Румынии, без последующих действий со стороны Ромпетрол и/или Rompetrol Rafinare S.A.

В течение первого полугодия 2010 года, в целях увеличения своей доли в Rompetrol Rafinare S.A. НК КМГ осуществила открытое предложение по приобретению долей у всех акционеров. В августе 2010 года Rompetrol Rafinare S.A. увеличила свой уставный капитал путем выпуска новых акций на сумму 329,4 миллионов румынских леев (эквивалентно 78 миллионов евро на дату подписки на акции). Ромпетрол подписалось на выпуск новых акций и полностью оплатила данный выпуск, таким образом, увеличив свою долю в Rompetrol Rafinare S.A. В течение августа 2010 года, Rompetrol Rafinare S.A., используя средства, полученные от выпуска акций, погасило 54 миллиона евро (эквивалентно 10.464 миллионам тенге) от общей суммы задолженности в 570,3 миллионов евро по конвертируемому долговому инструменту в пользу Румынии. В сентябре 2010 года Rompetrol Rafinare S.A. выплатило последний купон в размере 17 миллионов евро (эквивалентно 3.315 миллионов тенге), что привело к нулевому сальдо задолженности долгового компонента по конвертируемому долговому инструменту.

30 сентября 2010 года внеочередное общее собрание акционеров Rompetrol Rafinare S.A. утвердило решение о конвертации непогашенной части конвертируемого долгового инструмента в акции, а также соответствующие увеличение уставного капитала и точное количество акций, причитающихся Румынии по конвертируемому долгу, рассчитанных на основании, обменного курса, действующего на дату конвертации, а также эмиссионный доход, рассчитанный как разница между обменными курсами действительными на 30 сентября 2010 года и на дату выпуска конвертируемого долгового инструмента – 30 сентября 2003 года. В результате, неконтрольная доля участия Румынии составила 44,6959%.

В результате данных операций нераспределенная прибыль уменьшилась на 113.467 миллионов тенге, а неконтрольная доля участия увеличилась на 103.003 миллиона тенге в 2010 году.

В 2010 году Румынское Правительство, в лице Министерства финансов Румынии инициировало судебный иск против решения Rompetrol Rafinare S.A. об увеличении уставного капитала и решения о погашении конвертируемого долгового инструмента частично деньгами, частично выпуском акций.

Трибунал г. Констанца отклонил просьбу Румынского Правительства: (а) ввиду некоторых из причин аннулирования, учитывая, что Румынское Правительство не имеет возможности предстать перед судом, утверждая, что не имеет возможности акционера, когда такие акты были приняты, и (б) ввиду некоторых из причин аннулирования, учитывая, что они были не обоснованы.

Более того, 17 ноября 2010 года Министерство финансов Румынии издало указ на сумму 2.205.592.436 румынских леев (для целей представления 516,3 миллионов евро, в тенге по курсу на 31 декабря 2010 года – 100.797 миллионов тенге), как результат несогласия властей Румынии с решением НК КМГ о частичном погашении инструмента выпуском акций. Rompetrol Rafinare S.A. подало жалобу с прошением об отмене данного указа. В июне 2012 года слушание дела было приостановлено и может быть возобновлено в течении одного года до 6 июня 2013 года.

Также, 10 сентября 2010 года власти Румынии, в лице Министерства финансов и АГСП издали указ о предупредительном наложении ареста на все доли участия Rompetrol Rafinare S.A. в зависимых организациях, а также о наложении ареста на движимое и недвижимое имущество Rompetrol Rafinare S.A., за исключением товарно-материальных запасов. Данный указ находится в действии, и НК КМГ пытается оспорить правомерность данного указа. На дату одобрения к выпуску данной консолидированной финансовой отчетности арест имущества не был осуществлен, так как румынские власти не инициировали принудительных процедур по взысканию.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 40. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Судебные разбирательства (продолжение)

##### *Rompetrol Rafinare S.A. (дочерняя организация НК КМГ)(продолжение)*

Руководство НК КМГ считает, что исполнение указа о наложении ареста властями Румынии не является осуществимым.

15 февраля 2013 года Rompetrol Rafinare S.A. и Агентство государственной собственности и приватизации (далее «АГСП»), представляющее интересы румынского государства, подписали меморандум о взаимопонимании (далее «Меморандум»), в котором стороны договорились о прекращении разбирательств по вопросу конвертируемых долговых инструментов.

22 января 2014 года, меморандум был утвержден решением Правительства № 35/2014, в результате Министерство финансов Румынии было назначено провести все процедуры, необходимые для отзыва исков и прекращения всех разбирательств. Меморандум включает следующие основные пункты:

- АГСП реализует, а Rompetrol Rafinare S.A. приобретет акции Rompetrol Rafinare S.A. в размере 26,6959%, принадлежащие АГСП, за денежное вознаграждение в размере 200 миллионов долларов США;
- Ромпетрол рассмотрит возможности инвестирования до 1 миллиарда долларов США в энергетические проекты, связанные с его основной деятельностью в течении 7 (семи) лет;
- Министерство финансов Румынии обязуется отозвать все иски в отношении решения общего собрания акционеров Rompetrol Rafinare S.A., касающихся конвертируемых долговых инструментов и отменит указ о предупредительном наложении ареста на все доли участия Rompetrol Rafinare S.A.

В результате заседания, состоявшегося 24 марта 2014 года, судебное разбирательство было прекращено после того, как Министерство финансов Румынии отозвало все вышеперечисленные иски.

#### Экологические обязательства

Законодательство по защите окружающей среды в Казахстане находится в процессе развития и поэтому подвержено постоянным изменениям. Штрафы за нарушение законодательства Республики Казахстан в области охраны окружающей среды могут быть весьма суровы. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате более строгой интерпретации существующих положений, гражданских исков или изменений в законодательстве не могут быть достоверно оценены. Помимо тех сумм, по которым были сформированы резервы (Примечание 22), руководство считает, что не существует вероятных либо возможных экологических обязательств, которые могут оказать существенное отрицательное влияние на консолидированный бухгалтерский баланс Группы, консолидированный отчет о совокупном доходе и консолидированный отчет о движении денежных средств.

##### *Экологическая проверка АО «Озенмунайгаз»2011-2012 (РД КМГ)*

25 января 2013 года в АО «Озенмунайгаз» (далее «ОМГ») поступило уведомление от Департамента экологии Мангистауской области об уплате штрафа в государственный бюджет в размере 59.345 миллионов тенге за экологический ущерб. Общая сумма ущерба была установлена по результатам проверки за период с августа 2011 года по ноябрь 2012 года. ОМГ не согласилось с вышеуказанным уведомлением и 26 февраля 2013 года обратилось в Специализированный межрайонный экономический суд Мангистауской области с заявлением о признании акта незаконным и расчетов недостоверными. 7 марта 2013 года Департамент экологии Мангистауской области также подал исковое заявление о принудительном взыскании ущерба в тот же суд.

22 мая 2013 года суд удовлетворил кассационную жалобу ОМГ в полном объеме и отклонил иск Департамента экологии Мангистауской области о принудительной выплате штрафа. 6 июня 2013 года Департамент экологии Мангистауской области подал апелляцию в Апелляционную судебную коллегия по гражданским и административным делам Мангистауского областного суда. 9 июля 2013 года данная апелляция была отклонена Апелляционной судебной коллегией. 23 декабря 2013 года Департамент экологии Мангистауской области подал жалобу в кассационную судебную коллегия Мангистауского областного суда. 12 февраля 2014 года данная жалоба была отклонена кассационной судебной коллегией Мангистауского областного суда. РД КМГ ожидает, что Департамент экологии Мангистауской области подаст последующую апелляцию в Верховный суд Республики Казахстан.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 40. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Экологические обязательства (продолжение)

##### *Экологическая проверка АО «Озенмунайгаз» 2011-2012 (РД КМГ) (продолжение)*

Руководство НК КМГ считает, что ОМГ имеет сильные доводы по этому вопросу, так как проверка была проведена с нарушениями законодательства Республики Казахстан в отношении процедуры инспекционного процесса, и Департамент экологии по Мангистауской области не имеет надежных доказательств, подтверждающих ущерб окружающей среде, в соответствии с требованиями гражданского процессуального и экологического кодекса Республики Казахстан.

НК КМГ считает, что ОМГ будет продолжать успешно обжаловать результаты проверки и требование об уплате ущерба, нанесенного окружающей среде, и вследствие чего начисление резервов по данному вопросу не производилось по состоянию на 31 декабря 2013 года.

##### *Экологическая проверка АО «Озенмунайгаз» 2012-2013 (РД КМГ)*

24 января 2014 года ОМГ получило уведомление от Департамента экологии Мангистауской области об уплате штрафа в размере 213 миллиардов тенге за экологический ущерб. Итоговая сумма была определена по результатам проверки, которая охватывала период с 2012 по 2013 годы.

7 февраля 2014 года ОМГ подала жалобу в судебном порядке на отмену данного штрафа, и определением Специализированного административного суда г. Актау от 21 февраля 2014 года жалоба была удовлетворена в полном объеме в пользу ОМГ. Данное определение суда в апелляционном и кассационном порядке обжалованию не подлежит, но может быть опротестовано прокурором.

Кроме того, 14 февраля 2014 года Департаментом экологии по Мангистауской области предъявлена претензия ОМГ по возмещению ущерба окружающей среде на сумму 327.900 миллионов тенге. Ранее предъявленная и признанная незаконной судебными органами сумма ущерба в размере 59.345 миллионов тенге была связана с теми же нарушениями.

ОМГ были предприняты соответствующие действия по обжалованию данной претензии. Решением Специализированного межрайонного экономического суда Мангистауской области от 6 марта 2014 года вышеуказанный акт был признан незаконным.

Учитывая положительные результаты обжалования до настоящего дня, руководство НК КМГ считает, что сможет успешно отстаивать свою позицию и в других судебных инстанциях. Соответственно, Группа не производила начисление резервов по данным вопросам в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2013 года.

##### *Экологическая проверка АО «Эмбамунайгаз» (РД КМГ)*

В июле 2013 года Департамент экологии Атырауской области провел проверку, для определения того соответствует ли производственная деятельность АО «Эмбамунайгаз» (далее «ЭМГ») экологическим требованиям, в том числе требованиям по утилизации попутного газа. Департамент экологии Атырауской области установил, что утилизация газа на трёх месторождениях ЭМГ не соответствует утвержденным планам технологической разработки.

24 сентября 2013 года Специализированный межрайонный экономический суд Атырауской области решил приостановить промышленную разработку данных трех месторождений до устранения нарушений экологических требований и получения положительного заключения государственной экологической экспертизы. 21 октября 2013 года ЭМГ обратилось в Атырауский областной суд с апелляционной жалобой об отмене данного решения. 21 ноября 2013 года ЭМГ получило положительное заключение государственной экологической проверки от Комитета экологического регулирования и контроля Министерства окружающей среды и водных ресурсов Республики Казахстан и 10 декабря 2013 года от Департамента экологии Атырауской области. В результате, судебное разбирательство по этому делу прекращено.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 40. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Экологические обязательства (продолжение)

*АО «Эмбаунайгаз», сжигание газа в факелах (РД КМГ)*

23 января 2014 года ЭМГ получило уведомление от Департамента экологии Атырауской области об уплате штрафа в размере 37.150 миллионов тенге за экологический ущерб, вызванный нарушениями экологического законодательства, в том числе сжигание попутного газа в факелах. Итоговая сумма была определена по результатам проверки, которая охватывала период с 2008 по 2013 годы.

ЭМГ и НК КМГ не согласны с вышеуказанным предписанием и на сегодняшний день предпринимает соответствующие мероприятия по обжалованию данного уведомления со стороны Департамента экологии Атырауской области. Руководство НК КМГ считает, что успешно обжалует требование об уплате ущерба, нанесенного окружающей среде, вследствие чего, начисление резервов по данному вопросу не производилось по состоянию на 31 декабря 2013 года.

*Экологическая проверка Кашаган (КМГ Кашаган Б.В.)*

В отношении компании NCOC, Оператора Северо-Каспийского проекта, и его агента – компании Аджип ККО, в период с 12 сентября 2013 года по 7 февраля 2014 года Департаментом экологии Атырауской области была проведена проверка по вопросу соблюдения экологического законодательства. По итогам проверки были выпущены акты и протоколы о нарушении экологического законодательства, а также предписания о возмещении экологической оценки ущерба от загрязнения атмосферы выбросами загрязняющих веществ на общую сумму 134.300 миллионов тенге (доля Группы составляет 22.700 миллионов тенге).

Руководство Оператора Северо-Каспийского проекта и Аджип ККО не согласны с выводами проверяющего органа, изложенными в актах, и намерены оспорить предъявленные суммы в полном объеме во всех надлежащих инстанциях, поскольку считают, что сжигание газа и эмиссии в окружающую среду были произведены в рамках и на условиях имеющихся разрешений государственных органов. Руководство НК КМГ поддерживает позицию Оператора Северо-Каспийского проекта и Аджип ККО и оценивает риск по данному вопросу как возможный, вследствие этого, начисление резервов по данному вопросу не производилось по состоянию на 31 декабря 2013 года.

*Экологическая проверка ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод»*

5 марта 2014 года Департамент экологии Атырауской области выпустил предписания в отношении ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод» (далее «АНПЗ») о возмещении ущерба окружающей среде на сумму 23.700 миллионов тенге. Департаментом экологии по Атырауской области и областной прокуратурой была проведена совместная проверка АНПЗ, в ходе которой был выявлен факт сжигания 693.753 кубометров сырого газа без разрешения регулирующих органов. В результате проверки, АНПЗ обязали выплатить штраф за экологический ущерб, причиненный в результате несанкционированного сжигания газа.

Руководство НК КМГ считает, что требование Департамента экологии было наложено в результате использования в расчете несоответствующих данных. НК КМГ находится в процессе привлечения местных и иностранных экспертов для проведения независимой экспертизы. Руководство НК КМГ считает, что успешно обжалует предписание и оценивает риск, связанный с этим вопросом как возможный, вследствие чего начисление резервов по данному вопросу не производилось по состоянию на 31 декабря 2013 года.

#### Риск изменения цен на товары

Значительная часть доходов Группы генерируется от продажи товаров, в основном, сырой нефти и нефтепродуктов. Исторически, цены на данные продукты были непостоянными и значительно менялись в ответ на изменения в предложении и спросе, рыночную неопределенность, деятельность мировой и региональной экономики и цикличности в индустриях.

Цены также подвержены влиянию действий правительства, включая наложение тарифов и импортных пошлин, биржевой спекуляции, увеличении в возможности или избыточного снабжения продуктов Группы на основные рынки. Эти внешние факторы и изменения на рынках осложняют оценку будущих цен.

Существенное или затянувшееся снижение в ценах на товары может отрицательно повлиять на деятельность Группы, финансовые результаты и денежные потоки от операций. Группа не хеджирует значительно свою подверженность риску изменения цен на товары.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 40. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. 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 налоговые проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду вышеизложенного, 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 по состоянию на 31 декабря 2013 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам будет подтверждена, кроме случаев, когда резервы начислены в настоящей консолидированной финансовой отчетности (*Примечание 22*).

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

В сентябре 2010 года Налоговый Комитет по г.Астана осуществил комплексную налоговую проверку деятельности Фонда за 2009 год. В ходе налоговой проверки налоговые органы подняли вопрос о правомочности вычитания провизий для целей расчета корпоративного подоходного налога за 2009 год. Фонд с результатами налоговой проверки не согласился, на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности обжалование направлено в Налоговый комитет Министерства Финансов Республики Казахстан.

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 признал и отнес на вычеты для целей расчета корпоративного подоходного налога провизии в отношении активов, размещенных в АО «БТА Банк», на сумму 177.352 миллиона тенге (далее «Провизии»).

Руководство Фонда считает, что по состоянию 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 консолидированной финансовой отчетности Группа не признала какие-либо резервы, связанные с возможными доначислениями со стороны налоговых органов.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 40. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Налогообложение (продолжение)

##### *Провизии АО «БТА Банк» в отношении налоговых обязательств*

По состоянию на 31 декабря 2013 года у Банка имеется значительный объем проблемных займов, по которым полностью или частично созданы провизии под обесценение. Согласно действующему Налоговому Кодексу РК, уменьшение размера требования к должнику может повлечь следующие потенциальные налоговые последствия для Банка:

- доход для целей корпоративного подоходного налога от снижения размеров созданных провизий (резервов), ранее отнесенных Банком на вычеты, за исключением случаев, предусмотренных Налоговым Кодексом РК;
- обязательство по корпоративному или индивидуальному подоходному налогу у источника выплаты по ставке 20% по заемщикам-нерезидентам РК;

Банк не может надежно определить сумму потенциальных налоговых обязательств, которые могут возникнуть в результате прощения долга по указанным проблемным займам. Вследствие этого Банком не были созданы провизии по данным потенциальным налоговым обязательствам.

##### *Контроль по трансфертному ценообразованию*

Контроль по трансфертному ценообразованию в Казахстане имеет очень широкий спектр и применяется ко многим операциям, которые напрямую или косвенно связаны с международными сделками, независимо от того, являются ли стороны сделок связанными или нет. Закон о трансфертном ценообразовании требует, чтобы все налоги, применимые к операциям, были рассчитаны на основании рыночных цен, определенных по принципу вытянутой руки.

Новый закон о трансфертном ценообразовании в Казахстане вступил в силу с 1 января 2009 года. Новый закон не является четко выраженным и некоторые из его положений имеют малый опыт применения. Более того, закон не предоставляет детальных инструкций, которые находятся на стадии разработки. В результате, применение закона о трансфертном ценообразовании к различным видам операций не является четко выраженным.

Из-за неопределенностей, связанных с Казахстанским законом о трансфертном ценообразовании, существует риск того, что позиция налоговых органов может отличаться от позиции Группы, что может привести к начислению дополнительных сумм налогов, штрафов и пени по состоянию на 31 декабря 2013 года.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2013 года его толкование применимого законодательства по трансфертному ценообразованию является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по трансфертному ценообразованию будет подтверждена.

##### *Налоговые обязательства предприятий в Грузии (КТО)*

В соответствии с Налоговым кодексом Грузии (далее «НКГ»), налоговые органы Грузии имеют право принять решение об использовании рыночных цен для целей налогообложения в случае, если сделка осуществляется между связанными сторонами. Хотя НКГ содержит определенное руководство по определению рыночных цен товаров и услуг, сам механизм определения недостаточно разработан и в Грузии отсутствует отдельное законодательство по трансфертному ценообразованию. Наличие подобной неясности создает неопределенности в части позиции, которую могут занять налоговые органы при рассмотрении налогообложения сделок между связанными сторонами.

Грузинские дочерние организации НК КМГ имеют существенный объем сделок с иностранными дочерними организациями НК КМГ, а также между собой. Эти сделки попадают под определение сделок между связанными сторонами и могут быть оспорены налоговыми органами Грузии.

Руководство НК КМГ считает, что у него имеются существенные аргументы для обоснования того, что ценообразование в сделках между организациями НК КМГ осуществляется на рыночных условиях. Однако, вследствие отсутствия законодательной базы по определению рыночных цен, налоговые органы Грузии могут занять в этом вопросе позицию, которая отличается от позиции, занятой НК КМГ.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**40. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**

**Налогообложение (продолжение)**

*Налоговая проверка НК КТЖ*

В течение 2012 и 2011 годов в НК КТЖ проводилась комплексная налоговая проверка за период с 2007 года по 2010 год. По результатам данной проверки налоговые органы определили налоги к доначислению, включая штрафы и пени на сумму 13.289 миллионов тенге. НК КТЖ считает данные доначисления неправомерными и намерена оспаривать их в суде. НК КТЖ признала резерв по налогам в размере 757 миллионов тенге, которое представляет собой наилучшую оценку руководства в отношении сумм, необходимых для будущих выплат.

**Обязательства по лицензиям и контрактам на недропользование**

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа, включая совместные предприятия, имела следующие обязательства в отношении исполнения программ минимальных работ в соответствии с условиями лицензий, соглашений о разделе продукции и контрактов на недропользование, заключенных с Правительством (в миллионах тенге):

| Год          | Капитальные<br>затраты | Операционные<br>расходы |
|--------------|------------------------|-------------------------|
| 2014         | 201.491                | 52.428                  |
| 2015         | 86.214                 | 42.902                  |
| 2016         | 73.332                 | 45.033                  |
| 2017         | 19.654                 | 43.032                  |
| 2018-2024    | 37.815                 | 254.010                 |
| <b>Итого</b> | <b>418.506</b>         | <b>437.405</b>          |

**Обязательства по поставкам на внутренний рынок**

Правительство Республики Казахстан требует от компаний, занимающихся производством сырой нефти и продажей нефтепродуктов, на ежегодной основе поставлять часть продукции для удовлетворения энергетической потребности внутреннего рынка, в основном для поддержания баланса поставок нефтепродуктов на внутреннем рынке и для поддержки производителей сельскохозяйственной продукции в ходе весенней посевной и осенней уборочной кампаний. Цены на нефть на местном рынке значительно ниже экспортных цен и даже ниже обычных цен на внутреннем рынке, установленных в сделках между независимыми сторонами. В случае если Правительство обяжет поставить дополнительный объем сырой нефти, превышающий объем, поставляемый НК КМГ в настоящее время, такие поставки будут иметь приоритет перед поставками по рыночным ценам, и будут генерировать значительно меньше доходов от продажи сырой нефти на экспорт, что в свою очередь может отрицательно повлиять на деятельность, перспективы, финансовое положение и результаты деятельности НК КМГ.

В 2013 году в соответствии со своими обязательствами Группа поставила 2.898.025 тонн сырой нефти (2012: 2.936.540 тонн) на внутренний рынок.

**Обязательства инвестиционного характера**

**НК КТЖ**

По состоянию на 31 декабря 2013 года у НК КТЖ имелись инвестиционные обязательства по строительству железнодорожных линий «Жезказган – Бейнеу» и «Аркалык – Шубарколь», строительству многофункционального Ледового дворца в г.Астана, первичной магистральной транспортной сети связи, приобретению грузовых и пассажирских электровозов, грузовых и пассажирских вагонов, магистральных тепловозов на общую сумму 567.979 миллионов тенге (2012: 748.373 миллиона тенге). Данная сумма включает обязательства на приобретение пассажирских электровозов у совместного предприятия ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» на сумму 215.934 миллиона тенге (2012: 255.040 миллионов тенге) с поставкой до 31 декабря 2020 года, локомотивов у совместного предприятия АО «Локомотив құрастыру зауыты» на сумму 82.174 миллиона тенге, а также обязательства на приобретение пассажирских вагонов у совместного предприятия ТОО «Тұлпар-Талығо» на сумму 21.139 миллионов тенге (2012: 41.034 миллиона тенге) с поставкой до 31 декабря 2014 года.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 40. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Обязательства инвестиционного характера (продолжение)

##### *НК КМГ*

По состоянию на 31 декабря 2013 года у НК КМГ имелись договорные обязательства по приобретению и строительству основных средств на общую сумму 641 миллиард тенге (2012: 540 миллиардов тенге).

##### *KEGOC*

На 31 декабря 2013 года KEGOC имело инвестиционные обязательства по проектам, связанным со строительством подстанций и линий электропередач и модернизацией электрической сети в сумме 68.612 миллионов тенге (2012: 31.678 миллионов тенге).

##### *Эйр Астана*

В течение 2008 года, Эйр Астана подписала Соглашение с компанией Airbus на приобретение 6 (шести) узкофюзеляжных воздушных судов Airbus. Эйр Астана выплачивает предоплату в соответствии с оговоренной таблицей платежей. Выплаты начались в 2008 году, и последний платеж был выплачен в 2013 году. В течение 2012 года и 2013 года Эйр Астана заключила договоры финансовой аренды с фиксированной процентной ставкой на поставку 3 (трех) воздушных судов Airbus и оставшихся 3 (трех), соответственно. Данная аренда выражена в долларах США со сроком погашения 12 (двенадцать) лет. Займы, выданные финансовыми институтами лизингодателю, находятся под гарантией Европейских Экспортно-Кредитных Агентств.

В течение 2011 года, Эйр Астана подписала соглашение с компанией Embraer на покупку 2 (двух) узкофюзеляжных воздушных судов Embraer-190. Эйр Астана выплачивала предоплату с 2011 года в соответствии с оговоренной таблицей платежей, с выполненной доставкой первого воздушного судна в ноябре 2012 года и второго воздушного судна в декабре 2013 года, выраженной в долларах США, с фиксированной процентной ставкой со сроком погашения 12 (двенадцать) лет.

В течение 2012 года Эйр-Астана подписала соглашение с компанией Boeing на покупку 3 (трех) воздушных судов Boeing-767 и 3 (трех) Boeing-787. Эйр Астана выплачивает предоплату в соответствии с оговоренной таблицей платежей. В отношении Boeing-767 50% предоплаты выплачивается из собственных средств и 50% финансируется за счет займов. Заемные средства в отношении первых двух Boeing-767 были выплачены Эйр-Астана на поставку каждого воздушного судна в 2013 году. Последняя предоплата в отношении Boeing-767 была в 2013 году. Два Boeing-767 были поставлены в сентябре и октябре 2013 года, третий ожидается в середине 2014 года. Поставка Boeing-787 ожидается в 2017 и 2019 годах с последней ожидаемой предоплатой в 2018 году.

В июне 2013 года Эйр Астана подписала предварительное соглашение с финансовой корпорацией США на финансирование покупки 3 (трех) воздушных судов Boeing-767 под гарантией US Export-Import Bank. Этот инструмент использовался для финансирования поставки Boeing-767 в сентябре и октябре 2013 года, соответственно, в то время как поставка третьего воздушного судна ожидается в середине 2014 года.

Условия соглашений Эйр Астаны с вышеуказанными поставщиками исключают возможность раскрытия стоимости приобретения.

##### *АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына» (далее «Фонд недвижимости»)*

На 31 декабря 2013 года у Фонда недвижимости имелись договорные обязательства в сумме 25.243 миллиона тенге (2012: 16.013 миллионов тенге) по договорам со строительными компаниями.

##### *Проект «Зеленый квартал»*

В соответствии с поручением Правительства Республики Казахстан о реализации проекта «Зеленый квартал» (далее «Проект»), Фонд недвижимости в декабре 2013 года заключил договор о совместной реализации Проекта с ТОО «VI Corporation». Согласно заключенному договору, Фонд недвижимости финансирует Проект на общую сумму 44 миллиарда тенге, из которых собственные средства Фонда недвижимости составят 15 миллиардов тенге (оставшаяся сумма будет профинансирована за счет заемных средств, полученных от Материнской компании).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 40. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Обязательства инвестиционного характера (продолжение)

##### *АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына» (далее «Фонд недвижимости») (продолжение)*

###### *Проект «Зеленый квартал» (продолжение)*

Для реализации Проекта Фонд недвижимости разместит денежные средства в сумме 44 миллиарда тенге на целевой вклад в банках второго уровня на период 18 (восемнадцать) лет под 3,5% годовых, под финансирование банками ТОО «EXPO Village», осуществляющей реализацию Проекта (далее «Проектная компания»).

В дополнение к договору о совместной реализации Проекта, между ТОО «СК Девелопмент» и ТОО «BI Corporation» подписан договор купли-продажи, по которому Фонд недвижимости имеет намерение приобрести 49,9% доли участия в ТОО «EXPO Village», дочерней организации ТОО «BI Corporation» за 100 тенге, с отсрочкой перехода права собственности до более ранней из двух дат: 1 апреля 2017 года или даты ввода объекта в эксплуатацию в рамках Проекта, и будет участвовать в разделе чистой прибыли от реализации объекта недвижимости.

Данные договора приводят к возникновению у Фонда недвижимости права покупки доли участия в ТОО «EXPO Village», которое является производным финансовым инструментом согласно МСБУ (IAS) 39, и должно быть признано по его справедливой стоимости в консолидированной финансовой отчетности Фонда недвижимости.

По мнению руководства Фонда недвижимости, на отчетную дату существуют существенные неопределенности, связанные с реализацией данного Проекта, которые не позволяют оценить справедливую стоимость данного финансового инструмента с высокой долей уверенности, поскольку Фонд недвижимости пока еще не получила финансирование и не утвердила проектно-сметную документацию по Проекту. Соответственно, данное право на покупку доли участия не было признано в данной консолидированной финансовой отчетности Группы, как не удовлетворяющее критериям признания активов согласно МСФО.

##### *АО «Интергаз Центральная Азия» (далее «ИЦА»), дочерняя организация НК КМГ)*

По условиям Договора концессии с Правительством Республики Казахстан ИЦА имеет обязательство ежегодно инвестировать 30 миллионов долларов США (4.608 миллионов тенге) на улучшение и ремонт переданных газотранспортных активов и на инвестиции в новые газотранспортные активы. По состоянию на 31 декабря 2013 года ИЦА имела контрактные обязательства, относящиеся к данному инвестиционному обязательству, на сумму приблизительно 72.701 миллион тенге (2012: 52.330 миллионов тенге).

##### *Кыргызский обвод (ИЦА)*

Группа обязана, при соблюдении определенных условий, которые включают возмещение тарифа, разработать и построить Кыргызский обвод по стоимости, которая была определена в Договоре Концессии в размере примерно 90-100 миллионов долларов США. Данный актив будет передан в собственность Республики Казахстан либо по окончании срока Договора Концессии, либо через 20 (двадцать) лет после завершения, в зависимости оттого, что наступит позднее, за один доллар США. Строительство этого обвода еще не началось.

Руководство считает, что оно предприняло все необходимые шаги для выполнения обязательств Группы в этом вопросе, в том числе рассматривает вопрос о принятии в управление участка газопровода, принадлежащего Республике Кыргызстан. Однако новые внутренние тарифы, которые по условиям Договора Концессии являются непременным условием начала строительства Кыргызского обвода, еще не опубликованы по состоянию на 31 декабря 2013 года.

Правительство Республики Казахстан ежегодно осуществляет проверку выполнения Группы своих обязательств по Договору Концессии, включая выполнение Группой инвестиционных обязательств. Проверка выполнения обязательств по Договору Концессии за 2013 год будет проведена в 2014 году. Руководство считает, что Группа выполняет требования по инвестиционным обязательствам по состоянию на 31 декабря 2013 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**40. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**

**Обязательства инвестиционного характера (продолжение)**

*Самрук-Энерго*

*Обязательства капитального характера совместных предприятий*

По состоянию на 31 декабря 2013 года доля Группы в капитальных обязательствах совместных предприятий составила 105.830 миллионов тенге (2012: 57.501 миллион тенге). Жамбылская ГРЭС не имеет существенных обязательств капитального характера на 31 декабря 2013 года.

*Инвестиционные обязательства совместных предприятий*

По состоянию на 31 декабря 2013 года доля Группы в инвестиционных обязательствах Экибастузской ГРЭС-1 и Экибастузской ГРЭС-2 составляет 42.377 миллионов тенге (2012: 57.501 миллион тенге). Жамбылская ГРЭС не имеет существенных инвестиционных обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года.

**Прочие контрактные обязательства**

На 31 декабря 2013 года прочие контрактные обязательства Группы по приобретению основных средств составляли примерно 81.552 миллиона тенге (2012: 36.426 миллионов тенге)

**Обязательства по операционной аренде**

Обязательства по операционной аренде в основном связаны с арендой самолетов со сроками аренды от 5 (пяти) до 10 (десяти) лет. Все договора операционной аренды содержат разделы по обновлению рыночных цен в случае, если Эйр Астана воспользуется возможностью их продления. Эйр Астана не имеет возможности приобретения арендованных активов по окончании срока аренды.

На 31 декабря обязательства по операционной аренде представлены следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>   | <b>2013</b>   | <b>2012</b> |
|----------------------------|---------------|-------------|
| В течение одного года      | <b>17.505</b> | 18.427      |
| От одного года до пяти лет | <b>53.995</b> | 41.136      |
| Свыше пяти лет             | <b>4.406</b>  | 15.135      |
| <b>Итого</b>               | <b>75.906</b> | 74.698      |

Обязательные платежи по операционной аренде включают в себя как фиксированные арендные платежи, так и определенную часть платежей по техническому обслуживанию, которая варьируется в зависимости от налета часов.

Фиксированные и переменные арендные платежи деноминированы и подлежат оплате в долларах США. Данная валюта повседневно используется в международных расчетах при аренде воздушных судов.

**Лицензионные обязательства Казахтелеком**

В соответствии с условиями ряда лицензий на оказание услуг беспроводной связи Казахтелеком имеет определенные обязательства в отношении зоны покрытия своей сети. Казахтелеком обязан расширять покрытие мобильной сети, охватывая районы вдоль основных магистралей, мелких городов и поселков городского типа Республики Казахстан. Руководство считает, что Казахтелеком соблюдает условия лицензий.

**Обязательства по выдаче кредита, гарантий, аккредитивов и прочие обязательства, относящиеся к расчетным операциям**

Группа, в любое время, имеет непогашенные обязательства по выдаче кредитов. Эти обязательства принимают форму утвержденных займов и лимитов по кредитным карточкам и овердрафтам и являются аннулируемыми при определенных условиях.

Группа предоставляет финансовые гарантии и аккредитивы с целью гарантирования выполнения клиентами обязательств перед третьими сторонами. Эти соглашения имеют фиксированные лимиты и обычно выдаются на срок до 5 (пяти) лет.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
(продолжение)**

**40. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**

**Обязательства по выдаче кредита, гарантий, аккредитивов и прочие обязательства, относящиеся к расчетным операциям (продолжение)**

Контрактные суммы обязательств указаны в следующей таблице по категории. Суммы по обязательствам, показанные в таблице, предполагают, что суммы будут полностью исполнены. Суммы, показанные в таблице по аккредитивам, представляют максимальный учетный убыток, который был бы признан на отчетную дату, если контрагенты полностью не выполняют своих обязательств по контракту.

| <i>В миллионах тенге</i>  | 2013    | 2012    |
|---|---------|---------|
| <b>Договорная сумма</b>   |         |         |
| Заем, кредитная линия и обязательства по финансовой аренде            | 136.225 | 284.196 |
| Гарантии  | 405.920 | 110.879 |
| Аккредитивы и прочие обязательства, относящиеся к расчетным операциям | 527     | 99.274  |
| Минус: гарантии и вклады с ограничительными условиями                 | (7.921) | (8.411) |
| Минус: резерв под банковские аккредитивы и гарантии                   | (806)   | (3.111) |

Группа использует такую же политику кредитного контроля и управления при принятии на себя забалансовых потенциальных обязательств, которую она использует при осуществлении балансовых операций.

Общая сумма имеющихся договорных обязательств по выдаче кредита, указанная выше, необязательно представляет собой будущую потребность в денежных средствах, так как эти обязательства могут истечь или быть закрыты до того, как они будут профинансированы. Группа также может запросить обеспечение по кредитным финансовым инструментам.

**Доверительное управление (трастовая деятельность)**

Некоторые дочерние организации Группы оказывают услуги по доверительному управлению физическим лицам, трастовым компаниям, пенсионным фондам и прочим организациям, а именно, управляют активами либо инвестируют полученные средства в различные финансовые инструменты в соответствии с указаниями клиента. Группа получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг. Активы, полученные в доверительное управление, не являются активами Группы и, соответственно, не отражаются в ее консолидированном бухгалтерском балансе. Группа не подвергается кредитному риску при осуществлении указанных вложений, так как она не выдает гарантии под указанные инвестиции.

**Ковенанты по займам**

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа соблюдала все ковенанты.

**Проверки возмещаемости затрат (КМГ Кашаган)**

В соответствии с основными принципами Северо-Каспийского Соглашения о Разделе Продукции (далее «СКСРП») Правительство Республики Казахстан передало подрядчикам эксклюзивные права на проведение деятельности в районе недропользования, но не передавало права на данный район недропользования ни в собственность, ни в аренду. Вследствие этого, все объемы извлеченной и переработанной продукции (т.е. готовой продукции) являются собственностью государства. Работы осуществляются на основе компенсирования, при этом государство осуществляет выплаты подрядчикам не в денежной форме, а в виде части готовой продукции, тем самым позволяя подрядчикам возместить свои затраты и заработать доходы. Это, так называемое, разделение продукции, т.е. разделение результатов работы, проведенной инвестором.

В соответствии с СКСРП, не все затраты, понесенные подрядчиками, могут быть возмещены. Определенные затраты на возмещение должны утверждаться Управляющим Комитетом (далее «УправКом»).

НК КМГ считает, что все возмещаемые затраты в отчете о возмещаемых расходах классифицированы в соответствии с СКСРП, и расходы, определенные как возмещаемые, правомерно подлежат возмещению на 31 декабря 2013 года.

Тем не менее, определенные затраты не были утверждены УправКомом в соответствии с разделами 13 и 14 СКСРП. Такие расходы считаются невозмещаемыми расходами для КМГ Кашаган до утверждения УправКомом. Продолжаются переговоры с Уполномоченным органом для разрешения этих вопросов.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 40. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Проверки возмещаемости затрат (КМГ Кашаган) (продолжение)

В результате проверок возмещения затрат за период с 2001 по 2008 годы, расходы на сумму 7.975 миллионов долларов США (1.224.991 миллион тенге по курсу на 31 декабря 2013 года) считались невозмещаемыми. Доля НК КМГ в этих затратах составляла 1.340 миллионов долларов США (205.889 миллионов тенге по курсу на 31 декабря 2013 года). В результате длительных переговоров между подрядчиками и устранения большинства указанных замечаний, 28 ноября 2011 года Полномочным органом (ТОО «PSA») и подрядчиками была подписана резолюция, согласно которой сумма невозмещаемых затрат была снижена до 2.959 миллионов долларов США (454.476 миллионов тенге по курсу на 31 декабря 2013 года), с долей НК КМГ в этих расходах, составляющей 497 миллионов долларов США (76.382 миллиона тенге по курсу на 31 декабря 2013 года).

В рамках Соглашения об урегулировании, подписанного 17 мая 2012 года, были проведены дополнительные переговоры с Полномочным органом, в результате которых сумма невозмещаемых затрат была снижена до 230 миллионов долларов США (35.315 миллионов тенге по курсу на 31 декабря 2013 года) с долей НК КМГ в размере 39 миллионов долларов США (5.953 миллионов тенге по курсу на 31 декабря 2013 года).

Проверка возмещаемости затрат за 2009 год была завершена в 2012 году. В результате проведенной проверки затраты в размере 875 миллионов долларов США (134.409 миллионов тенге по курсу на 31 декабря 2013 года) были классифицированы как невозмещаемые. Доля НК КМГ в данных затратах составляет 147 миллионов долларов США (22.590 миллионов тенге по курсу на 31 декабря 2013 года). Переговоры для решения вопроса продолжаются.

Проверка возмещаемости затрат за 2010 год была завершена в 2013 году. В результате проведенной проверки первоначально невозмещаемыми затратами была признана сумма в 1.336 миллионов долларов США (205.824 миллионов тенге по курсу на 31 декабря 2013 года). В результате переговоров и мероприятий, проведенных подрядчиками для устранения замечаний, сумма в 2.083 тысячи долларов США (320.907 тысяч тенге по курсу на 31 декабря 2013 года) была классифицирована как невозмещаемые затраты, а сумма в 785.101 тысячу долларов США (120.952.660 тысяч тенге по курсу на 31 декабря 2013 года) остается неурегулированной. Доля Группы в данных затратах составляет 350 тысяч долларов США (53.921 тысяч тенге по курсу на 31 декабря 2013 года) и 131.950 тысяч долларов США (20.328.217 тысяч тенге по курсу на 31 декабря 2013 года), соответственно. Переговоры для решения вопроса продолжаются.

#### Обязательства по контракту на недропользование (КМГ Карачаганак)

Карачаганакское ОСРП (далее «ОСРП») является объектом периодических проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований контракта на недропользование. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию исправительных мер, необходимых для разрешения вопросов, выявленных в ходе таких проверок. Невыполнение положений, содержащихся в ОСРП, может привести к штрафам, пени, ограничению, приостановлению или отзыву ОСРП.

На основании ОСРП, Правительство Республики Казахстан передало эксклюзивные права Компаниям-подрядчикам (далее «КП») на ведение деятельности, в том числе включая право на недропользование, но не передало права собственности или аренды на данное месторождение. Как следствие, все полученные и обработанные углеводороды (т.е. готовый продукт) является собственностью государства. Работа по добыче углеводородов осуществляется на основе компенсации, где государство возмещает деятельность КП в неденежной форме, в виде части готовой продукции, таким образом позволяя КП возмещать их затраты и зарабатывать доходы.

В соответствии с ОСРП не все затраты, понесенные КП, могут быть возмещены. Будущие затраты на возмещение должны утверждаться Совместным комитетом по управлению.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 40. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Обязательства по контракту на недропользование (КМГ Карачаганак) (продолжение)

Уполномоченный орган предоставил акты ревизии возмещаемых затрат за 2010-2011 годы. В настоящий момент между КП по Карачаганакскому ОСРП и Полномочным органом (ТОО «PSA»), идет обсуждение результатов «Акта ревизии о результатах проверки расчета возмещаемых затрат Счета Нефтегазовых Операций за 2010 Подрядный год по соглашению о разделе продукции подрядного участка Карачаганакского нефтегазоконденсатного месторождения от 18 ноября 1997 года» (далее «Акт ревизии 2010 года»). Согласно вышеуказанному Акту ревизии Полномочный орган предъявил претензии по включению в состав возмещаемых затрат за 2010 год сумму в размере 456.866 тысяч долларов США (70.179 миллионов тенге по курсу на 31 декабря 2013 года). При этом КП в качестве невозмещаемых были признаны 8.869 тысяч долларов США (1.362 миллиона тенге по курсу на 31 декабря 2013 года). По результатам 3-го раунда переговоров между КП и Полномочным органом (по состоянию на январь 2014 года) сумма потенциального спора/арбитража составила 205.563 тысячи долларов США (31.577 миллионов тенге по курсу на 31 декабря 2013 года).

Согласно Акту ревизии 2011 года Полномочный орган предъявил претензии по включению в состав возмещаемых затрат за 2011 год сумму в размере 200.606 тысяч долларов США (30.815 миллионов тенге по курсу на 31 декабря 2013 года). В данный момент результаты рассматриваются КП.

#### Экспроприация активов Морского Порта Батуми (КТО)

В соответствии с Соглашением о доверительном управлении Морским портом Батуми (далее «МПБ») между ВТЛ (ранее VINL) и Правительством Грузии, Правительство Грузии имеет право на экспроприацию активов МПБ, в случае если МПБ не сможет выполнить свои обязательства по минимальному объему перевалки в 6 миллиона тонн в год. По состоянию на 31 декабря 2013 года, МПБ не был подвержен риску государственной экспроприации со стороны Правительства Грузии, так как фактические объемы перевалки через МПБ составили 10.170 миллионов тонн.

#### Обязательства по поставке и приобретению газа (АО «КазТрансГаз»)

На 31 декабря 2013 года у АО «КазТрансГаз» (далее «КТГ») имелись договорные обязательства по поставке газа на экспорт на сумму 754.498 тысяч долларов США (115.898 миллионов тенге) (в 2012 году: 13.512 миллионов тенге). Сумма договорных обязательств по приобретению газа составила 528.200 тысяч долларов США (81.137 миллионов тенге).

В соответствии с контрактами на продажу с Gazprom Schweiz AG в случае непоставки Месячного контрактного количества природного газа по вине КТГ, Группа должна выплатить штраф в размере 0,01% от стоимости не поставленного объема природного газа. На 31 декабря 2013 и 2012 годов руководство НК КМГ считает, что не существует каких-либо обязательств перед Gazprom Schweiz AG в отношении данного положения об ответственности в соответствии с указанным контрактом на продажу.

#### Обязательства по поставке и приобретению газа (КТГ-Аймак)

На 31 декабря 2013 года договорные обязательства КТГ-Аймак по приобретению газа составили 13.246 миллионов тенге (2012: 3.221 миллион тенге), по продаже газа сумма обязательств составила 3.598 миллионов

#### Опцион «пут» с компанией Сино Каз

НАК КАП заключила опционное соглашение, которое обеспечивает компанию Sino-Kaz возможностью продать свою 49% долю участия в ТОО «Семизбай» НАК КАП по цене, равной сумме, уплаченной Sino-Kaz, за минусом приведенной стоимости чистого дохода, полученного компанией Sino-Kaz. Опцион может быть исполнен в случае, если решение о поставке топливных таблеток, произведенных АО «Ульбинский металлургический завод», дочерней организацией НАК КАП, для реакторов на китайской ядерно-энергетической корпорации Guangdong Nuclear Power Corporation не будет принято до 1 июля 2014 года.

В случае, если вышеуказанное решение не будет принято НАК КАП и CGNPC-URC до 1 июля 2014 года, НАК КАП выкупит, а Sino-Kaz продаст долю участия в ТОО «Семизбай-U» по стоимости, рассчитанной по формуле, определенной в дополнительном соглашении к основному договору.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 40. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Обязательства по Плану Стабилизации

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

В соответствии с протоколами государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан запланировано повторно использовать средства, предусмотренные по Плану стабилизации.

#### 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 миллионов тенге в течение 2012-2014 годов. С учетом 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 (2012: 415.324 миллиона тенге), в том числе по следующим проектам:

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

В соответствии с Постановлением Правительства от 21 июня 2012 года № 821 на строительство жилья через АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына» должны будут использоваться 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 (2012: 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 (2012: 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 счет собственных средств Фонда и/или за счет средств АО «Национальная Компания «КазМунайГаз», в том числе 20.000 миллионов тенге планируется выделить за счет средств АО «Национальная Компания «КазМунайГаз».

В соответствии с протоколом заседания Межведомственной комиссии по развитию нефтегазовой и энергетической отраслей № 17-5/07-145 от 19 апреля 2013 года реализация проекта 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.

### 41. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Для управленческих целей деятельность Группы подразделяется в соответствии с видом производимой продукции и типом оказываемых услуг на следующие 7 (семь) операционных сегментов:

Нефтегазовый сегмент включает операции по разведке и добыче нефти и газа, транспортировке нефти и газа, переработке и продаже сырой нефти и продуктов переработки.

Горнопромышленный сегмент включает операции по разведке, добыче, переработке и продаже минеральных ресурсов, предприятия оборонного комплекса и гражданского машиностроения, проекты по развитию химической отрасли и геологоразведки.

## **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

### **41. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (продолжение)**

Сегмент транспортировки включает операции по железнодорожной и воздушной перевозке грузов и пассажиров.

Сегмент телекоммуникаций включает операции по услугам фиксированной связи, включая местную, междугороднюю и международную связь (включая страны, входящие и не входящие в СНГ); а также услуги аренды каналов связи, передачи данных и беспроводной связи.

Энергетический сегмент включает операции по производству и передаче электрической энергии, по технической диспетчеризации отпуска электроэнергии в электроэнергетическую систему и потребления импортируемой электроэнергии, функции централизованного оперативно-диспетчерского управления объектами Единой электроэнергетической системы Республики Казахстан.

Сегмент финансовых институтов и институтов развития включает операции по увеличению и стимулированию инвестиционной и инновационной деятельности во всех сегментах экономики Казахстана.

Операции Самрук-Казына были включены в сегмент Корпоративный центр и проекты.

Некоторые из вышеуказанных отчетных сегментов сформированы путем агрегирования более мелких операционных сегментов в соответствии с организационной структурой Группы. Каждый отчетный сегмент осуществляет бухгалтерский учет в соответствии с МСФО. Финансовые результаты деятельности каждого сегмента, подготовленные в соответствии с МСФО, представляются главному управляющему и ответственному за принятие решений, для целей принятия решений о распределении ресурсов сегменту и оценки результатов его деятельности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

## 41. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (продолжение)

Ниже представлена информация о прибылях и убытках, активах и обязательствах операционных сегментов Группы за 2013 год:

| В миллионах тенге  | Нефте-<br>газовый | Горнопро-<br>мыш-<br>ленный | Транспор-<br>тировка | Телеком-<br>муникации | Энерге-<br>тика | Финансо-<br>вые инсти-<br>туты и<br>институты<br>развития | Корпора-<br>тивный<br>центр и<br>проекты | Элими-<br>нации | Всего      |
|--|-------------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------|---|--|-----------------|------------|
| Доход от реализации внешним покупателям                          | 3.214.061         | 308.819                     | 982.689              | 208.145               | 192.245         | 71.484  | 70.733                                   | -               | 5.048.176  |
| Доход от реализации другим сегментам                             | 38.658            | 25.158                      | 16.439               | 5.514                 | 18.224          | 6.449   | 128.775                                  | (239.217)       | -          |
| Итого доходы   | 3.252.719         | 333.977                     | 999.128              | 213.659               | 210.469         | 77.933  | 199.508                                  | (239.217)       | 5.048.176  |
| Валовая прибыль за год   | 898.610           | 67.032                      | 310.814              | 59.097                | 50.246          | 24.131  | 86.396                                   | (66.164)        | 1.430.162  |
| Общие и административные расходы                                 | (150.735)         | (37.797)                    | (96.213)             | (25.421)              | (17.698)        | (19.613)  | (25.913)                                 | 4.608           | (378.782)  |
| Расходы по транспортировке и реализации                          | (332.166)         | (5.104)                     | (5.485)              | (5.430)               | (260)           | -   | (522)                                    | 1.510           | (347.457)  |
| Финансовый доход   | 42.388            | 5.652                       | 5.967                | 5.341                 | 5.098           | 3.844   | 43.494                                   | (27.884)        | 83.902     |
| Финансовые затраты   | (171.744)         | (9.562)                     | (39.580)             | (11.505)              | (10.398)        | (1.121)   | (3.104)                                  | 16.268          | (230.746)  |
| Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний | 483.517           | 30.711                      | (4.269)              | -                     | 30.085          | 6.298   | -  | -               | 546.342    |
| Доход/(убыток) от курсовой разницы, нетто                        | (22.202)          | (1.912)                     | (8.234)              | (528)                 | (3.650)         | (1.197)   | 1.021                                    | 513             | (36.189)   |
| Износ, истощение и амортизация                                   | (179.750)         | (19.766)                    | (95.456)             | (38.852)              | (19.932)        | (2.074)   | (406)                                    | 167             | (356.069)  |
| Обесценение займов выданных                                      | 8                 | (4)                         | -                    | -                     | -               | (77.103)  | (133)                                    | 2               | (77.230)   |
| Обесценение прочих активов                                       | (64.715)          | (24.344)                    | (5.255)              | (581)                 | 807             | (2.656)   | (219.609)                                | 160.919         | (155.434)  |
| Отчисления в резервы   | 48.451            | 4.662                       | 2.540                | 480                   | (6.947)         | 54  | -  | -               | 47.016     |
| Расходы по подоходному налогу                                    | (193.396)         | (7.612)                     | (41.207)             | (3.893)               | (7.954)         | (18.653)  | (4.529)                                  | -               | (277.244)  |
| Чистая прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности    | 488.311           | 37.617                      | 123.149              | 19.725                | 49.514          | (78.315)  | (122.507)                                | 95.235          | 612.729    |
| Чистая прибыль/(убыток) за год от прекращенной деятельности      | 331               | -                           | (2.812)              | -                     | (91)            | (170.400)   | -  | -               | (172.972)  |
| Итого чистая прибыль   | 488.642           | 37.617                      | 120.337              | 19.725                | 49.423          | (248.715)   | (122.507)                                | 95.235          | 439.757    |
| Прочая информация по сегментам                                   |                   |                             |                      |                       |                 |   |  |                 |            |
| Итого активы сегмента*   | 7.594.320         | 963.298                     | 2.636.642            | 465.341               | 889.587         | 2.415.389   | 5.380.531                                | (5.050.619)     | 15.294.489 |
| Итого обязательства сегмента*                                    | 3.558.129         | 258.123                     | 1.250.427            | 188.331               | 357.899         | 2.215.777   | 1.601.354                                | (1.642.143)     | 7.787.897  |
| Резервы по сомнительной задолженности                            | 2.883             | 1.682                       | 1.622                | 382                   | 518             | (1)   | 129                                      | 17              | 7.232      |
| Инвестиции в совместные предприятия и в ассоциированные компании | 998.490           | 382.328                     | 26.690               | -                     | 257.328         | 88.918  | -  | (36.505)        | 1.717.249  |
| Капитальные затраты  | 610.316           | 67.631                      | 473.847              | 67.514                | 84.614          | 3.177   | 722                                      | 15.837          | 1.323.658  |

\* По состоянию на 31 декабря 2013 года итоговые активы и итоговые обязательства сегмента финансовые институты и институты развития в сумме 2.415.389 миллионов тенге и 2.215.777 миллионов тенге содержат в себе активы классифицированные, как предназначенные для продажи и обязательства, связанные с активами для продажи АО «БТА Банк» и АО «Темірбанк» в сумме 1.746.048 миллионов тенге и 1.570.189 миллионов тенге соответственно (Примечание 6).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

## 41. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (продолжение)

Ниже представлена информация о прибылях и убытках, активах и обязательствах операционных сегментов Группы за 2012 год:

| В миллионах тенге  | Нефте-газовый | Горно-промышленный | Транспор-тировка | Телеком-муникации | Энерге-тика | Финансо-вые ин-ституты и развития | Корпора-тивный центр и проекты | Эллими-нации | Всего (пересчи-тано) |
|--|---------------|--------------------|------------------|-------------------|-------------|-----------------------------------|--------------------------------|--------------|----------------------|
| Доход от реализации внешним покупателям                          | 2.920.407     | 350.885            | 904.626          | 189.879           | 168.625     | 55.079                            | 107.724                        | -            | 4.697.225            |
| Доход от реализации другим сегментам                             | 39.981        | 23.408             | 13.739           | 5.196             | 15.044      | 6.423                             | 361.594                        | (465.385)    | -                    |
| Итого доходы   | 2.960.388     | 374.293            | 918.365          | 195.075           | 183.669     | 61.502                            | 469.318                        | (465.385)    | 4.697.225            |
| Валовая прибыль за год   | 869.600       | 86.893             | 274.486          | 56.321            | 37.659      | 15.635                            | 310.044                        | (315.801)    | 1.334.837            |
| Общие и административные расходы                                 | (156.108)     | (30.654)           | (84.924)         | (24.441)          | (14.112)    | (19.986)                          | (20.166)                       | 6.724        | (343.669)            |
| Расходы по транспортировке и реализации                          | (360.697)     | (4.432)            | (6.351)          | (5.406)           | (634)       | -                                 | (1.945)                        | 2.131        | (377.334)            |
| Финансовый доход   | 29.024        | 4.407              | 6.927            | 4.677             | 3.313       | 3.597                             | 63.547                         | (59.721)     | 55.771               |
| Финансовые затраты   | (169.184)     | (13.925)           | (33.825)         | (12.331)          | (7.231)     | (752)                             | (324)                          | 28.821       | (208.751)            |
| Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний | 471.087       | 31.004             | (72)             | 1.963             | 29.972      | 6.559                             | -                              | -            | 540.513              |
| Доход / (убыток) от курсовой разницы, нетто                      | (18.006)      | (2.762)            | (3.914)          | (869)             | (1.980)     | 12                                | 1.267                          | 4.001        | (22.251)             |
| Износ, истощение и амортизация                                   | (163.389)     | (20.007)           | (79.736)         | (39.055)          | (16.610)    | (2.323)                           | (474)                          | 137          | (321.457)            |
| Обесценение займов выданных                                      | 1             | -                  | -                | -                 | -           | 2.679                             | (943)                          | -            | 1.737                |
| Обесценение средств в кредитных учреждениях                      | -             | -                  | -                | -                 | -           | -                                 | 282.068                        | (282.068)    | -                    |
| Обесценения прочих активов                                       | (94.889)      | (3.417)            | (840)            | 5.839             | 286         | 13.670                            | (301.135)                      | 159.301      | (221.185)            |
| Отчисления в резервы   | 35.890        | 1.140              | 28.359           | 319               | 2.081       | (3.061)                           | -                              | -            | 64.728               |
| Расходы по подоходному налогу                                    | (177.131)     | (10.972)           | (32.858)         | (4.472)           | (5.312)     | (750)                             | (11.236)                       | (1.058)      | (243.789)            |
| Чистая прибыль за год от продолжающейся деятельности             | 412.579       | 53.432             | 126.537          | 21.093            | 43.629      | 25.356                            | 338.559                        | (463.350)    | 557.835              |
| Чистая прибыль за год от прекращенной деятельности               | 628           | -                  | (1.109)          | 201.996           | 60          | 377.704                           | -                              | 784          | 580.063              |
| Итого чистая прибыль   | 413.207       | 53.432             | 125.428          | 223.089           | 43.689      | 403.060                           | 338.559                        | (462.566)    | 1.137.898            |
| Прочая информация по сегментам                                   |               |                    |                  |                   |             |                                   |                                |              |                      |
| Итого активы сегмента  | 6.881.891     | 765.076            | 2.232.048        | 465.384           | 827.000     | 4.024.405                         | 5.289.150                      | (5.210.750)  | 15.274.204           |
| Итого обязательства сегмента                                     | 3.265.866     | 310.479            | 1.120.819        | 179.357           | 339.583     | 3.147.174                         | 1.627.110                      | (2.131.643)  | 7.858.745            |
| Резервы по сомнительной задолженности                            | 7.489         | 95                 | 1.183            | 611               | 256         | 1                                 | 1.751                          | (1.093)      | 10.293               |
| Инвестиции в совместные предприятия и в ассоциированные компании | 894.097       | 132.421            | 15.479           | -                 | 232.908     | 112.644                           | -                              | (36.505)     | 1.351.044            |
| Капитальные затраты  | 551.541       | 59.293             | 481.071          | 68.705            | 84.547      | 5.936                             | 3.139                          | (32.474)     | 1.221.758            |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 42. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

#### 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 Группы до учета подоходного налога к возможным изменениям в обменных курсах тенге по отношению к доллару США раскрыто в *Примечании 39*. 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.

#### Займы

ТОО «Газопровод Бейнеу-Шымкент», совместное предприятие НК КМГ, получил новый транш в сумме 150 миллионов долларов США (27 миллиардов тенге по курсу на дату получения) по кредитной линии от Государственного Банка Развития Китая на 1,8 миллиардов долларов США.

28 февраля 2014 года АО «Казхтелком» заключило кредитное соглашение с Bank of China на сумму 170 млн. долларов США.

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 в ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» и 100% доли участия в ТОО «Казгидротехэнерго».

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 погашения). Данная сумма была использована Фондом для досрочного погашения займов перед Государственным Банком Развития Китая.

#### Изменения в структуре Группы

В феврале 2014 года было принято решение об утверждении Передаточного акта по реорганизации АО «НАК «Казатомпром» путем присоединения к нему ТОО «Горнорудная компания». Все права и обязанности ТОО «Горнорудная компания» переходят к АО «НАК «Казатомпром» в соответствии с Передаточным актом.

В апреле 2014 года АО «Самрук-Энерго» приобрел 50% долю участия в ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 и 100% долю в ТОО «Казгидротехэнерго» у Kazakhmys Plc. Цена приобретения составила 1.300 миллионов долларов США.

5 марта 2014 года подписано постановление Правительства Республики Казахстан по отчуждению пакета акций АО Альянс Банк и АО Темірбанк, таким образом, выполнено одно из отлагательных условий Фонда для закрытия сделки по продаже Фонду 79,88% акций АО Темірбанк и 16% простых и привилегированных акций АО Альянс Банк.

#### Экспортная таможенная пошлина

Правительство Республики Казахстан планирует повысить таможенную пошлину на экспорт сырой нефти с 60 долларов США за тонну до 80 долларов США за тонну с 1 апреля 2014 года.

#### Операционная деятельность

С 1 января 2014 года вступает в силу приказ Агентства по регулированию естественных монополий Республики Казахстан от 21 ноября 2013 года об увеличении тарифов на услуги АО «КазТрансОйл» по перекачке нефти для внутреннего и экспортного рынков: тариф на внутренний рынок за транспортировку 1 тонны нефти на 1.000 км увеличен с 1.954,5 тенге до 2.931,8 тенге (на 50%), на экспорт – за транспортировку 1 тонны нефти на 1.000 км увеличен с 4.732,6 тенге до 4.850,6 тенге (на 2,5%). С 1 апреля 2014 года тариф на экспорт увеличился с 4.850,6 тенге до 5.817,2 тенге в соответствии с приказом Агентства по регулированию естественных монополий.

Сняты ограничения на увеличение рейсов в страны Европейского Союза с АО «Эйр Астана».

31 марта 2014 года заключено Дополнение № 3 к Контракту на поставку топливных таблеток на 2014-2016 годы между CGNPC-URC и АО «НАК «Казатомпром». Таким образом, стороны приняли решение о поставках топливных таблеток в оговоренный срок и избежали возможности выкупа АО «НАК «Казатомпром» доли участия Sino-Kaz в ТОО «Семизбай-У» (*Примечание б*).



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 42. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

#### Реструктуризация АО «Альянс Банк»

Как раскрыто в *Примечании 6*, в декабре 2013 года между Фондом и госп. Утемуратовым Булатом Джамитовичем были подписаны соглашения о продаже Фондом 79,88% простых акций АО «Темірбанк» и 16% простых и привилегированных акций АО «Альянс Банк», с целью последующего объединения Темирбанка и Альянс Банка в единый банк. По состоянию на 31 декабря 2013 года Альянс Банк находится под контролем Фонда и таким образом является консолидируемой дочерней организацией (*Примечание 34.*)

23 января 2014 года руководство Альянс Банк сообщило своим кредиторам, что будет проведена реструктуризация определенных обязательств для того, чтобы обеспечить продолжение деятельности банка. Процесс реструктуризации направлен на достижение положительного капитала и 20% коэффициента капитала I уровня, что обеспечит возможность Альянс Банк выполнить пруденциальные нормативы и стать конкурентоспособным в краткосрочной и среднесрочной перспективе.

30 января 2014 года Совет директоров Альянс Банка утвердил решение о реструктуризации.

Данный уровень капитала будет достигнут за счет:

- реструктуризации долговых и субординированных долговых ценных бумаг, выпущенных Альянс Банком, на более благоприятных для Альянс Банка условиях;
- слияния Альянс Банка с Темирбанк («Объединенный банк»), который имеет более сильную капитальную базу, чем Альянс Банк;
- преобразования депозитов с низкой ставкой вознаграждения, данный вопрос требует дальнейших переговоров с Фондом;
- использования активов по отсроченному налогу посредством консолидации операций и создания прибыльного Объединенного банка.

Руководство считает, что меры, предложенные в соответствии с планом рекапитализации, также помогут улучшить позицию Объединенного банка в части ликвидности. Кроме того, руководство инициировало анализ эффективности работы Объединенного банка, направленный на снижение численности персонала, исключение невыгодных деловых отношений и объединение ИТ систем.

6 февраля 2014 года Альянс Банк подписал соглашение с Национальным Банком Республики Казахстан, которое определяет обязательства Альянс Банка по рекапитализации и устанавливает нормативную базу на период внедрения плана рекапитализации. В соответствии с соглашением Альянс Банк взял на себя обязательство внедрить план реструктуризации к 1 июля 2014 года и привести все пруденциальные нормативы в соответствие с лимитами, установленными законодательством.

#### Взносы в уставный капитал

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