

Об утверждении годовой финансовой отчетности (консолидированной и отдельной), порядка распределения чистого дохода, выплаты дивидендов по простым акциям и размера дивиденда в расчете на одну простую акцию акционерного общества "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына" за 2013 год

Постановление Правительства Республики Казахстан от 21 октября 2014 года № 1121.

В соответствии с подпунктами 2) и 10) пункта 2 статьи 7 Закона Республики Казахстан от 1 февраля 2012 года "О Фонде национального благосостояния" Правительство Республики Казахстан **ПОСТАНОВЛЯЕТ:**

1. Утвердить:

1) прилагаемую годовую финансовую отчетность (консолидированную и отдельную) акционерного общества "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына" (далее – Фонд) за 2013 год;

2) порядок распределения чистого дохода Фонда за 2013 год, составляющего 407246228638 (четыреста семь миллиардов двести сорок шесть миллионов двести двадцать восемь тысяч шестьсот тридцать восемь) тенге согласно финансовой отчетности Фонда, зарегистрированного по адресу: Республика Казахстан, 010000, город Астана, проспект Кабанбай батыра, 23; реквизиты: бизнес-идентификационный номер (БИН) – 081140000436, индивидуальный идентификационный код (ИИК) – KZ91125KZT1001300144, банковский идентификационный код (БИК) – NBRKKZKX в государственное учреждение "Национальный Банк Республики Казахстана", город Алматы:

направить на выплату дивидендов – 9077418000 (девять миллиардов семьдесят семь миллионов четыреста восемнадцать тысяч) тенге;

оставить в распоряжении Фонда и его компаний для финансирования инвестиционных программ, погашения долговых обязательств и приобретения активов – 398168810638 (триста девяносто восемь миллиардов сто шестьдесят восемь миллионов восемьсот десять тысяч шестьсот тридцать восемь) тенге;

3) размер дивиденда за 2013 год в расчете на одну простую акцию Фонда – 2 (два) тенге 61 (шестьдесят один) тиын.

2. Установить датой начала выплаты дивидендов дату подписания настоящего постановления.

3. Выплату дивидендов произвести в течение 10 (десяти) рабочих дней в денежной форме путем безналичного перечисления в республиканский бюджет по коду бюджетной классификации "201301".

4. Настоящее постановление вводится в действие со дня его подписания.

Утверждена
постановлением Правительства
Республики Казахстан
от 21 октября 2014 года
№ 1121

АО "Фонд Национального Благосостояния
"Самрук-Қазына"

Отдельная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
с отчетом независимых аудиторов

Содержание:

Отчет независимых аудиторов

Отдельная финансовая отчетность

Отдельный бухгалтерский баланс

Отдельный отчет о совокупном доходе

Отдельный отчет о движении денежных средств

Отдельный отчет об изменениях в капитале

Примечания к отдельной финансовой отчетности

Отчет независимых аудиторов

Акционеру и Руководству АО "Фонд Национального Благосостояния "Самрук-Қазына":

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчетности АО "Фонд Национального Благосостояния "Самрук-Қазына" (далее "Фонд"), которая включает отдельный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2013 года, отдельный отчет о совокупном доходе, отдельный отчет об изменениях в капитале и отдельный 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 отдельной финансовой отчетности

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

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной отдельной 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 с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения отдельной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в отдельной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля компании в отношении подготовки и достоверного представления отдельной 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 отдельной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, отдельная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает отдельное финансовое положение АО "Фонд Национального Благосостояния "Самрук-ҚҚазына" по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также его отдельные финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность представлена отдельно

Не изменяя нашего мнения, мы обращаем внимание на Примечание 2 к отдельной финансовой отчетности, в котором раскрывается тот факт, что Фонд является материнской компанией группы АО "Фонд Национального Благосостояния "Самрук-Қазына", и консолидированная финансовая отчетность группы АО "Фонд Национального Благосостояния "Самрук-Қазына", подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, была выпущена отдельно. Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности группы АО "Фонд Национального Благосостояния "Самрук-Қазына" по состоянию на 31 декабря 2013 года и за год, закончившийся на указанную дату, и выразили мнение без оговорок о ней в своем аудиторском отчете от 25 апреля 2014 года.

Бахтиер Эшонкулов
Аудитор/партнер по аудиту

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

Генеральный директор
ТОО "Эрнст энд Янг"

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

25 апреля 2014 года

АО "Фонд Национального Благосостояния "Самрук-Қазына" Отдельная финансовая
отчетность

ОТДЕЛЬНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

По состоянию на 31 декабря

В миллионах тенге	Прим.	2013	2012
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства		454	468
Нематериальные активы		588	931
Инвестиции в дочерние организации	5	2.993.877	3.231.412
Инвестиции в ассоциированные компании	6	18.455	18.455
Займы выданные	7	611.631	657.400
Средства в кредитных учреждениях	8	346.152	361.780
Прочие долгосрочные финансовые активы	9	12.171	124.194
Долгосрочные банковские депозиты	10	196.680	204.553
Актив по отсроченному подоходному налогу	21	9.120	3.037
Прочие долгосрочные активы		54	201
		4.189.182	4.602.431
Текущие активы			
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		14.206	13.734
Займы выданные	7	193.788	110.081
Средства в кредитных учреждениях	8	41.160	32.760
Прочие краткосрочные финансовые активы	9	24.558	26.124
Активы, связанные с опционами колл/пут		46.376	47.429
Краткосрочные банковские депозиты	10	321.735	159.923
Прочие текущие активы	11	19.902	27.939
Денежные средства и их эквиваленты	12	103.508	432.972
		765.233	850.962
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	5	155.576	–

Итого активы		5.109.991	5.453.393
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	13	4.484.676	4.409.314
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(2.159)	(595)
Накопленный убыток		(971.945)	(557.989)
Итого капитал		3.510.572	3.850.730
Долгосрочные обязательства			
Займы	14	1.255.978	1.295.007
Средства Правительства	15	197.216	185.704
Обязательства по финансовым гарантиям	16	30.725	31.724
		1.483.919	1.512.435
Текущие обязательства			
Займы	14	106.712	81.764
Средства Правительства	15	331	198
Обязательства по финансовым гарантиям	16	6.420	5.956
Обязательства по опционам колл/пут		46	32
Прочие текущие обязательства		1.991	2.278
		115.500	90.228
Итого капитал и обязательства		5.109.991	5.453.393

Финансовый директор – член Правления

Нурлан Рахметов

Главный бухгалтер

Алмаз Абдрахманова

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря

В миллионах тенге	Прим	2013	2012
Процентные доходы	17	83.659	61.510
Процентные расходы	18	(89.894)	(91.423)
Доход от дивидендов		89.716	341.520
Валовая прибыль		83.481	311.607
Общие и административные расходы	19	(23.824)	(15.967)
Финансовые доходы	20	42.527	58.667

Убыток от обесценения инвестиций в дочерние организации	5	(71.717)	(154.287)
(Убыток от обесценения)/доход от восстановления убытка от обесценения займов выданных, банковских депозитов, средств в кредитных учреждениях и прочих текущих активов, нетто	7, 8, 10, 11	(469)	279.377
Убыток от обесценения активов, классифицированных как предназначенные для продажи	5	(147.421)	–
Убыток от обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи	9	–	(146.848)
Доход от курсовой разницы, нетто		1.017	1.273
(Убыток)/доход от изменения стоимости опционов, нетто		(1.067)	11.365
Доход от выбытия финансовых активов	9	–	4.830
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто		(2.030)	195
(Убыток)/прибыль до учета подоходного налога		(119.503)	350.212
Расходы по подоходному налогу	21	(4.131)	(10.489)
Чистый (убыток)/прибыль за год		(123.634)	339.723
Прочий совокупный (убыток)/доход за год, за вычетом подоходного налога			
Чистый (убыток)/доход от переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(1.564)	125.738
Прочий совокупный (убыток)/доход за год, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(1.564)	125.738
Итого совокупный (убыток)/доход за год		(125.198)	465.461

Финансовый директор – член Правления

Нурлан Рахметов

Главный бухгалтер

Алмаз Абдрахманова

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ За год, закончившийся 31 декабря

В миллионах тенге	Прим	2013	2012
	.		
Денежные потоки от операционной деятельности:			

(Убыток)/прибыль до учета подоходного налога		(119.503)	350.212
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		308	285
Убыток от обесценения инвестиций в дочерние организации	5	71.717	154.287
Убыток от обесценения/(доход от восстановления убытка от обесценения) займов выданных, банковских депозитов, средств в кредитных учреждениях и прочих текущих активов, нетто	7, 8, 10, 11	469	(279.377)
Финансовые доходы	20	(42.527)	(58.667)
Убыток от обесценения активов, классифицированных как предназначенные для продажи	5	147.421	–
Убыток от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	9	–	146.848
Убыток/(доход) от изменения стоимости опционов, нетто		1.067	(11.365)
Доход от выбытия финансовых активов		–	(4.830)
Нереализованный (доход)/убыток от курсовой разницы		(808)	295
Прочие корректировки		–	476
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		58.144	298.164
Изменение в займах выданных		(213.454)	(257.102)
Изменение в средствах в кредитных учреждениях		7.595	(203.889)
Изменение в прочих активах		9.053	(24.973)
Изменение в займах и в средствах Правительства		(13.282)	117.444
Изменение в прочих текущих обязательствах		1.863	27
Денежные потоки от операционной деятельности		(150.081)	(70.329)
Уплаченный подоходный налог		(11.066)	(10.826)
Проценты полученные		31.963	50.687
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности		(129.184)	(30.468)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
(Размещение)/изъятие банковских депозитов, нетто	10	(152.367)	122.987

Приобретение акций дочерних организаций и ассоциированных компаний	5	(325.023)	(277.653)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(125)	(296)
Поступление от реализации инвестиций в дочерние организации	5	–	150.035
Реализация финансовых активов, нетто		–	29.508
Чистое (расходование)/поступление денежных средств в инвестиционной деятельности		(477.515)	24.581
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Дивиденды, выплаченные Акционеру	13	(9.077)	(159.113)
Прочие распределения Акционеру	13	(8.008)	(9.126)
Взносы в уставный капитал	13	39.320	12.000
Средства, полученные от Правительства	15	255.000	143.196
Чистое поступление/(расходование) денежных средств в финансовой деятельности		277.235	(13.043)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		(329.464)	(18.930)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		432.972	451.902
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	12	103.508	432.972

НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ

Следующие значительные неденежные операции, включая указанные ниже, были исключены из отдельного отчета о движении денежных средств:

1. Увеличение уставного капитала Фонда путем вноса Акционером в форме имущества и государственными пакетами акций (Примечание 13), и дальнейшая передача данных активов дочерним организациям Фонда (Примечание 5).

2. Передача Акционеру дочерних организаций (Примечание 5) и финансовых активов Фонда (Примечание 9). Данные операции с Акционером были отражены в отдельном отчете об изменениях в капитале (Примечание 13).

3. Перевод инвестиций в дочерние организации в активы, классифицированные как предназначенные для продажи (Примечание 5).

4. Признание дисконта по займам выданным и средствам Правительства (Примечания 7, 15).

5. Операции с Акционером (Примечание 13).

Финансовый директор – член Правления

Нурлан Рахметов

Главный бухгалтер

Алмаз Абдрахманова

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря

<i>В миллионах тенге</i>	Прим	Уставный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Накопленный убыток	Итого
На 31 декабря 2011 года		4.050.383	(126.333)	(1.116.293)	2.807.757
Чистая прибыль за год		–	–	339.723	339.723
Прочий совокупный доход		–	125.738	–	125.738
Итого совокупный доход за год		–	125.738	339.723	465.461
Взносы в уставный капитал	13	358.931	–	–	358.931
Доход от операций со средствами Правительства	15	–	–	394.267	394.267
Операции с Акционером	13	–	–	1.630	1.630
Дивиденды Акционеру	13	–	–	(168.190)	(168.190)
Прочие распределения Акционеру	13	–	–	(9.126)	(9.126)
На 31 декабря 2012 года		4.409.314	(595)	(557.989)	3.850.730
Чистый убыток за год		–	–	(123.634)	(123.634)
Прочий совокупный убыток		–	(1.564)	–	(1.564)
Итого совокупный убыток за год		–	(1.564)	(123.634)	(125.198)
Взносы в уставный капитал	13	75.362	–	–	75.362
Доход от операций со средствами Правительства	15	–	–	249.830	249.830
Операции с Акционером	13	–	–	(411.142)	(411.142)
Дивиденды Акционеру	13	–	–	(9.077)	(9.077)
Прочие распределения Акционеру	13	–	–	(119.933)	(119.933)
На 31 декабря 2013 года		4.484.676	(2.159)	(971.945)	3.510.572

Финансовый директор – член Правления

Нурлан Рахметов

Главный бухгалтер

Алмаз Абдрахманова

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

1. Общая информация

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

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

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

Фонд является холдингом, владеющим инвестициями в ряде государственных предприятий, перечисленных в *Примечаниях 5 и 6*.

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

Данная отдельная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Финансовым директором – членом Правления и Главным Бухгалтером Фонда 25 апреля 2014 года.

План стабилизации

В целях обеспечения стабильности экономики и финансовой системы страны в условиях мирового финансового кризиса в соответствии с постановлением Правительства № 1085 от 25 ноября 2008 года был утвержден План совместных действий Правительства, Национального Банка и Агентства по регулированию по надзору финансового рынка и финансовых организаций Республики Казахстан по

стабилизации экономики и финансовой системы на 2009-2010 годы (далее "План стабилизации"). План стабилизации предусматривал ряд мероприятий, направленных на следующие цели:

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

Фонд выступает основным оператором Правительства по реализации Плана стабилизации.

Передача институтов развития и прочих дочерних организаций

В соответствии с протоколом совещания с участием Президента Республики Казахстан от 23 января 2013 года № 01-7.1 "Об итогах социально-экономического развития Республики Казахстан за 2012 год и задачах по реализации Стратегии "Казахстан-2050" Правительству Республики Казахстан было поручено осуществить передачу институтов развития и финансовых организаций (АО "Банк Развития Казахстана", АО "Kazyna Capital Management", АО "Экспортно-кредитная страховая корпорация "КазЭкспортГарант", АО "Фонд развития предпринимательства "Даму", АО "Инвестиционный Фонд Казахстана") вновь созданной организации, владельцем 100 % акций которой будет Правительство, и передачу ТОО "СК-Фармация" в Министерство здравоохранения Республики Казахстан.

В апреле 2013 года Фонд в соответствии с договорами доверительного управления с правом полного контроля передал пакеты акций дочерних организаций государственным учреждениям: Министерству регионального развития Республики Казахстан – АО "Фонд развития предпринимательства "Даму", Министерству индустрии и новых технологий Республики Казахстан – АО "Банк Развития Казахстана", АО "Kazyna Capital Management", АО "Экспортно-кредитная страховая корпорация "КазЭкспортГарант", АО "Инвестиционный Фонд Казахстана", Министерству здравоохранения Республики Казахстан – ТОО "СК-Фармация". В мае 2013 года вышеуказанные договоры доверительного управления с государственными учреждениями были аннулированы и на основании договора мены акции институтов развития и финансовых организаций были переданы Фондом в собственность Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан, который в последующем передал их АО "Национальный управляющий холдинг "Байтерек", созданному в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан № 516 от 25 мая 2013 года "О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан № 571 от 22 мая 2013 года "О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики" (далее "постановление Правительства").

В июле 2013 года во исполнение постановления Правительства Фонд и Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан подписали договор мены, согласно которому права собственности на пакеты акций и долю участия во всех вышеперечисленных дочерних организациях и АО "Национальная геологоразведочная компания "Казгеология" передаются в республиканскую собственность в обмен на республиканское имущество в соответствии с перечнем, указанным в постановлении Правительства. Как уже было раскрыто выше, эффективный контроль над данными дочерними организациями был изначально передан определенным государственным организациям, и впоследствии АО "Национальный управляющий холдинг "Байтерек", на основании договоров доверительного управления.

Реструктуризация обязательств АО "БТА Банк"

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

Приобретение акций

21 декабря 2012 года Фонд приобрел дополнительно выпущенные простые акции БТА на сумму 176.376 миллионов тенге, за счет частичного изъятия средств, размещенных на депозите и текущем счете в данном банке. В результате приобретения Фонд увеличил свою долю владения в БТА с 81,48% до 97,28%. Кроме того, по вышеупомянутому депозиту, остаток средств на котором по состоянию на 31 декабря 2012 года составил 89.894 миллиона тенге, была уменьшена процентная ставка с 11% до 7%.

Предоставление Займа

19 декабря 2012 года Фонд предоставил займ БТА в размере 239.771 миллион тенге, со сроком погашения до 2024 года и ставкой вознаграждения 4%. Финансирование займа было осуществлено за счет выпуска облигаций на общую сумму 143.196 миллионов тенге и имеющихся собственных средств Фонда в размере 96.575 миллионов тенге (Примечание 8).

Пересмотр условий выпуска облигаций

В соответствии с изменениями в проспекте по ранее выпущенным облигациям Фонда, приобретенным БТА, ставка купона была увеличена с 4% до 6% (Примечание 14).

Пересмотр условий по гарантии

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

Планируемая реализация акций БТА

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

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

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

Планируемая реализация акций АО "Темирбанк" и АО "Альянс Банк"

В декабре 2013 года между Фондом и г-ном Утемуратовым Булатом Джамитовичем подписаны соглашения о продаже Фондом 79,88% акций АО "Темирбанк" (далее "Темирбанк") и 16% простых и привилегированных акций АО "Альянс Банк" (далее "Альянс Банк"), с целью последующего объединения Темирбанк и Альянс Банк в единый банк. Завершение сделки планируется до конца 2014 года. Эта сделка тоже зависит от ряда отлагательных условий, включающих принятие необходимых корпоративных решений, внесение изменений в текущее банковское законодательство Республики Казахстан, уточняющих процедуру реорганизации банков, получение необходимых разрешений Национального Банка Республики Казахстан и других государственных органов. Руководство оценивает вероятность завершения данных сделок как высокую, и, учитывая, что весь имеющийся пакет простых акций Темирбанка находится в наличии для немедленной продажи в его настоящем состоянии

исключительно на обычных и общепринятых условиях, которые характерны для сделок продажи инвестиций в банки, инвестиции в данную дочернюю организацию были классифицированы как актив, предназначенный для продажи. Инвестиции в Альянс Банк не отвечают требованиям МСФО 5 в отношении классификации как актив, предназначенный для продажи, по состоянию на 31 декабря 2013 года, поскольку контрольный пакет акций (51% простых и привилегированных акций) пока остается во владении Фонда. Справедливая стоимость ожидаемого возмещения за акции Темирбанка превышает текущую балансовую стоимость инвестиций Фонда в данную дочернюю организацию.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная отдельная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением раскрытого в учетной политике и примечаниях к данной отдельной финансовой отчетности. Фонд ведет бухгалтерский учет в казахстанских тенге (далее "тенге"). Все значения в данной отдельной финансовой отчетности округлены до миллиона, за исключением специально оговоренных случаев.

Данная отдельная финансовая отчетность подготовлена согласно требованиям законодательства Республики Казахстан.

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

Заявление о соответствии

Данная отдельная финансовая отчетность Фонда подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее "МСФО") в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее "Совет по МСФО").

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

Пересчет иностранной валюты

Функциональная валюта и валюта представления

Данная отдельная финансовая отчетность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления отдельной финансовой отчетности Фонда.

Операции и сальдо счетов

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

Курсы обмена валют

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

На 31 декабря 2013 и 2012 годов обменный курс КФБ тенге к доллару США составлял 154,06 и 150,74 тенге за 1 доллар США, соответственно. Эти курсы использовались для пересчета монетарных активов и обязательств, выраженных в долларах США на 31 декабря 2013 и 2012 годов. Обменный курс КФБ на 25 апреля 2014 года составлял 182,01 тенге за 1 доллар США.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Учетная политика, применяемая при подготовке данной отдельной финансовой отчетности, соответствует той, которая использовалась при подготовке отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, за исключением принятия приведенных ниже новых и пересмотренных Стандартов.

МСФО 10 "Консолидированная финансовая отчетность", 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 изменяет определение "контроль" таким образом, что считается, что инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержен риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Согласно определению контроля в МСФО 10 инвестор контролирует объект инвестиций только в

том случае, если выполняются следующие условия: (а) наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у инвестора права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у инвестора возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции. МСФО 10 не оказал влияния на отдельную финансовую отчетность Фонда.

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

МСФО 11 заменяет МСБУ 31 "Участие в совместной деятельности" и Интерпретацию ПКИ-13 "Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников". МСФО 11 исключает возможность 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 не оказал влияния на отдельную финансовую отчетность Фонда.

МСФО 12 "Раскрытие информации о долях участия в других компаниях"

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

МСФО 13 "Оценка справедливой стоимости"

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

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

Поправки к МСБУ 1 "Представление статей прочего совокупного дохода"

Поправки к МСБУ 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, чистый доход от хеджирования чистых инвестиций, курсовые разницы при пересчете 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 никогда не будут переклассифицированы (например, актуарные доходы и расходы по планам с установленными выплатами и переоценка земли и зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации в отдельной финансовой отчетности и не затрагивает отдельное финансовое положение или финансовые результаты деятельности Фонда.

Поправка к МСБУ 1 "Разъяснение требований в отношении сравнительной информации"

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

МСБУ 19 "Вознаграждения работникам" (в редакции 2011 года)

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

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

Данные поправки устраняют нежелательные последствия для раскрытия информации согласно МСБУ 36, связанные с вступлением в силу МСФО 13. Кроме того, данные поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или ПГДП, по которым в течение 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. Фонд досрочно применил данные поправки к МСБУ 36 в текущем отчетном периоде, поскольку раскрытие измененной/дополнительной информации является полезным, как и предполагалось Советом по МСФО.

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

Выпущенные, но 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 отдельной финансовой отчетности Фонда. Фонд намерен применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

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

МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты"

МСФО (IFRS) 9 в текущей редакции, отражающий результаты первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 "Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации", опубликованных в декабре 2011 года, дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 года. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Фонд оценит влияние этого стандарта на суммы, раскрываемые в отдельной финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после публикации окончательной редакции стандарта, включающей в себя все этапы.

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

Данные поправки вступают в силу для годовых 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.

Поправки к МСФО (IAS) 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 МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких, как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы неодновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на отдельное финансовое положение или финансовые результаты деятельности Фонда.

Интерпретация IFRIC 21 "Обязательные платежи"

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

Поправки к МСФО (IAS) 39 "Новация производных инструментов и продолжение 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.

Инвестиции в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные компании

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

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Фонд определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Фонд производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих

величин: справедливая стоимость актива и ценность от использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если текущая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу.

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

Также применяются следующие критерии при оценке обесценения конкретных активов:

Инвестиции в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные компании

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

Финансовые активы

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

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

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

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

Средства в кредитных учреждениях, займы выданные и прочая дебиторская задолженность

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или убытки по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе резерва по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, при котором накопленные доходы или убытки переклассифицируются из резерва по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в состав прочего операционного дохода, или признается обесценение, а накопленный убыток переклассифицируется из резерва по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в состав убытка по обесценению в отдельном отчете о совокупном доходе.

Определение справедливой стоимости

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

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием применимых методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Прекращение признания

Финансовые активы

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Фонд передал свои права на получение денежных потоков от актива либо взял на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по "транзитному" соглашению; и либо (а)

Фонд передал практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Фонд не передал, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передал контроль над данным активом.

Если Фонд передал все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключил транзитное соглашение и при этом не передал, но и не сохранил за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передал контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Фонд продолжает свое участие в переданном активе.

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

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

Финансовые обязательства

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

Обесценение финансовых активов

Средства в кредитных учреждениях, займы клиентам и банковские депозиты

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

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

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

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

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

Если долевая ценная бумага, имеющаяся в наличии для продажи, обесценивается согласно качественным или количественным критериям обесценения, установленным Фондом, последующее снижение справедливой стоимости на последующие 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.

**Долгосрочные активы, классифицируемые как удерживаемые для передачи
Акционеру**

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

- Имеются в наличии для немедленной передачи в их текущем состоянии;
- Существует твердое намерение осуществить планируемую передачу;
- Предпринимаются активные действия для завершения плана;
 - Существует высокая вероятность осуществления передачи, и ожидается, что передача будет завершена в течение 1 (одного) года с момента классификации.

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

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

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

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

Налог на добавленную стоимость (НДС)

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличность в кассе, средства, находящиеся на вкладах до востребования, прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более 3 (трех) месяцев.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Займы и средства Правительства

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отдельном отчете о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав процентных расходов в отдельном отчете о совокупном доходе.

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

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

Выпущенные долговые ценные бумаги

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

Договоры финансовой гарантии

Выпущенные Фондом договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового

инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии. Впоследствии, обязательство оценивается по наибольшей из следующих величин: наилучшая оценка затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчетную дату, и признанная сумма обязательства за вычетом накопленной амортизации.

Опционы, возникающие при приобретении инвестиций

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. Изменения в справедливой стоимости финансового обязательства, а также любые доходы или расходы, связанные с реализацией данных опционов, учитываются в отдельном отчете о совокупном доходе.

Производные финансовые инструменты

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

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

Признание дохода

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве инвестиций, имеющих в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам.

Процентные и аналогичные доходы и расходы (продолжение)

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

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

Дивиденды

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

Признание расходов

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

Подходный налог

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

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

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

Актив по отсроченному налогу признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, который может быть уменьшен на сумму вычитаемых временных разниц. Активы и обязательства по отсроченному налогу рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок.

Капитал

Уставный капитал

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

Дивиденды

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

Условные обязательства и условные активы

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

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

Взаимозачет

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

Последующие события

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отдельном бухгалтерском балансе, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления

справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в отдельной финансовой отчетности.

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

На каждую отчетную дату Фонд проводит анализ своих существенных займов выданных, средств в кредитных учреждениях и депозитов, на предмет необходимости отражения убытка от обесценения в прибылях и убытках. В частности, суждения руководства требуются в оценке суммы и сроков будущих денежных потоков при определении убытка от обесценения. При оценке таких денежных потоков, Фонд выносит суждения о финансовом положении заемщика и чистой стоимости реализации обеспечения, если таковое имеется. Эти оценки основаны на допущениях по ряду факторов, и фактические результаты могут быть иными, что приведет к будущим изменениям в резерве.

В связи с ухудшением финансового положения, относительной ограниченностью в ликвидных средствах и отрицательным финансовым результатом БТА в течение 2011 года, Фонд признал убыток от обесценения средств в кредитных учреждениях и банковских депозитов в размере 36.999 миллионов тенге и 245.068 миллионов тенге, соответственно, размещенных в данном банке по состоянию на 31 декабря 2011 года. В 2012 году Фонд полностью сторнировал накопленное обесценение по данным активам (Примечания 8 и 10) в связи с осуществлением второй реструктуризации обязательств БТА (Примечание 1) и улучшением его финансового состояния.

Налогообложение

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Фонд не может оспорить или не считает, что он сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, поправок в условия налогообложения, определения предполагаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и текущего результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие. Неопределенности, относящиеся к налогообложению, раскрыты в *Примечании 24*.

Активы по отсроченному налогу

Активы по отсроченному налогу были признаны по всем резервам и прочим обязательствам в той степени, в которой существует вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов, а также успешное применение стратегии налогового планирования. Сумма

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

Обесценение инвестиций в дочерние организации

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость инвестиции в дочернюю организацию превышает ее возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. В 2013 году Фонд признал обесценение инвестиций в дочерние организации на общую сумму 71.717 миллионов тенге (2012: 154.287 миллиона тенге) (*Примечание 5*).

Обесценение активов, классифицированных как предназначенные для продажи

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

В 2013 году Фонд признал убыток от обесценения активов, классифицированных как предназначенные для продажи, в размере 147.421 миллион тенге (2012: ноль) (*Примечание 5*).

5. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

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

Доля владения						
В миллионах тенге	Тип деятельности	Страна	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АО "Национальная Компания "Казакстан ТемірЖолы"	Грузовые и пассажирские железнодорожные перевозки	Казахстан	1.078.596	835.476	100,00%	100,00%
АО "Национальная Компания КазМунайГаз"	" Нефтегазовая промышленность	Казахстан	947.531	928.806	100,00%	100,00%
АО "Самрук-Энерго"	Производство и транспортировка тепла и электроэнергии	Казахстан	263.651	254.652	100,00%	100,00%
АО "НГК "Тау-Кен Самрук"	Развитие горнорудной отрасли РК	Казахстан	211.546	7.862	100,00%	100,00%

АО "Национальная Атомная Компания "Казатомпром"	Добыча урана	Казахстан	147.275	147.275	100,00%	100,00%
АО "Альянс Банк"	Банковские услуги	Казахстан	142.075	142.075	67,00%	67,00%
АО "Казахстанская компания по управлению электрическими сетями"	Передача электроэнергии	Казахстан	113.532	113.129	100,00%	100,00%
АО "Казактелеком"	Услуги фиксированной связи	Казахстан	88.733	88.733	51,00%	51,00%
ТОО "Объединенная химическая компания"	Развитие химической отрасли РК	Казахстан	62.365	40.428	100,00%	100,00%
АО "Фонд недвижимости Самрук-Казына"	Стабилизация рынка недвижимости	Казахстан	31.851	31.851	100,00%	100,00%
АО "Казпочта"	Почтовая деятельность и финансовые услуги	Казахстан	11.648	9.564	100,00%	100,00%
АО "Национальная Компания "Казахстан Инжиниринг"	Машиностроение и оборонная отрасль	Казахстан	9.850	9.850	100,00%	100,00%
АО "Эйр Астана"	Пассажирские авиаперевозки	Казахстан	7.276	7.276	51,00%	51,00%
АО "Международный аэропорт Актобе"	Услуги аэропорта	Казахстан	6.029	6.029	100,00%	100,00%
ТОО "Самрук-Казына Инвест"	Профессиональные услуги по инвестиционным проектам	Казахстан	3.427	1.151	100,00%	100,00%
АО "Аэропорт Павлодар"	Услуги аэропорта	Казахстан	1.454	1.454	100,00%	100,00%
ТОО "Самрук-Казына Контракт"	Управление проектами	Казахстан	1.284	2.193	100,00%	100,00%
АО "Международный аэропорт Атырау"	Услуги аэропорта	Казахстан	1.196	1.196	100,00%	100,00%
АО "КазНИИ энергетики имени академика Ш.Ч. Чокина"	Научная деятельность	Казахстан	219	219	50,00%	50,00%
АО "КОРЭМ"	Оператор рынка электроэнергии	Казахстан	161	161	100,00%	100,00%
ТОО "Карагандагипрошахт и К"	Проектирование	Казахстан	6	6	90,00%	90,00%
KGF IM	Финансовые операции	Каймановы острова	–	–	100,00%	100,00%
KGF Management	Финансовые операции	Каймановы острова	–	–	100,00%	100,00%
KGF SLP	Финансовые операции	Каймановы острова	–	–	100,00%	100,00%
АО "БТА Банк"	Банковские услуги	Казахстан	–	1.320.026	-	97,28%
АО "Банк Развития Казахстана"	Государственная инвестиционная деятельность	Казахстан	–	312.614	–	100,00%

АО "Kazyna Capital Management"	Создание инвестиционных фондов	Казахстан	–	69.444	–	100,00%
АО "Фонд развития предпринимательства "Даму"	Развитие малого предпринимательства	Казахстан	–	67.771	–	100,00%
АО "Инвестиционный Фонд Казахстана"	Содействие в реализации стратегии индустриально-инновационного развития	Казахстан	–	33.268	–	100,00%
АО "Темірбанк"	Банковские услуги	Казахстан	–	23.488		79,90%
АО "Экспортно-кредитная страховая корпорация КазЭкспортГарант"	Услуги страхования	Казахстан	–	11.270	–	100,00%
АО "Национальная геологоразведочная компания "Казгеология"	Услуги геологоразведки	Казахстан	–	8.586	–	100,00%
АО "Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания"	Передача электроэнергии	Казахстан	–	7.723	–	100,00%
ТОО "СК-Фармация"	Закуп лекарственных средств в рамках гарантированной медицинской помощи населению	Казахстан	–	700	–	100,00%
Минус: резерв на обесценение			(135.828)	1.252.864)	
			2.993.877	3.231.412		

Изменения в инвестициях в дочерние организации

1 февраля 2013 года Фонд осуществил приобретение 29,8221% доли участия в уставном капитале ТОО "Казцинк" путем приобретения 100% долей участия в уставных капиталах ТОО "Logic Business", ТОО "Logic Invest Capital" и ТОО "Инвестиционный дом "Дана", владеющих по 9,9407 % долей участия в ТОО "Казцинк", на общую сумму 248.838 миллионов тенге (стоимость каждой компании составила 82.946 миллионов тенге). Приобретение было произведено за счет средств, полученных от реализации облигаций Фонда (Примечание 15). В августе 2013 года Фонд произвел передачу долей участия в данных компаниях в уставный капитал АО "НГК "Тау-Кен Самрук".

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

12 декабря 2013 года Фонд осуществил передачу 100% акций в АО "Национальная Компания "Актауский международный морской торговый порт" с балансовой стоимостью 26.234 миллиона тенге в уставный капитал АО "Национальная Компания "Казакстан Темір Жолы" (*Примечание 13*).

В 2013 году Фонд осуществил следующие вклады в уставный капитал:

- АО "Национальная Компания "Казакстан Темір Жолы" в размере 30.311 миллионов тенге. Вклады были осуществлены в денежной форме за счет средств, полученных из Республиканского бюджета, в размере 30.000 миллионов тенге, и в форме имущественного вклада в размере 311 миллионов тенге, соответственно (*Примечание 13*);

- АО "Национальная Компания "КазМунайГаз" (далее "НК КМГ") в размере 18.725 миллионов тенге, в том числе в форме денежного вклада в размере 8.917 миллионов тенге за счет средств, полученных из Республиканского бюджета, и в форме имущественного вклада в размере 9.808 миллионов тенге (*Примечание 13*);

- ТОО "Объединенная химическая компания" в размере 21.937 миллионов тенге. Вклады были осуществлены в денежной форме, в том числе в размере 17.062 миллиона тенге за счет средств, предусмотренных Планом Стабилизации Правительства в соответствии с Протоколами заседания Государственной комиссии по управлению Национальным фондом №17-5/И-380 от 5 апреля 2012 года, № 17-5/И-788 от 7 октября 2013 года. Денежные средства в размере 4.875 миллионов тенге для вклада в уставный капитал были выделены за счет собственных средств Фонда;

- АО "Национальная горнорудная компания "Тау-Кен Самрук", ТОО "Самрук-Казына Инвест", АО "Казпочта", ТОО "Самрук-Казына Контракт", и АО "Казахстанская компания по управлению электрическими сетями" на общую сумму 15.331 миллион тенге. Все вклады были осуществлены в денежной форме.

В 2013 году Фонд предоставил АО "Национальная Компания "Қазақстан Темір Жолы" займы со ставками вознаграждения ниже рыночных (*Примечание 7*), дисконт по которым в размере 186.575 миллионов тенге, рассчитанный как разница между справедливой стоимостью данных займов и их номинальной стоимостью, был признан как увеличение инвестиций в дочернюю организацию.

В 2013 году Фонд признал финансовые гарантии в пользу кредиторов АО "Самрук-Энерго" и АО "Банк Развития Казахстана". Справедливая стоимость финансовых гарантий составила 1.212 миллионов тенге и 808 миллионов тенге, соответственно, и была признана в обязательствах и увеличила инвестиции в эти дочерние организации.

В соответствии с протоколом совещания с участием Президента Республики Казахстан от 23 января 2013 года № 017.1 "Об итогах социально-экономического развития Республики Казахстан за 2012 год и задачах по реализации Стратегии "Казахстан-2050" Правительству Республики Казахстан было поручено осуществить

передачу институтов развития и финансовых организаций (АО "Банк Развития Казахстана", АО "Kazyna Capital Management", АО "Экспортно-кредитная страховая корпорация "КазЭкспортГарант", АО "Фонд развития предпринимательства "Даму", АО "Инвестиционный Фонд Казахстана") АО "Национальный управляющий холдинг "Байтерек", владельцем 100% акций которого является Правительство, и передачу ТОО "СК-Фармация" в Министерство здравоохранения Республики Казахстан.

В апреле 2013 года Фонд в соответствии с договорами доверительного управления с правом полного контроля передал пакеты акций этих дочерних организаций следующим государственным учреждениям: Министерству регионального развития Республики Казахстан – АО "Фонд развития предпринимательства "Даму", Министерству индустрии и новых технологий Республики Казахстан – АО "Банк Развития Казахстана", АО "Kazyna Capital Management", АО "Экспортно-кредитная страховая корпорация "КазЭкспортГарант", АО "Инвестиционный Фонд Казахстана", Министерству здравоохранения Республики Казахстан –

ТОО "СК-Фармация". Таким образом, Фонд определил 10 апреля 2013 года (для АО "Фонд развития предпринимательства "Даму", АО "Банк Развития Казахстана", АО "Kazyna Capital Management", АО "Экспортно-кредитная страховая корпорация "КазЭкспортГарант", АО "Инвестиционный Фонд Казахстана") и 30 апреля 2013 года (для ТОО "СК-Фармация"), как эффективные даты потери контроля над дочерними организациями. В мае 2013 года вышеуказанные договоры доверительного управления с государственными учреждениями были аннулированы и на основании договора мены акции институтов развития и финансовых организаций были переданы Фондом в собственность Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан, который в последующем передал их АО "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" (*Примечание 1*).

Кроме этого, на основании договора мены между Фондом и Акционером, в августе 2013 года Фонд осуществил передачу в республиканскую собственность 100% акций в АО "Национальная геологоразведочная компания "Казгеология".

Балансовая стоимость вышеупомянутых инвестиций в дочерние организации на дату потери контроля составляла 411.142 миллиона тенге.

Фонд прекратил признание и отразил выбытие данных дочерних организаций как Операции с Акционером в отдельном отчете об изменениях в капитале на общую стоимость выбытия инвестиций в дочерние организации (*Примечание 13*).

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

Инвестиции в Карачаганакский проект

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

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

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

Обесценение

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

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

Кроме того, после реклассификации инвестиций в БТА в состав активов, предназначенных для продажи, Фондом признал убыток в размере 147.421 миллионов тенге, связанный с приведением балансовой стоимости данных инвестиций до

справедливой стоимости ожидаемого к получению возмещения за данные инвестиции в соответствии с условием договора купли-продажи (*Примечание 1*).

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

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

В миллионах тенге	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АО "Альянс Банк"	135.828	134.285
АО "БТА Банк"	–	1.025.686
АО "Банк Развития Казахстана"	–	78.554
АО "Инвестиционный Фонд Казахстана"	–	14.339
Резерв на обесценение	135.828	1.252.864

6. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

На 31 декабря инвестиции в ассоциированные компании представлены следующим образом:

В миллионах тенге	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Ассоциированные компании:		
Шекербанк	18.174	18.174
АО "Астана-Финанс"	6.516	6.516
АО "Майкаинзолото"	281	281
Минус: резерв на обесценение	(6.516)	(6.516)
	18.455	18.455

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

Доля владения				
Компания	Тип деятельности	Страна	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Ассоциированные компании:				
Шекербанк	Банковские услуги	Турция	21,93%	22,1%
АО "Астана-Финанс"	Финансовая организация	Казахстан	1,63%	5,52%
АО "Майкаинзолото"	Добыча золота	Казахстан	25,00%	25,00%

Приобретение доли участия в Шекербанк

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

Изменения в доле участия в АО "Астана-Финанс"

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

7. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

На 31 декабря займы выданные включали:

В миллионах тенге	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Займы, выданные сторонним и связанным компаниям	516.587	505.584
Займы, выданные дочерним организациям	280.170	254.513
Облигации, выпущенные сторонними и связанными сторонами	1.680	954
Начисленное вознаграждение	19.109	18.690
Минус: резерв на обесценение	(12.127)	(12.260)
Общая сумма займов выданных	805.419	767.481
Минус: текущая часть	(193.788)	(110.081)
Долгосрочная часть	611.631	657.400

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

В миллионах тенге	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Займы, по которым не было выявлено признаков обесценения:		
- Не просроченные и не обесцененные	803.295	766.159
Просроченные, но не обесцененные:		
- просроченные от 90 до 180 дней	–	732
- просроченные от 180 до 360 дней	1.534	–
- просроченные свыше 360 дней	590	590
Итого просроченные займы	2.124	1.322
Итого займы выданные	805.419	767.481

Займы, выданные сторонним и связанным компаниям

Kazakhmys Finance Plc

24 января 2013 года Фонд предоставил заем Kazakhmys Finance Plc в размере 200 миллионов долларов США (эквивалент 30.812 миллионов тенге по курсу на 31 декабря 2013 года) со сроком погашения 12 (двенадцать) лет. Годовая процентная ставка по займу состоит из базовой ставки, равной шестимесячной ставке ЛИБОР, и маржи в размере 4,80%. Данный заем был предоставлен для разработки медного месторождения

Жомарт. Заем был предоставлен из средств, полученных в рамках кредитной линии с Государственным Банком Развития Китая в январе 2013 года (*Примечание 14*).

ТОО "Елорда Даму"

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

Займы, выданные дочерним организациям

АО "Национальная Компания "Қазақстан Темір Жолы"

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

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

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

Финансирование данных займов осуществлено за счет повторного использования антикризисных средств в соответствии с протоколами заседания Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан № 17-5/И-380 от 5 апреля 2012 года и № 17-5/11-10 от 30 января 2013 года.

При первоначальном признании данные займы были оценены по справедливой стоимости, составляющей 15.908 миллионов тенге, с использованием соответствующих рыночных ставок вознаграждения. Разница между номинальной стоимостью займов и их справедливой стоимостью в размере 186.575 миллионов тенге была признана как увеличение инвестиций в АО "Национальная Компания "Қазақстан Темір Жолы" (*Примечание 5*).

АО "Фонд недвижимости "Самрук-Казына"

В 2012 году Фонд заключил договор возобновляемой кредитной линии (с лимитом линии в размере 99.053 миллиона тенге) с АО "Фонд недвижимости "Самрук-Казына", в соответствии с которой в 2013 году Фонд предоставил дополнительные транши АО "Фонд недвижимости "Самрук-Казына" на общую сумму 28.100 миллионов тенге, со сроком погашения до 31 июля 2022 года, для финансирования проектов жилищного строительства в рамках Программы "Доступное жилье – 2020", утвержденной

постановлением Правительства Республики Казахстан № 821 от 21 июня 2012 года. Данные займы были предоставлены за счет средств Национального Фонда в соответствии с протоколом заседания Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан № 17-5/И-380 от 5 апреля 2012 года и с учетом перераспределения средств в соответствии с протоколом заседания Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан № 17-5/11-10 от 30 января 2013 года.

В соответствии с условиями кредитной линии, Фонд имеет право в любое время требовать от АО "Фонд недвижимости "Самрук-Казына" досрочного погашения займов или их части, а АО "Фонд недвижимости "Самрук-Казына" обязуется произвести погашение в случае требования Фонда. В связи с этим условием, Фонд классифицирует все займы, выданные в рамках данной кредитной линии, как краткосрочные.

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

8. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

На 31 декабря средства в кредитных учреждениях включали:

В миллионах тенге	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
10 крупнейших местных банков	268.195	266.215
Прочие местные кредитные учреждения	110.793	123.172
Начисленное вознаграждение	8.324	5.153
Общая сумма средств в кредитных учреждениях	387.312	394.540
Минус: текущая часть	(41.160)	(32.760)
Долгосрочная часть	346.152	361.780

В миллионах тенге	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Рейтинг выше ВВ+	23.454	23.531
Рейтинг от В до ВВ-	109.253	118.380
Рейтинг В-	9.940	12.825
Рейтинг ниже В-	163.114	141.767
Рейтинг отсутствует	81.551	98.037
	387.312	394.540

На 31 декабря 2013 и 2012 годов у Фонда отсутствовали просроченные и обесцененные средства в кредитных учреждениях.

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

Общая сумма возврата средств за 2013 год составила 28.989 миллионов тенге, включая возврат АО "Фонд развития предпринимательства "Даму" в размере 20.778 миллионов тенге (2012: 49.730 миллионов тенге и 42.892 миллиона тенге, соответственно).

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

- АО "Фонд развития предпринимательства "Даму" на сумму 55.170 миллионов тенге (2012: 72.638 миллионов тенге) для целей финансирования субъектов малого и среднего бизнеса, из которых 32.360 миллионов тенге (2012: 44.690 миллионов тенге) представляли средства, размещенные в рамках Плана Стабилизации (*Примечание 1*). Проценты по данным займам начислялись в размере от 4,51% до 7% годовых;

- АО "Банк Развития Казахстана" для целей снижения ставки кредитования инвестиционных проектов в приоритетных отраслях экономики, снижения стоимости фондирования финансового лизинга и стимулирования экспорта казахстанских локомотивов в размере 2.850 миллионов тенге, 17.301 миллион тенге и 3.304 миллиона тенге, соответственно (2012: 2.659 миллионов тенге, 16.542 миллиона тенге и ноль тенге, соответственно).

- Банкам второго уровня на рефинансирование ипотечных займов, строительство жилых объектов в городах Астана и Алматы и предоставление промежуточных жилищных займов в размере 109.310 миллионов тенге (2012: 116.346 миллионов тенге), 53.366 миллионов тенге (2012: 53.661 миллион тенге) и 26.381 миллион тенге (2012: 25.399 миллионов тенге), соответственно. Часть средств, предоставленных банкам второго уровня на рефинансирование ипотечных займов и строительство жилых объектов в городах Астана и Алматы в размере 162.676 миллионов тенге (2012: 170.007 миллионов тенге) являются средствами, размещенными в рамках Плана Стабилизации. Вознаграждение по данным займам начислялось в размере от 3,74% до 7,28% годовых.

2012

АО "БТА Банк"

19 декабря 2012 года Фонд заключил договор займа с БТА, в соответствии с которым Фонд предоставил займ в размере 239.771 миллион тенге, со сроком погашения до 2024 года и ставкой вознаграждения 4%. Данный заем предоставлен для выплаты доли наличных средств в суммах компенсации, подлежащих уплате в порядке, описанном в Информационном меморандуме, и для общих банковских целей в рамках реструктуризации обязательств БТА. Финансирование займа было осуществлено за счет выпуска облигаций в размере 143.196 миллионов тенге (*Примечание 15*) и собственных средств Фонда в размере 96.575 миллионов тенге.

При первоначальном признании данный заем был оценен по справедливой стоимости, составляющей 105.672 миллиона тенге, с использованием соответствующих рыночных ставок вознаграждения. Разница между номинальной стоимостью займов и

их справедливой стоимостью в размере 134.099 миллионов тенге была признана как увеличение инвестиций в БТА.

Обесценение средств в кредитных учреждениях

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

9. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие финансовые активы включали:

В миллионах тенге	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи :		
Долевые ценные бумаги Kazakhmys Plc	–	111.925
Долевые ценные бумаги АО "Казкоммерцбанк"	23.237	24.828
Долевые ценные бумаги АО "Народный Банк Казахстана"	1.025	1.028
Долговые ценные бумаги	12.467	12.537
Общая сумма прочих финансовых активов	36.729	150.318
Минус: текущая часть	(24.558)	(26.124)
Долгосрочная часть	12.171	124.194

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

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

АО "Народный Банк Казахстана".

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

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

Также нереализованный доход в размере 1.395 миллионов тенге по переоценке инвестиций, имеющих в наличии для продажи, по привилегированным акциям АО "Народный Банк Казахстана", был реклассифицирован из резерва по переоценке инвестиций, имеющих в наличии для продажи, в чистую прибыль за период. Полученная чистая прибыль от выбытия финансовых активов была отражена в отдельном отчете о совокупном доходе в размере 4.830 миллионов тенге.

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

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

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

10. БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

На 31 декабря банковские депозиты включали:

В миллионах тенге	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
10 крупнейших местных банков	399.737	284.155
Прочие местные кредитные учреждения	113.100	73.198
Начисленное вознаграждение	5.578	7.123
Общая сумма банковских депозитов	518.415	364.476
Минус: текущая часть	(321.735)	(159.923)
Долгосрочная часть	196.680	204.553

В миллионах тенге	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года

Рейтинг выше ВВ+	20.302	29.957
Рейтинг от В до ВВ-	244.700	190.012
Рейтинг В-	99.076	54.115
Рейтинг ниже В-	152.625	89.894
Рейтинг отсутствует	1.712	498
	518.415	364.476

Размещение временно свободных денежных средств

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

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

Обесценение депозитов в АО "БТА Банк"

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

11. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ДЕПОЗИТЫ

На 31 декабря прочие текущие активы включали:

В миллионах тенге	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Дивиденды к получению	14.681	23.996
Прочая дебиторская задолженность	7.694	6.075
Прочие	1.277	1.487
Минус: резерв на обесценение	(3.750)	(3.619)
	19.902	27.939

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

В миллионах тенге	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Текущие счета в банках, выраженные в тенге	58.863	301.829
Текущие счета в банках, выраженные в долларах США	1.946	29.998
Текущие счета в банках, выраженные в евро	1.154	602
Срочные депозиты в банках, выраженные в тенге	41.545	100.543

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

В общей сумме денежных средств Фонда на 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).

13. КАПИТАЛ

Уставный капитал

В течение 2013 и 2012 годов Фонд произвел эмиссии простых акций, оплата которых была осуществлена следующим образом:

Оплата акций	Количество разрешенных к выпуску и выпущенных акций	Номинальная стоимость одной акции, в тенге	Уставный капитал, в миллионах тенге
На 31 декабря 2011 года	3.480.637.455		4.050.383
Взносы государственными пакетами акций	418.402	40.600; 46.000; 100.000; 282.174; 1.000.000; 23.156; 72.800; 80.000;	311.903
Взносы имуществом	350.282	90.092; 93.549; 100.000	35.028
Взносы денежными средствами	120.000	100.000	12.000
На 31 декабря 2012 года	3.481.526.139		4.409.314
Взносы денежными средствами	39.320	901.000; 1.000.000	39.320

Взносы государственными пакетами акций	27.073	1.000; 1.000.000 422.451; 615.921;	26.234
Взносы имуществом	9.809	1.000.000	9.808
На 31 декабря 2013 года	3.481.602.341		4.484.676

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

2012

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

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

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

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

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

2013

В соответствии с Законом Республики Казахстан "О республиканском бюджете на 2013-2015 годы" от 23 ноября 2012 года № 54-V с учетом изменений в Законе Республики Казахстан "О республиканском бюджете на 2013-2015 годы" от 29 ноября 2013 года № 146-V, в 2013 году Акционер осуществил взнос в уставный капитал Фонда денежными средствами в размере 39.320 миллионов тенге. Данные средства предназначены для финансирования проектов, осуществляемых дочерними организациями Фонда (*Примечание 5*).

В соответствии с постановлением Правительства № 1539 от 4 декабря 2012 года, 18 июля 2013 года Фонду был передан 100% пакет акций в АО "Национальная Компания "

Актауский международный морской торговый порт", справедливая стоимость которого на дату передачи составила 26.234 миллиона тенге (Примечание 5).

В 2013 году в соответствии с постановлением Правительства № 939 от 14 сентября 2010 года "О некоторых вопросах государственной собственности" Акционер осуществил взнос в уставный капитал Фонда имуществом на общую сумму 9.808 миллионов тенге (Примечание 5).

Операции с Акционером

В соответствии с постановлением Правительства и договором мены, заключенным между Фондом и Комитетом государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан в 2013 году, Фонд передал в республиканскую собственность пакеты акций и доли участия дочерних организаций (АО "Банк Развития Казахстана", АО "Kazyna Capital Management", АО "Экспортно-кредитная страховая корпорация "КазЭкспортГарант", АО "Фонд развития предпринимательства "Даму", АО "Инвестиционный Фонд Казахстана", ТОО "СК-Фармация", АО "Национальная геологоразведочная компания "Казгеология"). Передача пакетов акций и долей участия была осуществлена в соответствии поручениями, предусмотренными протоколом совещания с участием Президента Республики Казахстан от 23 января 2013 года № 01-7.1 "Об итогах социально-экономического развития Республики Казахстан за 2012 год и задачах по реализации Стратегии "Казахстан-2050" (Примечание 5).

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

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

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

Прочие распределения Акционеру

6 июня 2013 года Фонд осуществил безвозмездную передачу всех, имеющихся во владении Фонда, простых акций Kazakhmys Plc (58.876.793 акции) в республиканскую собственность путем их передачи Комитету государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан (Примечание 9). Выбытие данных финансовых активов было отражено как распределение Акционеру в размере 111.925 миллионов тенге в отдельном отчете об изменениях в капитале.

В 2013 году в соответствии с распоряжениями Акционера, Фонд осуществил финансирование различных социальных проектов на общую сумму 8.008 миллионов

тенге (2012 год: 9.126 миллионов тенге). Данное финансирование было признано как распределение Акционеру в отдельном отчете об изменениях в капитале.

Дивиденды Акционеру

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

Балансовая стоимость акций

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

В миллионах тенге	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Итого активы	5.109.991	5.453.393
Нематериальные активы	(588)	(931)
Итого обязательств	(1.599.419)	(1.602.663)
Чистые активы для простых акций	3.509.984	3.849.799
Количество простых акций на 31 декабря	3.481.602.341	3.481.526.139
Балансовая стоимость одной простой акции, тенге	1.008	1.106

14. ЗАЙМЫ

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

В миллионах тенге	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Облигации выпущенные, приобретенные дочерними организациями:		
- АО "БТА Банк"	656.322	652.978
- АО "Альянс Банк"	106.820	106.260
- АО "Национальная Компания "КазМунайГаз"	41.811	41.600
- АО "Темірбанк"	3.048	3.048
- АО "Самрук-Энерго"	223	—
Облигации выпущенные, приобретенные прочими организациями	150.942	150.440
Займы полученные	403.524	422.445
Общая сумма займов	1.362.690	1.376.771
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(106.712)	(81.764)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев	1.255.978	1.295.007

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

В миллионах тенге	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Займы, выраженные в тенге	959.166	954.326
Займы, выраженные в долларах США	403.524	422.445
	1.362.690	1.376.771

Облигации выпущенные

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

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

Займы полученные

Кредитная линия Государственного Банка Развития Китая

22 июня 2009 года между Фондом, Государственным Банком Развития Китая и Банком Развития Казахстана, выступающим в качестве оператора, было подписано Рамочное финансовое соглашение на открытие кредитной линии на сумму 3 миллиарда долларов США. В соответствии с данным соглашением Государственный Банк Развития Китая предоставляет Фонду долгосрочные займы в долларах США на общую сумму до 3 миллиардов долларов США с процентной ставкой равной шестимесячному ЛИБОР плюс 4,3%. Займы направляются на поддержку и развитие промышленного производства и прочих отраслей экономики между Китаем и Казахстаном. В рамках данной кредитной линии в 2013 году Фонд получил транш на сумму 200 миллионов долларов США, что эквивалентно 30.144 миллионам тенге на дату получения (2012: 1.200 миллионов долларов США и 179.305 миллионам тенге, соответственно). Полученный транш в 2013 году предназначен для предоставления займа Kazakhmys Finance Plc для разработки медного месторождения Жомарт (*Примечание 7*). По

состоянию на 31 декабря 2013 года общая текущая стоимость задолженности перед Государственным Банком Развития Китая в рамках данной кредитной линии составила 403.524 миллиона тенге (2012: 422.445 миллионов тенге).

15. СРЕДСТВА ПРАВИТЕЛЬСТВА

На 31 декабря средства Правительства включали:

В миллионах тенге	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Облигации, выкупленные Национальным Банком Республики Казахстан за счет средств Национального Фонда	71.302	63.056
Облигации, выкупленные Национальным Банком Республики Казахстан	59.867	59.207
Прочие займы, полученные от Правительства	66.378	63.639
Общая сумма средств Правительства	197.547	185.902
Минус: текущая часть	(331)	(198)
Долгосрочная часть	197.216	185.704

2013

В январе 2013 года Фонд разместил 255.000.000 купонных облигаций, номинальной стоимостью 1.000 тенге за облигацию на общую сумму 255.000 миллионов тенге со сроком обращения облигаций 50 лет и купонным вознаграждением в размере 0,01% годовых. Все облигации были выкуплены Национальным Банком Республики Казахстан за счет средств Национального Фонда Республики Казахстан на праве доверительного управления. Данные облигации были первоначально отражены по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием рыночных процентных ставок, применимых для Фонда на дату выпуска облигаций и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Разница между номинальной стоимостью облигаций и их справедливой стоимостью в размере 249.828 миллионов тенге была признана в отдельном отчете об изменениях в капитале.

Средства, полученные от реализации данных облигаций, использованы для приобретения 29,8221% доли участия в ТОО "Казцинк" (Примечание 5).

2012

В 2012 году Фонд разместил 73.000.000 и 70.196.000 купонных облигаций, номинальной стоимостью 1.000 тенге за облигацию на общую сумму 73.000 миллионов тенге и 70.196 миллионов тенге, соответственно. Срок обращения облигаций составляет 50 лет и 12 лет, купонное вознаграждение в размере 0,01% годовых и 4% годовых, частота выплат – два раза в год. Данные облигации были выкуплены Национальным Банком Республики Казахстан, из которых облигации на сумму 73.000 миллиона тенге были выкуплены за счет средств Национального Фонда Республики Казахстан на праве доверительного управления. Все облигации были первоначально отражены по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием рыночных

процентных ставок, применимых для Фонда на даты выпуска облигаций и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Разница между номинальной стоимостью займов и их справедливой стоимостью в размере 82.646 миллионов тенге была признана в отдельном отчете об изменениях в капитале.

Средства, полученные от реализации данных облигаций, использованы для предоставления займа БТА в рамках реструктуризации его обязательств (*Примечание 8*).

В 2012 году были зарегистрированы изменения и дополнения в проспекты по облигациям с номинальной стоимостью 850 миллиардов тенге, размещенным Фондом в 2009 и 2010 годах. В соответствии с данными изменениями сроки обращения по данным облигациям были продлены до 2062 года и ставки вознаграждения были снижены до 0,01%. Изменения в проспекте привели к значительным изменениям в первоначальных условиях размещения облигаций, и, соответственно, к прекращению признания первоначального обязательства и признанию нового обязательства в соответствии с МСБУ 39. Разница между справедливой стоимостью нового обязательства и балансовой стоимостью первоначального обязательства на дату внесения изменений, в размере 304.650 миллионов тенге была признана в отдельном 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 составила 15.285 миллионов с процентными ставками от 0,15% до 0,5%. Займы были получены на срок от 10 до 25 лет и имеют следующие целевые назначения:

- предоставление займа АО "Национальная Компания "Казақстан Темір Жолы" в размере 2.155 миллионов тенге. Ставка вознаграждения по данному займу не должна превышать 0,75% годовых.

- предоставление займа АО "Досжан темир жолы" в размере 3.130 миллионов тенге. Ставка вознаграждения по данному займу не должна превышать 0,5% годовых.

- предоставление займа АО "Банк Развития Казахстана" в размере 10.000 миллионов тенге. Ставка вознаграждения по данному займу не должна превышать 0,2% годовых.

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

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВЫМ ГАРАНТИЯМ

Изменения в обязательствах по финансовым гарантиям представлены следующим образом:

В миллионах тенге	2013	2012
На 1 января	37.680	28.936
Гарантии, выданные в течение года	4.170	12.982
Амортизация обязательств по финансовым гарантиям	(5.627)	(4.717)
Влияние изменения обменных курсов	922	479
На 31 декабря	37.145	37.680
Минус: текущая часть	(6.420)	(5.956)
Долгосрочная часть	30.725	31.724

Обязательства по финансовым гарантиям представляют собой обязательства Фонда по гарантиям, выданным финансовым учреждениям для финансирования деятельности и существенных контрактов своих дочерних организаций (*Примечание 5*). Основная часть договоров гарантий заключена на условии отсутствия компенсации Фонду. Общая гарантированная сумма задолженности на 31 декабря 2013 года составляет 2.658 миллионов долларов США, 13.703 миллиона тенге и 2.485 миллионов российских рублей (2012: 3.261 миллион долларов США, 10.613 миллионов тенге и 2.130 миллионов российских рублей, соответственно).

17. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

Процентные доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

В миллионах тенге	2013	2012
Вознаграждение по займам	63.734	47.456
Амортизация дисконта по займам выданным	17.939	14.047
Вознаграждение по облигациям	1.986	7
	83.659	61.510

18. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

Процентные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

В миллионах тенге	2013	2012
Вознаграждение по облигациям	61.668	45.684
Вознаграждение по займам	20.323	20.773
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам	7.319	23.829
Убыток от дисконтирования финансовых активов при первоначальном признании	584	1.137
	89.894	91.423

19. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

В миллионах тенге	2013	2012

Спонсорская помощь и благотворительность	13.672	6.835
Расходы по заработной плате	3.329	2.576
Консультационные услуги	1.685	2.048
НДС, не принятый в зачет	513	788
Прочее	4.625	3.720
	23.824	15.967

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

20. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

В миллионах тенге	2013	2012
Вознаграждение по банковским депозитам	34.586	44.644
Доходы по финансовым гарантиям	6.442	12.666
Вознаграждение по текущим банковским счетам	182	407
Прочее	1.317	950
	42.527	58.667

21. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

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

В миллионах тенге	2013	2012
Налог у источника выплаты	10.214	10.826
Экономия по отсроченному налогу	(6.083)	(337)
	4.131	10.489

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

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

В миллионах тенге	2013	2012

(Убыток)/прибыль до учета подоходного налога	(119.503)	350.212
Официальная ставка подоходного налога	20%	20%
(Теоретическая экономия)/теоретические расходы по подоходному налогу	(23.901)	70.042
Изменение в непризнанных налоговых активах по отсроченному налогу	1.090	4.469
Налоговый эффект постоянных разниц	26.942	(64.022)
Необлагаемый налогом доход от дивидендов	(17.710)	(67.349)
Доход от восстановления убытка от обесценения средств в кредитных учреждениях и банковских депозитов	–	(56.185)
Обесценение активов, классифицированных как предназначенные для продажи	29.484	–
Обесценение инвестиций в дочерние организации	14.343	30.857
Обесценение инвестиций, имеющих в наличии для продажи	–	29.370
Убыток/(доход) от изменения стоимости опционов, нетто	213	(2.273)
Дисконтирование и амортизация дисконта по финансовым активам и обязательствам	(1.577)	2.184
Расходы на спонсорскую помощь	2.512	1.123
Доходы по финансовым гарантиям	(1.125)	(943)
Прочие постоянные разницы	802	(806)
Расходы по корпоративному подоходному налогу, представленные в отдельном отчете о совокупном доходе	4.131	10.489

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

В миллионах тенге	2013	2012
Активы по отсроченному налогу		
Займы выданные	3.042	2.947
Займы к уплате	6.152	180
Активы по отсроченному налогу	9.194	3.127
Обязательства по отсроченному налогу		
Основные средства	(74)	(90)
Обязательства по отсроченному налогу	(74)	(90)
Чистые активы по отсроченному налогу	9.120	3.037

Актив по отсроченному налогу признается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, относительно

которой актив может быть использован. Активы по отсроченному налогу уменьшаются в той степени, в которой больше не существует вероятности того, что связанные с ними налоговые льготы будут реализованы.

22. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

В следующих таблицах приведены общие суммы сделок, заключенных со связанными сторонами в течение 2013 и 2012 годов, и соответствующее сальдо на 31 декабря 2013 и 2012 годов:

<i>В миллионах тенге</i>		Задолженность связанных сторон (Примечание 7, 8, 11)	Задолженность связанным сторонам (Примечание 14, 15)	Денежные средства и депозиты, размещенные у связанных сторон (Примечание 10,12)
Прочие предприятия, контролируемые государством	31 декабря 2013 года	112.577	246.623	84.979
	31 декабря 2012 года	49.417	188.676	395.060
Дочерние организации	31 декабря 2013 года	469.797	808.362	219.354
	31 декабря 2012 года	536.373	849.911	211.877
Ассоциированные компании и совместные предприятия дочерних организаций	31 декабря 2013 года	16.115	—	—
	31 декабря			

	2012 года	9,473	–	–
--	--------------	-------	---	---

В миллионах тенге		Дивиденды полученные	Приобретения у связанных сторон (Примечание 6)	Вознаграждение, полученное от связанных сторон (Примечание 17, 20)	Вознаграждение, начисленное связанным сторонам (Примечание 18)
Прочие предприятия, контролируемые государством	2013	–	–	8.397	13.326
	2012	–	–	782	17.955
Дочерние организации	2013	88.933	2.479	55.844	49.915
	2012	336.885	19.939	75.835	50.135
Ассоциированные компании и совместные предприятия дочерних организаций	2013	–	–	847	–
	2012	–	–	300	–
Прочие связанные стороны	2013	–	–	–	–
	2012	–	–	–	–

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

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

23. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

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

Риск, связанный с процентными ставками

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

Подверженность Фонда риску, связанному со ставками вознаграждения в основном относится к полученным Фондом займом с плавающей процентной ставкой (*Примечание 14*). В то же время, чувствительность на прибыль Фонда до подоходного налога (через влияние на плавающую процентную ставку по займу) к возможным изменениям в процентных ставках, является несущественной в связи с наличием займов выданных с плавающей процентной ставкой, на аналогичных условиях и идентичной сумме (*Примечание 7*). Влияние на капитал Фонда отсутствует.

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Фонда, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Фонда перед этими контрагентами. Политика Фонда предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Фонд считает, что максимальная величина ее риска отражается суммой займов выданных (*Примечание 7*), средств в кредитных учреждениях (*Примечание 8*), прочих финансовых активов (*Примечание 9*), банковских депозитов (*Примечание 10*), прочих текущих активов (*Примечание 11*), и денежными средствами и их эквивалентами (*Примечание 12*), 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 повлиять на их способность выполнять свои обязательства.

Риск ликвидности

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

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

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

В миллионах тенге	По требованию	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	>5 лет	Итого
На 31 декабря 2013 года						
Займы	76.267	27.152	49.498	472.534	1.705.985	2.331.436
Средства Правительства	–	24	3.403	19.386	1.373.642	1.396.455
Прочие текущие обязательства	–	–	–	–	–	–
Итого	76.267	27.176	52.901	491.920	3.079.627	3.727.891

В миллионах тенге	По требованию	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	>5 лет	Итого
На 31 декабря 2012 года						
Займы	53.338	22.654	53.664	465.650	1.758.000	2.353.306
Средства Правительства	–	24	3.246	19.866	1.120.445	1.143.581
Прочие текущие обязательства	–	2.278	–	–	–	2.278
Итого	53.338	24.956	56.910	485.516	2.878.445	3.499.165

Валютный риск

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

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

В миллионах тенге	Увеличение/ (уменьшение) в обменных курсах	Влияние на убыток/ прибыль до учета подоходного налога
2013 год		
Евро	20,00%	337
	10,00%	168
Доллары США	20,00%	11.413
	10,00%	5.706

2012 год		
Евро	10,77%	172
	(10,77%)	(172)
Доллары США	1,57%	1.707
	(1,57%)	(1.707)

Управление капиталом

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

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

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

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

В миллионах тенге	2013	2012
Уставный капитал	4.484.676	4.409.314
Резервы	(2.159)	(595)
Накопленный убыток	(971.945)	(557.989)
Итого капитал	3.510.572	3.850.730
Итого заемные средства	1.599.419	1.602.663
Итого активы	5.109.991	5.453.393
Отношение заемного капитала к собственному капиталу	0,46	0,42

Иерархия источников оценки справедливой стоимости

Фонд использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).

Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

Далее представлено сравнение по категориям балансовой стоимости и справедливой стоимости всех финансовых инструментов Фонда отражаемых по справедливой стоимости в отдельном бухгалтерском балансе:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2013 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, учитываемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36.729	36.729	–	–
Активы, связанные с опционами колл/пут	46.376	–	46.376	–
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Обязательства по опционам колл/пут	(46)	–	(46)	–
<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2012 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, учитываемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	150.318	150.318	–	–
Активы, связанные с опционами колл/пут	47.429	–	47.429	–
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Обязательства по опционам колл/пут	(32)	–	(32)	–

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

<i>В миллионах тенге</i>	2013				
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Котировок на активном рынке (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
Финансовые активы					

Средства в кредитных учреждениях	387.312	390.144	–	390.144	–
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения	401.498	394.964	–	394.964	–
Финансовые обязательства					
Займы полученные с фиксированной ставкой вознаграждения/облигации выпущенные	(959.166)	(989.543)	–	(989.543)	–
Средства Правительства и Национального Банка	(197.547)	(157.359)	–	(157.359)	–
Обязательства по финансовым гарантиям	(37.145)	(33.227)	–	(33.227)	–

2012					
В миллионах тенге	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Оценка справедливой стоимости с использованием		
			Котировок на активном рынке (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
Финансовые активы					
Средства в кредитных учреждениях	394.861	385.649	–	385.649	–
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения	383.614	374.635	–	374.635	–
Финансовые обязательства					
Займы полученные с фиксированной ставкой вознаграждения/облигации выпущенные	(954.325)	(967.531)	–	(967.531)	–
Средства Правительства и Национального Банка	(185.902)	(140.382)	–	(140.382)	–
Обязательства по финансовым гарантиям	(37.680)	(34.515)	–	(34.515)	–

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

24. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условные обязательства

Фонд оценивает степень вероятности возникновения существенных обязательств и отражает соответствующий резерв в своей отдельной финансовой отчетности только

тогда, когда существует достаточная вероятность того, что события, ведущие к возникновению обязательства, произойдут, а сумма соответствующего обязательства может быть достоверно определена. В данной отдельной финансовой отчетности не было создано резерва по каким-либо условным обязательствам.

Налогообложение

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

Провизии в отношении активов, размещенных в АО "БТА Банк"

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

В соответствии с постановлением Правительства № 2275 от 30 декабря 2009 года были утверждены "Правила отнесения активов и условных обязательств к категории сомнительных и безнадежных национальным управляющим холдингом, а также юридическими лицами, основным видом деятельности которых является осуществление заемных операций или выкуп прав требования, и сто процентов голосующих акций (долей участия) которых принадлежат национальному управляющему холдингу, имеющих право на вычет суммы расходов по созданию провизий (резервов) против сомнительных и безнадежных активов, условных

обязательств, за исключением активов и условных обязательств, предоставленных в пользу взаимосвязанных лиц либо третьим лицам по обязательствам взаимосвязанных лиц (кроме активов и условных обязательств кредитных товариществ) (далее "Правила").

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

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

Обязательства по повторному использованию антикризисных средств

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

Финансирование программы жилищного строительства – реализация программы "Доступное жилье"

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

Реализация прочих инвестиционных проектов Фонда

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

Кроме того, в соответствии с протоколом заседания Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан № 17-5/11-10 от 30 января 2013 года в 2013 году Фонду поручено осуществить финансирование инвестиционного проекта "Строительство магистрального газопровода Запад-Север-Центр" (Карталы-Тобол-Кокшетау-Астана) в размере 60.000 миллионов тенге за счет собственных средств Фонда и/или НК КМГ, в том числе 20.000 миллионов тенге планируется выделить за счет средств НК КМГ.

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

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

Обязательства по инвестиционным проектам за счет средств Республиканского бюджета

На 31 декабря 2013 года обязательства Фонда по реализации инвестиционных проектов за счет средств Республиканского бюджета составили 2.030 миллионов тенге (на 31 декабря 2012 года: 6.030 миллионов тенге).

Договорное обязательство на покупку акций Шекербанк

25 января 2012 года Фондом заключен договор приобретения 339.787.080 штук акций (33,98%) турецкого банка "Шекербанк" у АО "БТА Секьюритис" (дочерней организации АО "БТА Банк"). На 31 декабря 2013 года Фонд владеет 219.310.353 акциями (21,93%) (Примечание 6). В настоящее время приобретение оставшегося пакета акций невозможно, в связи с арестом, наложенным на акции банка "Шекербанк", принадлежащих АО "БТА Секьюритис", по иску Vakifbank Т.А.О., предъявленному к БТА.

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Реализаций акций БТА

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

Реализация акций Темирбанк и Альянс банк

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

Прочие изменения в инвестициях в дочерние организации

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

Займы выданные

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

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

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

Средства Правительства

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

Займы полученные

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

Девальвация тенге

11 февраля 2014 года тенге девальвировал по отношению к доллару США и другим основным валютам. Обменный курс до и после девальвации составил 155,56 за 1 доллар США и 184,5 за 1 доллар США, соответственно, что близко к девальвации тенге на 19%. Чувствительность чистой прибыли Фонда до учета подоходного налога к возможным изменениям в обменных курсах тенге по отношению к доллару США раскрыто в *Примечании 23*. Данный анализ чувствительности показывает только возможный эффект девальвации тенге, как если бы она произошла по состоянию на 31 декабря 2013 года, при том условии, что все остальные параметры приняты как неизменные величины.

Взносы в уставный капитал

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

Утверждена
постановлением Правительства
Республики Казахстан
от 21 октября 2014 года
№ 1121

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

Консолидированный отчет о совокупном доходе

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

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-Қазына" 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.

Бахтиер Эшонкулов
Аудитор / партнер по аудиту

Евгений Жемалетдинов
Генеральный директор
ТОО "Эрнст энд Янг"

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

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

25 апреля 2014 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

По состоянию на 31 декабря

В миллионах тенге	Прим.	2013	2012 (пересчитано)*
Активы			
Долгосрочные активы			
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
		10.587.376	10.422.323
Текущие активы			
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
		3.620.270	4.800.360
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	6	1.086.843	51.521
Итого активов		15.294.489	15.274.204

--	--	--	--

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	2013	2012 (пересчитано)*
Капитал и обязательства			
Капитал, относящийся к Акционеру материнской компании			
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
		6.727.301	6.614.324
Неконтрольная доля участия	17	779.291	801.135
Итого капитал		7.506.592	7.415.459
Долгосрочные обязательства			
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
		4.493.557	4.703.041
Текущие обязательства			
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
		2.074.390	3.135.387
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	6	1.219.950	20.317
Итого обязательства		7.787.897	7.858.745

Итого капитал и обязательства	15.294.489	15.274.204
-------------------------------	------------	------------

* 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

В миллионах тенге	Прим	2013	2012 (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)
Валовая прибыль		1.430.162	1.334.837
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
Прибыль от операционной деятельности		526.664	436.342
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)
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности до учета подоходного налога		889.973	801.624
Расходы по подоходному налогу	35	(277.244)	(243.789)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		612.729	557.835
(Убыток)/прибыль от прекращенной деятельности, за вычетом налогов	6	(172.972)	580.063
Чистая прибыль за год		439.757	1.137.898

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

Главный бухгалтер

Алмаз Абдрахманова

В миллионах тенге	Прим.	Приходится на Акционера материнской компании						Итого	Неконтрольная доля участия
		Уставный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по пересчету иностранных валют	Прочие капитальные резервы	Нераспределенная прибыль			
Сальдо на 31 декабря 2011 года (как представлено ранее)		4.050.383	(106.997)	186.145	17.656	823.433	4.970.620	758.983	
Пересчет (Примечание 2)		–	–	–	165	21.761	21.926	–	
Сальдо на 31 декабря 2011 года (пересчитано)*		4.050.383	(106.997)	186.145	17.821	845.194	4.992.546	758.983	
Совокупный доход за год		–	131.662	33.994	(158)	1.067.577	1.233.075	69.138	
Выпуск акций	17.1	358.931	–	–	–	(4.149)	354.782	–	
Дисконт по займам от Правительства	17.2	–	–	–	–	89.617	89.617	–	
Доход от изменения условий сделок по займам от Правительства	17.2	–	–	–	–	304.650	304.650	–	
Дивиденды	17.3	–	–	–	–	(168.190)	(168.190)	(150.297)	
Прочие операции с Акционером		–	–	–	–	1.620	1.620	–	
Признание выплат на основе долевого инструмента		–	–	–	215	(604)	(389)	1.441	
Изменение долей участия в дочерних организациях – приобретение долей неконтролирующими акционерами		–	–	–	–	(2.002)	(2.002)	30.543	
Изменение долей участия в дочерних организациях – приобретение неконтрольной доли	17.6	–	181	(427)	(1.678)	(129.899)	(131.823)	135.572	
Выкуп дочерними организациями		–	–	–	–	4.328	4.328	(44.245)	

В миллионах тенге	Прим	2013	(пересчитано)*
Денежные потоки от операционной деятельности:			
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
Корректировки на:			
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
Существенные операции по группам выбытия, классифицированным как предназначенные для продажи, отраженные в прекращенной деятельности:			
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
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в активах и обязательствах		1.105.266	922.104
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
Поступление денежных средств от операционной деятельности		804.648	699.910
Подоходный налог уплаченный		(222.698)	(196.694)
Проценты уплаченные		(180.255)	(146.160)
Проценты полученные		59.745	17.993
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		461.440	375.049
В миллионах тенге	Прим .	2013	2012 (пересчитано)*
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
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)
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(1.689.474)	(500.958)
Денежные потоки от финансовой деятельности:			

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
Чистое поступление/(расходование) денежных средств в финансовой деятельности		492.305	(60.503)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(735.729)	(186.412)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		8.297	8.223
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		1.468.426	1.646.615
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	16	740.994	1.468.426

** 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

Главный бухгалтер

Алмаз Абдрахманова

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Корпоративная информация

АО "Фонд Национального Благосостояния "Самрук-Қазына" (далее "Фонд" или "Самрук-Казына") было образовано 3 ноября 2008 года в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года и Постановлением Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года. 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.

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.

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 отчетные периоды 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:

В миллионах тенге	Объединение финансовой отчетности АО "Национальная компания "Актауский международный морской торговый порт"
Влияние на консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2012 года:	
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
Изменение в долгосрочных активах	28.709
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
Изменение в текущих активах	10.368
Изменение в общей сумме активов	39.077
Изменение в займах	(9.397)
Изменение в обязательствах по отсроченному налогу	(3.086)
Изменение в долгосрочных обязательствах	(12.483)
Изменение в займах	(1.887)
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности	(148)
Изменение в прочих текущих обязательствах	(631)
Изменение в краткосрочных обязательствах	(2.666)
Изменение в общей сумме обязательств	(15.149)
Изменение в чистых активах	23.928

Влияние на консолидированный отчет о совокупном доходе за 2012 год	
Выручка	8.670
	8.670
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(4.597)
Валовая прибыль	4.073
Общие и административные расходы	(966)
Расходы по транспортировке и реализации	(151)
Прочий операционный доход, нетто	752
Прибыль от операционной деятельности	3.708
Финансовые затраты	(835)
Финансовый доход	362
Отрицательная курсовая разница, нетто	(57)
Чистая прибыль до учета подоходного налога	3.178
Расходы по подоходному налогу	(718)
Чистая прибыль за год от продолжающейся деятельности	2.460
Прибыль от прекращенной деятельности	–
Чистая прибыль за год	2.460
Прочий совокупный доход за год	–
Общая сумма совокупного дохода за год, за вычетом налогообложения	2.460
Чистая прибыль за год, приходящаяся на:	
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.

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.

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 неконсолидируемые 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.

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 еще 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.

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 одновременных 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.

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, включается 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 нереализованную прибыль, возникающую по внутригрупповым сделкам, были полностью исключены из отчетности. Нереализованные убытки исключены таким же образом, как и нереализованная 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.

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.

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, извлекают 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 (предшественника владельца) на дату передачи. Гудвилл, возникший при первоначальном приобретении организации предшественником владельцем, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвилл предшественника 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 предшественником 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 должнождаться 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.

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.

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.

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.

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 возникало 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 непроизводные 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.

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 доленая 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 долевого 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.

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 акционерам, 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.

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.

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.

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.

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.

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 соотнесения с соответствующими расходами, которые она должна компенсировать, на систематической основе. Тогда, когда субсидия относится к активу, справедливая стоимость кредитуется 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.

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 подоходный налог и образует часть расходов по подоходному 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 подоходного 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 подоходному 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 подоходному 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.

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.

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.

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%.

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".

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

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 определенных 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 продлен по усмотрению Группы, допускается, что расчетным сроком погашения обязательств 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 отраженное обязательство значительно возросло бы вследствие включения всех расходов по ликвидации скважин и конечных расходов по закрытию. Объем 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 определенного обязательства по финансированию таких расходов по окончательной ликвидации и окончательному закрытию в конце срока контракта на недропользование. Принятие такого решения сопровождается некоторой неопределенностью 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 отдаленному будущему и помимо неясности в законодательных требованиях, на оценки Группы могут оказать влияние изменения в технологии демонтажа активов, затратах и отраслевой практике.

Неопределенности, 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.

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.

В процентном выражении	2013	2012
Ставка дисконтирования на 31 декабря	6,01%	6,01%
Ставка инфляции на 31 декабря	5,60%	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, уровней 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.

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 миллионов 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.

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, уровни просрочки, использование кредита, соотношение займа к обеспечению и пр.), концентрацию риска и экономические показатели (в том числе уровень безработицы, индексы цен на недвижимость, страновой риск и показатели работы различных отдельных групп). Убыток по обесценению займов клиентам и кредитным учреждениям более детально раскрыт в Примечаниях 10 и 11.

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
Итого активы	251.127
Долгосрочные обязательства	(27.307)
Краткосрочные обязательства	(23.360)
Итого обязательства	(50.667)
Чистые активы	200.460
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.

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 заем 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:

В миллионах тенге	Справедливая стоимость на дату приобретения
Основные средства	293.506
Нематериальные активы	1.131
Торговая дебиторская задолженность	10.918
Запасы	4.299
	309.854
Резервы	(7.500)
Торговая кредиторская задолженность	(2.284)
	(9.784)
Чистые активы	300.070

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*).

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, указанном 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, указанном в Постановлении Правительства. Фонд отразил выбытие АО "Национальная геологоразведочная компания "Казгеология" как распределение Акционеру (*Примечание 17.4*).

Институты развития и финансовые организации

Результаты деятельности институтов развития и финансовых организаций представлены далее:

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

В миллионах тенге	Активы и обязательства на дату выбытия
Активы	
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
Итого активы	1.290.759
Обязательства	
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)
Итого обязательства	(857.815)
Чистые активы	432.944

Чистые денежные потоки институтов развития и финансовых организаций представлены далее:

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

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:

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

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:

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

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:

В миллионах тенге	Активы и обязательства на дату выбытия
Активы	
Прочие активы	9.037

Итого активы	9.037
Обязательства	
Прочие обязательства	(72)
Итого обязательств	(72)
Чистые активы	8.965

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:

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

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.

АО "Темірбанк"

В декабре 2013 года между Фондом и господином Утемуратовым Булатом подписаны соглашения о продаже Фондом 79,88% простых акций АО "Темірбанк" (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:

В миллионах тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года*
Выручка	30.936	27.196
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(9.280)	(9.430)
Валовая прибыль	21.656	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)
Прибыль от операционной деятельности	2.914	11.152
Положительная курсовая разница, нетто	169	423
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	3.083	11.575
Расходы по подоходному налогу	(2.077)	(2.343)
Прибыль от прекращенной деятельности	1.006	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.

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

В миллионах тенге	2013
Активы	
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
Итого активы	301.295
Обязательства	
Средства клиентов	(195.561)
Займы	(49.959)
Прочие обязательства	(895)
Итого обязательства	(246.415)
Чистые активы	54.880
Корректировка до справедливой стоимости чистых активов (обесценение)	(14.564)
Справедливая стоимость чистых активов	40.316

Чистые денежные потоки Темирбанка представлены далее:

В миллионах тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Операционные	(9.671)	(1.567)
Инвестиционные	(1.053)	(1.399)
Финансовые	(157)	(5.439)
Чистое расходование денежных средств	(10.881)	(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.

Результаты деятельности БТА Банка представлены далее:

В миллионах тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года*
Выручка	139.576	146.985
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(81.668)	(136.867)
Валовая прибыль	57.908	10.118
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)
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности	(24.806)	398.621
Положительная/(отрицательная) курсовая разница, нетто	4.434	(18.982)
(Убыток)/прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	(20.372)	379.639
Льгота/(расходы) по подоходному налогу	7.971	(738)
(Убыток)/прибыль от прекращенной деятельности	(12.401)	378.901

* 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:

В миллионах тенге	2013
Активы	
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
Итого активы	1.603.482
Обязательства	
Средства клиентов	(551.661)
Займы	(231.441)
Займы Правительства Республики Казахстан	(475.439)
Прочие обязательства	(65.233)
Итого обязательства	(1.323.774)
Чистые активы	279.708
Корректировка до справедливой стоимости чистых активов (обесценение)	(144.165)
Справедливая стоимость чистых активов	135.543

Чистые денежные потоки БТА Банка представлены далее:

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

АО "Локомотив қарастыру зауыты"

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

Результаты деятельности АО "Локомотив қарастыру зауыты" представлены далее:

В миллионах тенге	С 1 января 2013 года до даты выбытия	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Выручка	34	2.978

Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(10)	(2.414)
Валовая прибыль	24	564
Общие и административные расходы	(272)	(632)
Прочий операционный доход, нетто	–	61
Убыток от операционной деятельности	(248)	(7)
Отрицательная курсовая разница, нетто	(54)	(234)
Финансовый доход	2	6
Финансовые затраты	(163)	(514)
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	(463)	(749)
Расходы по подоходному налогу	(76)	(360)
Убыток после налогообложения от прекращенной деятельности	(539)	(1.109)

Основные категории активов и обязательств АО "Локомотив қарастыру зауыты" на дату выбытия представлены далее:

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

Чистые денежные потоки АО "Локомотив қарастыру зауыты" представлены следующим образом:

В миллионах тенге	С 1 января 2013 года до даты выбытия	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Операционные	2.634	1.045

Инвестиционные	(475)	(1.266)
Финансовые	(1.739)	(2.098)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств	420	(2.319)

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

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

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:

В миллионах тенге	Активы и обязательства на дату выбытия
Активы	
Нематериальные активы	23.968
Основные средства	3.621
Прочие активы	815
Денежные средства и их эквиваленты	6.096
Итого активы	34.500
Обязательства	
Займы	(30.401)
Прочие текущие обязательства	(584)
Итого обязательства	(30.985)

Чистые активы	3.515
---------------	-------

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:

В миллионах тенге	С 1 января 2013 года до даты выбытия	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Операционные	(639)	(7.815)
Инвестиционные	(14)	(772)
Финансовые	–	(3.649)
Чистое расходование денежных средств	(653)	(12.236)

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 СемизбайУ 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.

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-U". В результате данных изменений Группа потеряла возможность управлять деятельностью ТОО "Семизбай-U" 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-U" 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-U" был признан в консолидированной финансовой отчетности в следующем порядке:

В миллионах тенге	На момент потери контроля
Основные средства	20.002
Запасы	7.450
Дебиторская задолженность	2.819
Прочие активы	5.301
Итого активы	35.572
Займы	11.680
Кредиторская задолженность	2.647
Прочие долгосрочные обязательства	7.044
Прочие краткосрочные обязательства	164
Итого обязательства	21.535
Чистые активы ТОО "Семизбай-U" по состоянию на дату выбытия	14.037
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
Доход от погашения обязательства и выбытия дочерней организации	23.930

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:

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

Движение дивидендов к получению представлено следующим образом:

В миллионах тенге	2012	2011
На 1 января	-	-
Дивиденды объявленные	34.723	28.420
Денежные средства полученные	(34.723)	(28.420)
На 31 декабря	-	-

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

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

Прибыль от продажи инвестиции была представлена следующим образом:

В миллионах тенге	2012
Денежные средства, полученные от Sonera Holdings B.V.	225.739

В миллионах тенге	Нефтегазовые активы	Активы по разведке и оценке	Трубопроводы и активы НПЗ	Здания и сооружения	Железнодорожные пути и инфраструктура	Машины, оборудование и транспортные средства	Горнорудные активы	Прочие
Остаточная стоимость на 1 января 2012 года (пересчитано)	1.524.394	135.602	653.572	488.304	496.132	1.251.310	35.085	59.7
Пересчет иностранных валют	40.839	-	4.892	1.649	-	740	-	56
Поступления	121.826	1.464	59.891	10.089	219	350.270	10.674	9.37
Приобретения доли участия в К П О (Примечание 5)	293.400	-	-	-	-	55	-	51
Выбытия	(12.084)	-	(2.311)	(7.813)	(2.059)	(16.474)	(22)	(4.7
Прекращенная деятельность	-	-	-	(14.244)	-	(5.551)	-	(25
Расходы по износу	(48.809)	-	(49.325)	(27.635)	(19.706)	(144.936)	(9.943)	(15.)
Износ и обесценение по выбытиям	6.155	-	1.543	3.572	1.915	13.783	22	3.7
Резерв на обесценение, за вычетом сторнирования	(68.525)	(434)	187	(4.489)	(62)	(4.972)	-	(67:
Потеря контроля над дочерней организацией	-	(7.098)	-	-	-	(7)	-	-
Переводы в активы, предназначенные для продажи	(81)	-	(288)	(2.079)	(533)	(861)	-	(28
Переводы из/(в) запасы, нетто	-	-	-	(257)	(5.252)	21.450	-	664
Переводы в нематериальные активы	(770)	-	-	-	-	(65)	-	(61)
Прочие переводы и перегруппировки	79.510	(3.128)	85.643	93.736	104.519	157.232	1.146	6.01
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года (пересчитано)	1.935.855	126.406	753.804	540.833	575.173	1.621.974	36.962	57.5

Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	2.067.708	205.152	768.002	601.499	599.537	1.928.114	33.719	62.2
Первоначальная стоимость	2.262.918	135.923	988.248	704.931	664.533	2.413.242	68.685	130
Накопленный износ и обесценение	(327.063)	(9.517)	(234.444)	(164.098)	(89.360)	(791.268)	(31.723)	(72.)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года (пересчитано)	1.935.855	126.406	753.804	540.833	575.173	1.621.974	36.962	57.5

Движения в активах по разведке и оценке представлены следующим образом:

В миллионах тенге	Нефтегазовые активы	Горнорудные активы	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2012 года	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)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	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)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	200.344	4.808	205.152
Первоначальная стоимость	206.211	4.808	211.019
Накопленное обесценение	(5.867)	–	(5.867)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	200.344	4.808	205.152
Первоначальная стоимость	133.009	2.914	135.923
Накопленное обесценение	(9.070)	(447)	(9.517)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	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.

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

В миллионах тенге	Лицензии	Программное обеспечение	Гудвилл	Нематериальные активы по маркетингу	Права на недропользование	Прочее	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года (пересчитано)	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 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 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)	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года (пересчитано)	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 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 организацией	-	(25)	-	-	(554)	-	(579)
Расходы по амортизации	(3.038)	(10.561)	-	-	(113)	(3.264)	(16.976)
Переводы в активы, классифицированные как 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)	-

Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	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 обесценение	(20.175)	(51.154)	(35.666)	(632)	(18.717)	(14.950)	(141.294)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	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 обесценение	(24.970)	(44.477)	(30.722)	(583)	(12.428)	(15.333)	(128.513)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года (пересчитано)	38.130	39.982	146.778	27.435	79.386	26.565	358.276

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:

Единицы, генерирующие денежные потоки	2013	2012
Нефтепереработка	121.708	121.654
Прочие	13.372	13.372
Итого нефтегазовый сегмент	135.080	135.026
Итого горнопромышленный сегмент (добыча урана)	5.166	10.110
Итого сегмент телекоммуникаций (IP-телевидение)	2.706	-
Итого прочие	323	1.642
Итого гудвилл	143.275	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).

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	Место осуществления деятельности	2013		2012	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
Совместные предприятия						
ТОО "ТенгизшеврОйл"	"Разработка и добыча нефти и газа"	Казахстан	311.881	20,00%	264.699	20,00%
Мангистау Инвестментс Б.В.	Разработка и добыча нефти и газа	Нидерланды	185.003	50,00%	176.949	50,00%
ТОО Экибастузская ГРЭС-1 ("ЭГРЭС-1")	"Производство электроэнергии"	Казахстан	153.122	50,00%	136.845	50,00%
ТОО "Казахойл-Актобе"	"Разработка и добыча нефти и газа"	Казахстан	83.800	50,00%	72.086	50,00%
ТОО "Газопровод Бейнеу-Шымкент"	Строительство и эксплуатация газопровода Бейнеу-Шымкент	Казахстан	70.269	50,00%	71.960	50,00%
ТОО "СП КазГерМунай"	Разработка и добыча нефти и газа	Казахстан	69.047	50,00%	55.316	50,00%
ТОО "КазРосГаз"	Переработка и продажа природного газа и продуктов нефтепереработки	Казахстан	46.082	50,00%	63.424	50,00%
АО "Экибастузская ГРЭС-2" ("ЭГРЭС-2")	Производство электроэнергии	Казахстан	38.662	50,00%	29.646	50,00%
Компания Forum Muider B. V.	Производство электроэнергии	Казахстан	28.344	50,00%	29.838	50,00%
ТОО "Kazakhstan Petrochemical Industries Inc."	Строительство первого интегрированного газохимического комплекса	Казахстан	28.057	51,00%	17.444	51,00%
Прочие			196.861		121.208	
Итого совместные предприятия			1.211.128		1.039.415	

В миллионах тенге	Основная деятельность	Место осуществления деятельности	2013		2012	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения

Ассоциированные компании						
ТОО "Казцинк" (<i>Примечание 5</i>)	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%
"ПетроКазахстан Инк." ("ПКИ")	Разведка, добыча и переработка нефти и газа	Казахстан	86.391	33,00%	80.909	33,00%
ТОО "СП КАТКО"	Разведка, разработка, добыча и переработка урана	Казахстан	42.757	49,00%	38.262	49,00%
Прочие			88.598		106.342	
Итого ассоциированные компании			506.121		311.629	
			1.717.249		1.351.044	

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

В миллионах тенге	ТОО "Тенгиз-шеврОйл"	"Мангистау Инвестментс Б.В."	ТОО "Экибастузская ГРЭС-1" ("ЭГРЭС-1")	ТОО "Казахойл-Актобе"	ТОО "Газопровод Бейнеу-Шымкент"	ТОО "СП КазГерМунай"
Совместные предприятия						
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
Денежные средства и их эквиваленты	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
Долгосрочные финансовые обязательства	-	-	9.987	392	138.737	-
Текущие обязательства, включая	446.796	62.647	12.440	18.187	28.624	76.844
Текущие финансовые обязательства	97.841	-	600	1.529	-	-

Капитал	1.559.405	370.006	306.244	167.600	140.538	138.094
Доля владения	20,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Накопленная непризнанная доля в убытках	-	-	-	-	-	-
Текущая стоимость инвестиции по состоянию на 31 декабря 2013 года	311.881	185.003	153.122	83.800	70.269	69.047
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

В миллионах тенге	ТОО "КазРосГаз"	АО "Экибастузская ГРЭС-2" ("ЭГРЭС-2")	Компания Forum Muider B. V	ТОО "Kazakhstan Petrochemical 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 инвестиции 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	-

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

В миллионах тенге	ТОО "Тенгизшевр-Ойл"	"Мангистау Инвестментс Б.В.	ТОО "Экибастузская ГРЭС-1" ("ЭГРЭС-1")	ТОО "Казахойл-Актобе"	ТОО "Газопровод Бейнеу-Шымкент"	ТОО "СП КазГерМунай"
Совместные предприятия						
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

Денежные средства и их эквиваленты	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
Долгосрочные финансовые обязательства	95.268	83.996	9.976	731	-	-
Текущие обязательства, включая	375.972	43.917	6.872	33.819	66.234	75.872
Текущие финансовые обязательства	96.151	-	600	5.134	19.500	-
Капитал	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	-	-	-	-	-	-
Текущая стоимость инвестиции по состоянию на 31 декабря 2012 года	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)	(65)	(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

В миллионах тенге	ТОО "КазРосГаз"	АО "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	-	-	-	-
Текущая стоимость инвестиции по состоянию на 31 декабря 2012 года	63.424	29.646	29.838	17.444
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 после налогообложения от прекращенной деятельности	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	2.182	-	-	-
Общий совокупный доход/(убыток)	83.964	11.759	8.504	(780)
Непризнанная доля в убытках	-	-	-	-
Дивиденды полученные	142.996	-	6.095	-

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

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

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

В миллионах тенге	ТОО "Секербанк Казцинк"	"Sekerbank T.A.S.	ПетроКазахстан Инк . ("ПКИ")	ТОО "СП КАТКО"
Ассоциированные компании				
Долгосрочные активы	-	728.622	411.210	65.701
Текущие активы	-	660.719	10.692	40.144
Долгосрочные обязательства	-	242.805	105.261	5.808
Текущие обязательства	-	871.761	71.462	22.091
Капитал	-	274.775	245.179	77.946
Доля владения	-	33,88%	33,00%	49,00%
Накопленная непризнанная доля в убытках	-	-	-	-

Гудвилл	-	-	-	-
Обесценение	-	(6.978)	-	68
Текущая стоимость инвестиции по состоянию на 31 декабря 2012 года	-	86.116	80.909	38.262
Выручка	-	101.120	320.681	47.859
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	-	19.359	104.740	19.302
Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	10.093	5.793	(409)
Общий совокупный доход	-	29.452	110.533	18.893
Непризнанная доля в убытках	-	-	-	-
Дивиденды полученные	-	-	49.800	-

Все вышеперечисленные совместные предприятия и ассоциированные компании, за исключением Sekerbank 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.

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

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

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

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

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

В миллионах тенге	2013	2012 (пересчитано)
Сальдо на 1 января	1.351.044	1.294.982
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 (<i>Примечание б</i>)	(16.061)	(256)
Прочий совокупный доход	15.548	11.097
Переводы из финансовых активов	855	(11)
(Обесценение)/восстановление обесценения	(70.712)	16.463
Прочие изменения в капитале совместных предприятий и ассоциированных компаний	5.127	-
Сальдо на 31 декабря	1.717.249	1.351.044

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).

10. ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ

На 31 декабря займы клиентам включали:

В миллионах тенге	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
Общая сумма займов	1.104.443	3.123.703
Минус: резерв на обесценение	(207.560)	(1.071.993)
Займы клиентам, нетто	896.883	2.051.710

Минус: текущая часть	(249.800)	(665.326)
Долгосрочная часть	647.083	1.386.384

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

В миллионах тенге	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)	-
Резерв на 31 декабря	207.560	1.071.993

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

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

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

В миллионах тенге	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
Минимальные арендные платежи	19.555	75.377
Минус: незаработанный финансовый доход	(10.514)	(18.489)
Минус: резерв на обесценение	-	(16.104)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	9.041	40.784

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:

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

В миллионах тенге	2013	2012 (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
	1.574.564	1.346.069

В миллионах тенге	2013	2012 (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
	1.574.564	1.346.069

В миллионах тенге	2013	2012 (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
	1.574.564	1.346.069

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:

В миллионах тенге	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)	-
Резерв на 31 декабря	-	64.133

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:

В миллионах тенге	2013	2012
Вексель к получению от участника совместного предприятия	17.192	18.222
Вексель к получению от участника ассоциированной компании	22.412	20.722

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая	132.058	484.542
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)
в том числе финансовые активы по договорам репо	9.932	9.976
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, включая	312	51.302
Облигации казахстанских финансовых учреждений	-	42.596
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	-	8.182
Корпоративные облигации	312	524
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включая	8.114	37.256
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

В миллионах тенге	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
Итого финансовые активы	226.515	732.743
Минус: текущая часть	(92.686)	(267.809)
Долгосрочная часть	133.829	464.934

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:

В миллионах тенге	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:

В миллионах тенге	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)
Резерв на 31 декабря	9	8.003

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 "ТНЕН-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 "ТНЕН-UK") за 140.000 тысяч долларов США. В результате покупки 400 обыкновенных акций класса А в ТНЕН - US и 140 обыкновенных акций класса А в ТНЕН-UK, НАК КАП приобрела 10% доли владения в указанных компаниях. ТНЕН-US и ТНЕН-UK владеют 100% акций в "Westinghouse Group" (далее "Westinghouse").

В связи и одновременно с приобретением доли участия в ТНЕН-US и ТНЕН-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".

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:

В миллионах тенге	2013	2012 (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)
	461.896	421.092

Изменения в резерве на обесценение представлены следующим образом:

В миллионах тенге	2013	2012
Резерв на 1 января	20.673	15.874
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
Резерв на 31 декабря	27.650	20.673

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

14. ЗАПАСЫ

На 31 декабря запасы включали:

В миллионах тенге	2013	2012 (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)
	346.300	409.508

15. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

На 31 декабря торговая дебиторская задолженность включала:

В миллионах тенге	2013	2012 (пересчитано)
Торговая дебиторская задолженность	397.699	370.676
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(36.630)	(28.324)
	361.069	342.352

На 31 декабря прочие текущие активы включали:

В миллионах тенге	2013	2012 (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)
	211.020	298.175

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).

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

В миллионах тенге	2013	2012 (пересчитано)

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

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:

В миллионах тенге	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная				
			< 30 дней	30-60 дней	60-90 дней	90-120 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:

В миллионах тенге	2013	2012 (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 банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	3.153	14.051
Денежные средства в пути	359	395
	740.994	1.468.426

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).

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
На 31 декабря 2011 года	3.480.637.455		4.050.383
Взносы денежными средствами	120.000	100.000	12.000
Взносы имуществом	350.282	100.000; 93.549; 90.092; 80.000; 72.800; 23.156	35.028
Взносы государственными пакетами акций	418.402	1.000.000; 282.174; 100.000; 46.000; 40.600	311.903
На 31 декабря 2012 года	3.481.526.139		4.409.314
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; 615.921; 1.000.000	9.808

На 31 декабря 2013 года	3.481.602.341	4.484.676
-------------------------	---------------	-----------

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.

2012

19 апреля 2012 года Фонду передан государственный пакет акций АО "Аркагаз" справедливая стоимость 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, справедливая стоимость 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).

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 "СКФармация" 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.

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 регистрации и осуществления деятельности	Неконтрольная доля участия			
		2013		2012	
		Доля	Балансовая стоимость	Доля	Балансовая 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
			742.282		739.781

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:

В миллионах тенге	АО "Разведка Добыча " КазМунайГаз"	АО "Казактелеком"	АО "КазТрансОйл"	Rompetrol Rafinare S.A.	АО "Эйр Астана"	Rompetrol Downstream S.R.L.

Обобщенный бухгалтерский баланс						
Долгосрочные активы	666.034	331.753	319.084	182.211	93.247	55.642
Текущие активы	928.791	84.383	123.617	106.061	43.628	55.337
Долгосрочные обязательства	(39.376)	(69.959)	(48.560)	(35.250)	(62.689)	(7.486)
Текущие обязательства	(184.356)	(80.674)	(49.619)	(199.098)	(26.948)	(58.449)
Итого капитал	1.371.093	265.503	344.522	53.924	47.238	45.044
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
Обобщенный отчет о совокупном доходе						
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)
Дивиденды, выплаченные в пользу неконтрольной доли участия	(40.221)	(1.031)	(2.885)	–	(1.562)	–
Обобщенная информация о денежных потоках						
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)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(35.513)	(11.135)	6.691	(9.226)	(4.351)	3.337

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 Добыча КазМунайГаз"	АО "Казактелеком"	АО "КазТрансОйл"	Rompetrol Rafinare S.A.	АО "Эйр Астана"	Rompetrol Downstream S.R.L.
Обобщенный бухгалтерский баланс						
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)
Итого капитал	1.337.769	276.747	291.782	77.354	42.611	47.488
Приходящийся на:						
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
Обобщенный отчет о совокупном доходе						
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	160.823	20.147	42.867	(21.517)	9.107	(7.026)
Итого совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом подоходного налога	164.478	222.155	43.360	(21.517)	9.107	(7.026)
Приходящийся на:						
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)
Дивиденды, выплаченные в пользу неконтрольной доли участия	(33.971)	(111.218)	–	–	(1.320)	–

Обобщенная информация о денежных потоках						
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
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(51.807)	(34.561)	(2.898)	17.708	2.952	(1.113)

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:

--	--	--	--	--	--	--

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

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

18. ЗАЙМЫ

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

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

В миллионах тенге	2013	2012 (пересчитано)

Займы, выраженные в долларах США	3.327.141	3.663.735
Займы, выраженные в тенге	539.555	439.586
Займы, выраженные в других валютах	107.670	104.584
	3.974.366	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).

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 CIRР (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 "СОFАСЕ" 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 "СОFАСЕ"), где средства напрямую были перечислены в Alstom Transport SA.

19. ЗАЙМЫ ПРАВИТЕЛЬСТВА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

На 31 декабря займы Правительства Республики Казахстан включали следующее:

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

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*).

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%).

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

В миллионах тенге	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)	-
Текущая стоимость минимальных арендных платежей	88.680	88.680
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев		(13.698)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев		74.982

В миллионах тенге	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)	-
Текущая стоимость минимальных арендных платежей	43.739	43.739
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев		(8.426)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев		35.313

22. РЕЗЕРВЫ

На 31 декабря резервы включали следующее:

В миллионах тенге	Обязательства по выбытию активов	Резерв по обязательству за ущерб окружающей среде	Резерв по налогам	Резерв под аккредитивы и банковские гарантии	Прочие	Итого

Резерв на 31 декабря 2011 года	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)
Резерв на 31 декабря 2012 года	69.583	34.808	8.749	3.111	144.263	260.514
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)
Резерв на 31 декабря 2013 года	71.433	36.044	12.203	55	158.222	277.957

Текущая и долгосрочная части резервов разделены следующим образом:

В миллионах тенге	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

Резерв на 31 декабря 2012 года	69.583	34.808	8.749	3.111	144.263	260.514
Текущая часть	1.161	3.792	12.203	31	123.524	140.711
Долгосрочная часть	70.272	32.252	-	24	34.698	137.246
Резерв на 31 декабря 2013 года	71.433	36.044	12.203	55	158.222	277.957

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 "Казакстан Темір Жолы", АО "Казакхтелеком", АО "Самрук-Энерго", АО "Национальная Атомная Компания "Казатомпром", АО "Национальная Компания "Казакстан Инжиниринг" и АО "Казпочта") и работниками этих дочерних организаций, в лице их профессиональных союзов.

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

В миллионах тенге	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)
Обязательство, срок погашения которого наступает после года	55.717	45.940

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

В миллионах тенге	2013	2012
Общая сумма обязательств на начало года	49.979	41.539
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
Актуарный убыток, признанный за год	906	4.283
Прекращенная деятельность	0	(14)
Общая сумма обязательств на конец года	60.295	49.979

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.

24. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

На 31 декабря средства клиентов включали следующее:

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

25. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря прочие текущие обязательства включали следующее:

В миллионах тенге	2013	2012 (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 Проекте (Примечание 20)	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
	517.515	575.195

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.

26. ВЫРУЧКА

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря, включает:

В миллионах тенге	2013	2012 (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)
	5.048.176	4.697.225

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 "Казакстан 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 "Казакхтелеком" 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).

28. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ И ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

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

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

29. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

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

30. РАСХОДЫ ПО ТРАНСПОРТИРОВКЕ И РЕАЛИЗАЦИИ

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

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

31. УБЫТОК ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

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

В миллионах тенге	2013	2012 (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 (Примечание 12)	-	146.848
Обесценение гудвилла (Примечание 8)	4.945	-
Прочее	14.667	4.884
	232.664	219.448

32. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

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

В миллионах тенге	2013	2012 (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
	230.746	208.751

33. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД

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

В миллионах тенге	2013	2012 (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
	83.902	55.771

34. ДОЛЯ В ПРИБЫТИИ СОВМЕСТНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ И АССОЦИИРОВАННЫХ КОМПАНИЙ, НЕТТО

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

В миллионах тенге	2013	2012 (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
	546.342	540.513

35. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

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

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

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:

В миллионах тенге	2013	2012 (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
Расходы по подоходному налогу по бухгалтерской прибыли	142.434	278.272
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
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	272.415	251.785
За вычетом экономии/(расходов) по подоходному налогу, относящихся к прекращенной деятельности	4.829	(7.996)
Расходы по корпоративному подоходному налогу от продолжающейся деятельности	277.244	243.789

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
Активы по отсроченному налогу								
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

Сальдо на 1 января	222.898	(3.636)	39.724	258.986	209.625	150	35.510	245.285
Пересчет валюты отчетности	2.029	-	-	2.029	(1.193)	-	-	(1.193)
Отражено в прочем совокупном доходе	(1.750)	-	-	(1.750)	3.106	-	-	3.106
Приобретение дочерних организаций	(128)	-	-	(128)	9	-	-	9
Прекращенная деятельность (Примечание 6)	22.160	-	-	22.160	(874)	-	-	(874)
Отражено в прибылях и убытках	42.335	5.126	7.077	54.538	12.225	(3.786)	4.214	12.653
Сальдо на 31 декабря	287.544	1.490	46.801	335.835	222.898	(3.636)	39.724	258.986

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.

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 "Казакстан 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 "Казакхтелеком" ("КТК") и дочерние организации	51,00%	51,00%
АО "Самрук–Энерго" ("Самрук-Энерго") и дочерние организации	100,00%	100,00%
АО "Казахстанская компания по управлению электрическими сетями" ("KEGOC") 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 "Казахстан Инжиниринг" ("Казахстан Инжиниринг") и дочерние организации	100,00%	100,00%
АО "Фонд недвижимости Самрук-Казына"	100,00%	100,00%
АО "Международный аэропорт Актобе"	100,00%	100,00%
ТОО "Самрук-Казына Контракт"	100,00%	100,00%
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-Казына 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 "Карагандагипрошахт и К"	90,00%	90,00%
АО "Темірбанк"*	79,88%	79,90%
КGF SLP	100,00%	100,00%
КGF IM	100,00%	100,00%
КGF Management	100,00%	100,00%
ТОО "СК Финанс"	100,00%	100,00%
АО "Национальная Геологическая Компания "Казгеология"	-	100,00%
ТОО "СК-Фармация"	-	100,00%
АО "Экспортно-кредитная страховая корпорация КазЭкспоГарант" (ГСК по страхованию экспортных кредитов и инвестиций)	-	100,00%
АО "Досжан Темір 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.

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.

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:

В миллионах тенге	Ассоциированные компании	Совместные предприятия, в которых Группа является участником	Прочие предприятия, контролируемые государством	Прочие связанные 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 (обязательства)	2013	60	709	28.224	34
	2012	290	19	13.209	624
Денежные средства и их эквиваленты и средства в кредитных 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 (Примечание 19)	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.

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, имеющих в наличии для продажи), к возможным изменениям в плавающих процентных ставках LIBOR при том условии, что все остальные параметры приняты величинами постоянными.

В миллионах тенге	Увеличение/ (уменьшение) в базисных пунктах*	Влияние на прибыли и убытки	Прочее влияние на капитал
2013			
Доллары США	3/(3)	(1.034)/1.034	(7)/7
Тенге	3/(3)	(60)/60	(285)/333
2012			

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.

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

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.

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

В миллионах тенге	Д о востребования	Свыше 1 месяца, но не более 3 месяцев	Свыше 3 месяцев, но не более 1 года	Свыше 1 года, но не более 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2013 года						
З а й м ы 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
Пр о ч и е краткосрочные обязательства	25.011	39.593	131.900	8.911	11.250	216.665
	588.148	381.894	711.126	2.578.260	4.318.444	8.577.872

На 31 декабря 2012 года						
З а й м ы 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
П р о ч и е обязательства	103.895	40.068	208.659	24.036	14.879	391.537
	1.153.151	443.901	1.528.170	2.293.731	4.357.406	9.776.359

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.

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):

Основные показатели деятельности	2013	2012

D/EBITDA	3,09	4,07
D/E	0,69	0,83

В миллиардах тенге	2013	2012
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
Долг	5.204	6.161

В миллиардах тенге	2013	2012
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
EBITDA	1.683	1.513
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.

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:

--	--	--	--	--

В миллионах тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2013 года
Категории финансовых инструментов				
Активы				
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
Обязательства				
Производные финансовые обязательства	-	527	-	527

В миллионах тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2012 года
Категории финансовых инструментов				
Активы				
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
Обязательства				
Производные финансовые обязательства	373	7.965	-	8.338

Сверка начального и конечного балансов по Уровню 3 на основе иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года представлена следующим образом:

В миллионах тенге	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
На 1 января 2012 года	-	14.654	-	-	14.654
Всего прибыль/(убытки), признанная в прибылях и убытках	674	(1.084)	-	-	(410)
Всего прибыль/(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)
На 31 декабря 2012 года	6.441	14.715	-	32	21.188
Всего прибыль/(убытки), признанная в прибылях и убытках	72	41	-	-	113
Всего прибыль/(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)
На 31 декабря 2013 года	726	-	-	-	726

В миллионах тенге	2013				
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Оценка справедливой стоимости с использованием		
			Котировок на активном рынке (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых (исходных данных) (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых (исходных данных) (Уровень 3)
Финансовые активы					
Средства в кредитных учреждениях	1.574.564	1.541.964	933.766	549.624	58.574
Финансовые обязательства					
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.

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 непоплаченной 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.

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.

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 трех 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.

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 NCOС, 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.

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 пени, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 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.

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.

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 затраты	Операционные 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
Итого	418.506	437.405

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 керастыру 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 курастыру зауыты" на сумму 82.174 миллиона тенге, а также обязательства на приобретение пассажирских вагонов у совместного предприятия ТОО "Телпар-Тальго" на сумму 21.139 миллионов тенге (2012: 41.034 миллиона тенге) с поставкой до 31 декабря 2014 года.

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 Boeing767 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-Казына" (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).

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 "VI Corporation" подписан договор купли-продажи, по которому Фонд недвижимости имеет намерение приобрести 49,9% доли участия в ТОО "EXPO Village", дочерней организации ТОО "VI 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.

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:

В миллионах тенге	2013	2012
В течение одного года	17.505	18.427
От одного года до пяти лет	53.995	41.136
Свыше пяти лет	4.406	15.135
Итого	75.906	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.

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.

В миллионах тенге	2013	2012

Договорная сумма		
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.

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.

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 BTL (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-У" по стоимости, рассчитанной по формуле, определенной в дополнительном соглашении к основному договору.

Обязательства по Плану Стабилизации

Фонд назначен основным оператором Правительства в осуществлении Плана Стабилизации, утвержденного 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-Казына" 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.

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.

Ниже представлена информация о прибылях и убытках, активах и обязательствах операционных сегментов Группы за 2013 год:

В миллионах тенге	Нефтегазовый	Горнопромышленный	Транспортировка	Телекоммуникации	Энергетика	Финансовые институты и институты развития	КЦП
Доход от реализации внешним покупателям	3.214.061	308.819	982.689	208.145	192.245	71.484	70
Доход от реализации другим сегментам	38.658	25.158	16.439	5.514	18.224	6.449	10
Итого доходы	3.252.719	333.977	999.128	213.659	210.469	77.933	100
Валовая прибыль за год	898.610	67.032	310.814	59.097	50.246	24.131	80
Общие и административные расходы	(160.735)	(37.797)	(96.213)	(25.421)	(17.698)	(19.613)	(20)
Расходы по транспортировке и реализации	(332.166)	(5.104)	(5.485)	(5.430)	(260)	-	(50)
Финансовый доход	42.388	5.652	5.967	5.341	5.098	3.844	40
Финансовые затраты	(171.744)	(9.562)	(39.580)	(11.505)	(10.398)	(1.121)	(30)
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	483.517	30.711	(4.269)	-	30.085	6.298	-
Доход/(убыток) от курсовой разницы, нетто	(22.202)	(1.912)	(8.234)	(528)	(3.650)	(1.197)	10
Износ, истощение и амортизация	(179.750)	(19.766)	(95.456)	(38.852)	(19.932)	(2.074)	(40)
Обесценение займов выданных	8	(4)	-	-	-	(77.103)	(10)
Обесценение прочих активов	(64.715)	(24.344)	(5.255)	(581)	807	(2.656)	(20)

Доход от реализации внешним покупателям	2.920.407	350.885	904.626	189.879	168.625	55.079	10
Доход от реализации другим сегментам	39.981	23.408	13.739	5.196	15.044	6.423	30
Итого доходы	2.960.388	374.293	918.365	195.075	183.669	61.502	40
Валовая прибыль за год	869.600	86.893	274.486	56.321	37.659	15.635	3
Общие и административные расходы	(156.108)	(30.654)	(84.924)	(24.441)	(14.112)	(19.986)	(2
Расходы по транспортировке и реализации	(360.697)	(4.432)	(6.351)	(5.406)	(634)	-	(1
Финансовый доход	29.024	4.407	6.927	4.677	3.313	3.597	6.
Финансовые затраты	(169.184)	(13.925)	(33.825)	(12.331)	(7.231)	(752)	(3
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	471.087	31.004	(72)	1.963	29.972	6.559	-
Доход / (убыток) от курсовой разницы, нетто	(18.006)	(2.762)	(3.914)	(869)	(1.980)	12	1.
Износ, истощение и амортизация	(163.389)	(20.007)	(79.736)	(39.055)	(16.610)	(2.323)	(4
Обесценение займов выданных	1	-	-	-	-	2.679	(5
Обесценение средств в кредитных учреждениях	-	-	-	-	-	-	2:
Обесценения прочих активов	(94.889)	(3.417)	(840)	5.839	286	13.670	(3
Отчисления в резервы	35.890	1.140	28.359	319	2.081	(3.061)	-
Расходы по подоходному налогу	(177.131)	(10.972)	(32.858)	(4.472)	(5.312)	(750)	(1
Чистая прибыль за год от продолжающейся деятельности	412.579	53.432	126.537	21.093	43.629	25.356	3.

Чистая прибыль за год от прекращенной деятельности	628	-	(1.109)	201.996	60	377.704	-
Итого чистая прибыль	413.207	53.432	125.428	223.089	43.689	403.060	3.
Прочая информация по сегментам							
Итого активы сегмента	6.881.891	765.076	2.232.048	465.384	827.000	4.024.405	5.
Итого обязательства сегмента	3.265.866	310.479	1.120.819	179.357	339.583	3.147.174	1.
Резервы по сомнительной задолженности	7.489	95	1.183	611	256	1	1.
Инвестиции в совместные предприятия и в ассоциированные компании	894.097	132.421	15.479	-	232.908	112.644	-
Капитальные затраты	551.541	59.293	481.071	68.705	84.547	5.936	3.

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 "Казахтелеком" 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 привелигированных 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 6*).

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 "Темирбанк" 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 1 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.

Утверждена
постановлением Правительства
Республики Казахстан
от 21 октября 2014 года
№ 1121

АО "Фонд Национального Благосостояния

"Самрук-Қазына"

Консолидированные формы финансовой отчетности,

подготовленные в соответствии с Приказом

Министерства Финансов Республики Казахстан № 422

от 20 августа 2010 года

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

с заключением независимых аудиторов по специальному заданию

СОДЕРЖАНИЕ:

Отчет независимых аудиторов

Консолидированные формы финансовой отчетности

Консолидированный бухгалтерский баланс

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

Пояснительная записка к консолидированным формам финансовой отчетности

Отчет независимых аудиторов

Акционеру и Руководству АО "Фонд Национального Благосостояния " Самрук-Қазына"

Мы провели аудит прилагаемых консолидированных форм финансовой отчетности АО "Фонд Национального Благосостояния "Самрук-Қазына" и его дочерних организаций" (далее "Группа"), которые включают консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2013 года, консолидированный отчет о прибылях и убытках, 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. Данные консолидированные формы финансовой отчетности были

подготовлены руководством Группы в соответствии с Приказом Министерства финансов Республики Казахстан № 422 от 20 августа 2010 года.

Ответственность руководства в отношении консолидированных форм финансовой отчетности

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

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данных консолидированных формах 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 консолидированных форм финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированных формах финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированных форм финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля компании в отношении подготовки и достоверного представления консолидированных форм 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 консолидированных форм финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированные формы финансовой отчетности во всех существенных аспектах достоверно отражают консолидированное финансовое положение АО "Фонд Национального Благосостояния "Самрук-Қазына" 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 Приказом Министерства финансов Республики Казахстан № 422 от 20 августа 2010 года.

Принципы подготовки и ограничение использования

Не изменяя нашего мнения, мы обращаем внимание на Пояснительную записку к консолидированным формам финансовой отчетности, в которой описываются принципы их подготовки. Консолидированные формы финансовой отчетности были подготовлены с целью выполнения Группой требований Приказа Министерства финансов Республики Казахстан № 422 от 20 августа 2010 года. Соответственно, консолидированные формы финансовой отчетности могут быть непригодны для других целей.

Прочие сведения

Группа подготовила отдельный комплект консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, по которой мы выпустили отдельный аудиторский отчет, адресованный Акционеру и руководству Группы от 25 апреля 2014 года.

Бахтиер Эшонкулов
Аудитор / партнер по аудиту

Евгений Жемалетдинов
Генеральный директор
ТОО "Эрнст энд Янг"

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

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

25 апреля 2014 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС Форма № 1

По состоянию на 31 декабря 2013 года

Наименование организации: АО "Фонд Национального Благосостояния "
Самрук-Казына"

Сведения о реорганизации:

Вид деятельности организации:

Организационно-правовая форма: акционерное общество

Форма отчетности: консолидированная

Среднегодовая численность работников: 155 чел.

Субъект предпринимательства: среднего

Юридический адрес организации: г. Астана, Кунаева 8

тыс. тенге			
Активы	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода, (пересчитано)

I. Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	010	740.994.000	1.468.426.000
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	011	39.333.000	84.949.000
Производные финансовые инструменты	012	46.427.000	48.834.000
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	013	2.646.000	81.016.000
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	014	4.280.000	53.010.000
Прочие краткосрочные финансовые активы	015	1.541.688.000	1.741.768.000
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	382.979.000	373.046.000
Текущий подоходный налог	017	77.721.000	78.372.000
Запасы	018	346.300.000	409.508.000
Прочие краткосрочные активы	019	437.902.000	461.431.000
Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 019)	100	3.620.270.000	4.800.360.000
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101	1.086.843.000	51.521.000
II. Долгосрочные активы			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	110	92.725.000	399.593.000
Производные финансовые инструменты	111	-	1.444.000
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	112	5.468.000	26.661.000
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	113	35.636.000	37.236.000
Прочие долгосрочные финансовые активы	114	929.759.000	1.656.011.000
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	115	-	-
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	116	1.717.249.000	1.351.044.000
Инвестиционное имущество	117	10.696.000	10.201.000
Основные средства	118	6.802.386.000	5.956.395.000
Биологические активы	119	-	-
Разведочные и оценочные активы	120	237.657.000	197.516.000
Нематериальные активы	121	251.820.000	287.166.000
Отложенные налоговые активы	122	42.084.000	77.964.000
Прочие долгосрочные активы	123	461.896.000	421.092.000
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 123)	200	10.587.376.000	10.422.323.000
Баланс (строка 100 + строка 101+ строка 200)		15.294.489.000	15.274.204.000
III. Краткосрочные обязательства			
Займы	210	679.181.000	1.240.793.000
Производные финансовые инструменты	211	527.000	888.000
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	212	244.461.000	644.483.000
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	213	429.407.000	496.946.000

Краткосрочные резервы	214	140.711.000	124.202.000
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	215	58.010.000	48.841.000
Вознаграждения работникам	216	81.734.000	75.806.000
Прочие краткосрочные обязательства	217	440.359.000	503.428.000
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 217)	300	2.074.390.000	3.135.387.000
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	301	1.219.950.000	20.317.000
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы	310	3.563.743.000	3.737.753.000
Производные финансовые инструменты	311	-	7.450.000
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	312	86.134.000	141.976.000
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	313	-	-
Долгосрочные резервы	314	137.246.000	136.312.000
Отложенные налоговые обязательства	315	377.919.000	336.950.000
Прочие долгосрочные обязательства	316	328.515.000	342.600.000
Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 316)	400	4.493.557.000	4.703.041.000
V. Капитал			
Уставный (акционерный) капитал	410	4.484.676.000	4.409.314.000
Эмиссионный доход	411	-	-
Выкупленные собственные долевые инструменты	412	-	-
Резервы	413	295.246.000	260.758.000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	414	1.947.379.000	1.944.252.000
Итого капитал, относимый на собственников материнской организации (сумма строк с 410 по 414)	420	6.727.301.000	6.614.324.000
Доля неконтролирующих собственников	421	779.291.000	801.135.000
Всего капитал (строка 420 +/- строка 421)	500	7.506.592.000	7.415.459.000
Баланс (строка 300 + строка 301+строка 400 + строка 500)		15.294.489.000	15.274.204.000

Финансовый директор - Член Правления

Рахметов Н.К.

Главный бухгалтер

Абдрахманова А.Ж.

Форма № 2

тыс. тенге			
Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	3 а предыдущий период (пересчитано)

Выручка	010	5.077.172.000	4.725.082.000
Себестоимость реализованных товаров и услуг	011	(3.647.010.000)	(3.390.245.000)
Валовая прибыль (строка 010 - строка 011)	012	1.430.162.000	1.334.837.000
Расходы по реализации	013	(347.457.000)	(377.334.000)
Административные расходы	014	(378.782.000)	(343.669.000)
Прочие расходы	015	(259.614.000)	(242.777.000)
Прочие доходы	016	82.355.000	65.285.000
Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 016)	020	526.664.000	436.342.000
Доходы по финансированию	021	83.902.000	55.771.000
Расходы по финансированию	022	(230.746.000)	(208.751.000)
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023	546.342.000	540.513.000
Прочие неоперационные доходы	024	-	-
Прочие неоперационные расходы	025	(36.189.000)	(22.251.000)
Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)	100	889.973.000	801.624.000
Расходы по подоходному налогу	101	(277.244.000)	(243.789.000)
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 - строка 101)	200	612.729.000	557.835.000
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201	(172.972.000)	580.063.000
Прибыль за год (строка 200 + строка 201) относимая на:	300	439.757.000	1.137.898.000
собственников материнской организации		407.246.000	1.067.577.000
долю неконтролирующих собственников		32.511.000	70.321.000
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 410 по 420):	400	45.601.000	164.315.000
в том числе:			
Переоценка основных средств	410	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	411	(2.593.000)	(17.534.000)
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	412	-	-
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	413	(6.716.000)	-
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	414	-	-
Хеджирование денежных потоков	415	(254.000)	(158.000)
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	416	54.538.000	35.301.000
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	417	-	-
Прочие компоненты прочей совокупной прибыли	418	-	-

Корректировка при реклассификации в составе прибыли (убытка)	419	626.000	146.706.000
--	-----	---------	-------------

Налоговый эффект компонентов прочей совокупной прибыли	420	-	-
Общая совокупная прибыль (строка 300 + строка 400)	500	485.358.000	1.302.213.000
Общая совокупная прибыль, относимая на:			
собственников материнской организации		452.012.000	1.233.075.000
доля неконтролирующих собственников		33.346.000	69.138.000
Прибыль на акцию:	600		
в том числе:			
Базовая прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		175,99	160,25
от прекращенной деятельности		(49,68)	166,63
Разводненная прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		175,99	160,25
от прекращенной деятельности		(49,68)	166,63

Финансовый директор - Член Правления

Рахметов Н.К.

Главный бухгалтер

Абдрахманова А.Ж.

Форма № 3

тыс. тенге			
Наименование показателей	Код строки	3 а отчетный период	3 а предыдущий период
1. Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль (убыток) до налогообложения	010	712.172.000	1.391.361.000
Амортизация и обесценение основных средств и нематериальных активов	011	430.879.000	407.442.000
Обесценение гудвила	012	4.945.000	—
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	013	17.500.000	13.390.000
Списание стоимости активов (или выбывающей группы), предназначенных для продажи до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу	014	158.729.000	—
Убыток (прибыль) от выбытия основных средств	015	3.372.000	2.318.000
Убыток (прибыль) от инвестиционного имущества	016	—	—
Убыток (прибыль) от досрочного погашения займов	017	—	—
Убыток (прибыль) от прочих финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости с корректировкой через отчет о прибылях и убытках	018	(24.000)	(11.968.000)
Расходы (доходы) по финансированию	019	146.844.000	152.980.000
Вознаграждения работникам	020	14.983.000	12.958.000

Расходы по вознаграждениям долевыми инструментами	021	–	–
Доход (расход) по отложенным налогам	022	–	–
Нереализованная положительная (отрицательная) курсовая разница	023	33.746.000	18.497.000
Доля организации в прибыли ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	024	(546.342.000)	(540.513.000)
Прочие неденежные операционные корректировки общей совокупной прибыли (убытка)	025	128.462.000	(524.361.000)
Итого корректировка общей совокупной прибыли (убытка), всего (+/- строки с 011 по 025)	030	393.094.000	(469.257.000)
Изменения в запасах	031	(34.545.000)	(36.195.000)
Изменения резерва	032	(10.322.000)	(6.566.000)
Изменения в торговой и прочей дебиторской задолженности	033	(142.696.000)	(583.569.000)
Изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности	034	(133.574.000)	257.916.000
Изменения в задолженности по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	035	(7.312.000)	14.311.000
Изменения в прочих краткосрочных обязательствах	036	27.831.000	131.909.000
Итого движение операционных активов и обязательств, всего (+/- строки с 031 по 036)	040	(300.618.000)	(222.194.000)
Уплаченные вознаграждения	041	(180.255.000)	(146.160.000)
Уплаченный подоходный налог	042	(222.698.000)	(196.694.000)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (строка 010+/- строка 030+/- строка 040+/- строка 041+/- строка 042)	100	401.695.000	357.056.000

2. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	200	(1.629.729.000)	(482.965.000)
3. Движение денежных средств от финансовой деятельности	300	492.305.000	(60.503.000)
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	400	8.297.000	8.223.000
5. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 100 +/- строка 200 +/- строка 300)	500	(735.729.000)	(186.412.000)
6. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	600	1.468.426.000	1.646.615.000
7. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	700	740.994.000	1.468.426.000

Финансовый директор - Член Правления

Рахметов Н.К.

средств (за минусом налогового эффекта)	222	—	—	—	—	—	—	—
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	223	—	—	—	131.663.000	—	(2.491.000)	1
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	224	—	—	—	—	—	—	—
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	225	—	—	—	—	—	—	—
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	226	—	—	—	—	—	—	—
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	227	—	—	—	(158.000)	—	—	(
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	228	—	—	—	33.993.000	—	1.308.000	3
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	229	—	—	—	—	—	—	—

Прочие операции с собственниками	317	—	—	—	—	395.887.000	—	3
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	318	—	—	—	(1.924.000)	(127.573.000)	121.870.000	(
Сальдо на 1 января отчетного года (строка 100 + строка 200 + строка 300)	400	4.409.314.000	—	—	260.758.000	1.944.252.000	801.135.000	7
Изменение в учетной политике	401	—	—	—	—	—	—	—
Пересчитанное сальдо (строка 400 + строка 401)	500	4.409.314.000	—	—	260.758.000	1.944.252.000	801.135.000	7
Общая совокупная прибыль, всего (строка 610 + строка 620):	600	—	—	—	51.290.000	400.722.000	33.346.000	4
Прибыль (убыток) за год	610	—	—	—	—	407.246.000	32.511.000	4
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 621 по 629):	620	—	—	—	51.290.000	(6.524.000)	835.000	4
в том числе:								
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	621	—	—	—	—	—	—	—
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	622	—	—	—	—	—	—	—
Переоценка финансовых активов,								

имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	623	–	–	–	(1.448.000)	–	(519.000)	(
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	624	–	–	–	–	–	–	–
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	625	–	–	–	(39.000)	(6.524.000)	(153.000)	(
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних компаний	626	–	–	–	–	–	–	–
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	627	–	–	–	(254.000)	–	–	(
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	628	–	–	–	53.031.000	–	1.507.000	€
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	629	–	–	–	–	–	–	–
Операции с собственниками всего (сумма строк с 710 по 718)	700	75.362.000	–	–	(16.802.000)	(397.595.000)	(55.190.000)	(
в том числе:								

Вознаграждения работников акциями	710	–	–	–	5.000	97.000	(77.000)	2
в том числе:								
стоимость услуг работников		–	–	–	5.000	97.000	(77.000)	2
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями		–	–	–	–	–	–	–
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями		–	–	–	–	–	–	–
Взносы собственников	711	75.362.000	–	–	–	(26.234.000)	–	4
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	712	–	–	–	–	–	–	–

Выпуск долевых инструментов, связанный с объединением бизнеса	713	–	–	–	–	–	–	–
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	714	–	–	–	–	–	–	–
Выплата дивидендов	715	–	–	–	(9.077.000)	(60.721.000)	(69.798.000)	
Прочие распределения в пользу собственников	716	–	–	–	(147.534.000)	–	(147.534.000)	
Прочие операции с собственниками	717	–	–	(15.830.000)	(215.019.000)	–	(230.849.000)	
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	718	–	–	(977.000)	172.000	5.608.000	4.803.000	
Сальдо на 31 декабря отчетного года (строка 500 + строка 600 + строка 700)	800	4.484.676.000	–	295.246.000	1.947.379.000	779.291.000	7.506.592.000	

Финансовый директор - Член Правления

Рахметов Н.К.

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 своего права собственности в некоторых предприятиях, принадлежащих Правительству Республики Казахстан (далее по тексту "Государство" или "Правительство"). Правительство, представленное Комитетом государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан, является единственным акционером Фонда (далее "Акционер").

Основной целью Правительства при данной реорганизации являлось 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 9* (далее "Группа"). Деятельность Фонда до 1 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.

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

Данные консолидированные формы финансовой отчетности были утверждены к выпуску 25 апреля 2014 года финансовым директором-Членом Правления и Главным бухгалтером Фонда.

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 предусматривает ряд мероприятий, направленных на следующие цели:

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

Фонд выступает основным оператором Правительства по реализации Плана Стабилизации.

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 Банка"), 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 ФОРМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данные консолидированные формы финансовой отчетности подготовлены на основе принципа первоначальной стоимости, за исключением случаев, описанных в учетной политике и пояснительной записке к данным консолидированным формам финансовой отчетности.

Данные консолидированные формы финансовой отчетности представлены в тенге, и все денежные суммы округлены до тысяч тенге, за исключением специально оговоренных случаев.

Заявление о соответствии

Прилагаемые консолидированные формы отчетности были подготовлены в соответствии с перечнем, формами, утвержденными нормативным актом уполномоченного государственного органа Республики Казахстан в соответствии с Приказом Министерства Финансов Республики Казахстан № 422 от 20 августа 2010 года.

Подготовка консолидированных форм отчетности 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 консолидированных форм финансовой отчетности, раскрыты в *Примечании 4*.

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, данные консолидированные формы финансовой отчетности были подготовлена с использованием метода учета компании-предшественника. Соответственно, данные консолидированные формы финансовой отчетности представлены 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 данных формах консолидированной финансовой отчетности по балансовой стоимости в их финансовой отчетности, с соответствующим зачислением разницы в капитал.

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

Эффект изменений в сравнительных данных приведен в следующей таблице:

В тысячах тенге	Объединение финансовой отчетности АО "Национальная компания "Актауский международный морской торговый порт"

Влияние на консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2012 года:	
Изменение в основных средствах	25.964.000
Изменение в нематериальных активах	48.000
Изменение в прочих долгосрочных финансовых активах	1.876.000
Изменение в прочих долгосрочных активах	821.000
Изменение в долгосрочных активах	28.709.000
Изменение в запасах	716.000
Изменение в текущем подоходном налоге	424.000
Изменение в краткосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности	95.000
Изменение в прочих краткосрочных финансовых активах	5.786.000
Изменение в прочих краткосрочных активах	469.000
Изменение в денежных средствах и их эквивалентах	2.878.000
Изменение в краткосрочных активах	10.368.000
Изменение в общей сумме активов	39.077.000
Изменение в займах	(9.397.000)
Изменение в отложенных налоговых обязательствах	(3.086.000)
Изменение в долгосрочных обязательствах	(12.483.000)
Изменение в займах	(1.887.000)
Изменение в краткосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности	(148.000)
Изменение в прочих краткосрочных обязательствах	(631.000)
Изменение в краткосрочных обязательствах	(2.666.000)
Изменение в общей сумме обязательств	(15.149.000)
Изменение в чистых активах	23.928.000

В тысячах тенге	Объединение финансовой отчетности АО "Национальная компания "Актауский международный морской торговый порт"
Влияние на консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2012 год:	
Выручка	8.670.000
	8.670.000
Себестоимость реализованных товаров и услуг	(4.597.000)
Валовая прибыль	4.073.000
Расходы по реализации	(151.000)

Административные расходы	(966.000)
Прочий доход, нетто	752.000
Прибыль от операционной деятельности	3.708.000
Расходы по финансированию	(835.000)
Доходы по финансированию	362.000
Прочие неоперационные расходы	(57.000)
Прибыль до налогообложения	3.178.000
Расходы по подоходному налогу	(718.000)
Прибыль после налогообложения от продолжающейся деятельности	2.460.000
Прибыль от прекращенной деятельности	–
Прибыль за год	2.460.000
Прочая совокупная прибыль, всего	–
Общая сумма совокупного дохода за год, за вычетом налогообложения	2.460.000
Общая совокупная прибыль, относимая на:	
Собственников материнской организации	2.460.000
Доля неконтролирующих собственников	–

Пересчет иностранной валюты

Функциональная валюта и валюта представления

Элементы форм финансовой отчетности каждого из предприятий Группы, включенные в данные консолидированные формы финансовой отчетности, оцениваются с использованием валюты основной экономической среды, в которой предприятия осуществляют свою деятельность (далее "функциональная валюта"). Консолидированные формы финансовой отчетности представлены 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.

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 финансовая позиция 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 прибылях и убытках 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
Швейцарский франк	173,02	165,09
Российский рубль	4,68	4,96

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 годовых консолидированных форм 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.

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 неконсолидируемые 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 12*.

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.

Поправка к МСБУ 1 "Разъяснение требований в отношении сравнительной информации"

Поправка к МСБУ 1 разъясняет разницу между добровольным раскрытием дополнительной сравнительной информации и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один

сравнительный период. Поправка разъясняет, что в соответствующих примечаниях к вступительному отчету о финансовом положении по состоянию на 1 января 2012, года представляемому в случаях, когда компания осуществляет ретроспективный перерасчет или переклассифицирует статьи финансовой отчетности, сравнительную информацию представлять не требуется. В результате, Группа не представила сравнительную информацию в отношении вступительного консолидированного бухгалтерского баланса на 1 января 2012 года. Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не изменяет консолидированное финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

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 еще 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 значительного влияния 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 годовых консолидированных форм 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.

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 одновременных 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

Консолидированные формы финансовой отчетности включают формы финансовой отчетности Фонда и контролируемых им дочерних организаций (*Примечание 9*).

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.

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, включается 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 формы финансовой отчетности Фонда, с использованием согласованной учетной политики.

Все внутригрупповые сальдо по сделкам и сделки, включая нереализованный доход, возникающий по внутригрупповым сделкам, были полностью исключены из форм отчетности. Нереализованные убытки исключены таким же образом, как и нереализованный доход, за исключением того, что они исключаются только в той степени, в которой не существует свидетельства об обесценении.

Неконтрольная доля представляет собой часть капитала дочерних организаций, которые не принадлежат Группе, и показывается отдельно в составе капитала в консолидированном бухгалтерском балансе, отдельно от акционерного капитала материнской компании. Убытки дочерней организации относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к 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 экономической деятельностью компаний. Также, Группа имеет доли участия в ассоциированных компаниях, в которых она имеет существенное 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.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках 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 прибылях и убытках. 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 компаниях совместных предприятий / ассоциированных компаний.

Финансовая отчетность совместного предприятия / ассоциированной компании составляется за тот же отчетный период, что и формы финансовой отчетности

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 эту сумму в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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 существенного 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 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.

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 выбывающей 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 данных консолидированных формах финансовой отчетности по их балансовой стоимости в отчетности передающей компании (предшественника владельца) на дату передачи. Гудвилл, возникший при первоначальном приобретении организации предшественником владельцем, также отражается в данных консолидированных формах финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвилл предшественника владельца, и суммой выплаченных средств, учтена в данных консолидированных формах финансовой отчетности как корректировка капитала.

Данные консолидированные формы финансовой отчетности, составлены так, как если бы дочерняя организация была приобретена Группой на дату ее первоначального приобретения предшественником 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 ожидать соответствие критериям признания в качестве завершенной сделки продажи в течение 1 года с даты классификации.

В консолидированном отчете о прибылях и убытках 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 прибылях и убытках отдельно.

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

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 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. 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 прибылях и убытках 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.

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 формах 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 производными 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.

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 возникало 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 производные 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.

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 прибылях и убытках.

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 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 прибылях и убытках 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.

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 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 неконтрольной 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 акционерам, 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 прибылях и убытках.

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 прибылях и убытках.

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 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 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 12*.

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 прибылях и убытках в течение срока аренды.

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 выбытию 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 механизма 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 создается соответствующее основное средство, сумма которого эквивалентна размеру резерва. Впоследствии, данный актив амортизируется в рамках капитальных затрат по

производственным средствам и средствам транспортировки на основе производственного метода.

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:

- изменения в резерве прибавляются или вычитаются из стоимости соответствующего актива в текущем периоде;

- сумма, вычтенная из стоимости актива, не должна превышать его балансовую стоимость. Если снижение в резерве превышает балансовую стоимость актива, тогда превышение незамедлительно признается в отчетах о прибылях и убытках; и

- 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 формах 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.

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

Прочие резервы

Резервы отражаются в формах 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 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.

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 Фонда. 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 формах отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированных форм 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

отчете о прибылях и убытках 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.

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 дату консолидированного бухгалтерского баланса, 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, соотнесенной 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 соотнесения 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 отчете о прибылях и убытках в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующего актива ежегодно равномерными частями. Субсидии, относящиеся к доходу, представлены в консолидированном отчете о прибылях и убытках, в составе доходов от операционной деятельности.

Признание расходов

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

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 форм 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 дату составления бухгалтерского баланса.

Отложенный налоговый актив признается только в том объеме, в котором существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в счет которой актив может быть реализован. Отложенные активы по подоходному 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 консолидированных формах финансовой отчетности. Данные о таких обязательствах раскрываются в примечаниях к консолидированным формам финансовой отчетности (*Примечание 13*) за исключением случаев, когда отток ресурсов, составляющих экономические выгоды, является маловероятным.

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

Последующие события

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

Подготовка консолидированных форм финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства использования оценок и допущений, которые влияют на отраженные в формах отчетности активы, обязательства и условные активы и обязательства на дату подготовки консолидированных форм финансовой отчетности, а

также отраженные в формах 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 отчисления на износ, истощение и амортизацию.

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 могут быть 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 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.

Разведочные и оценочные активы тестируются на предмет наличия обесценения в момент перевода в материальные и нематериальные производственные активы или при наличии индикаторов обесценения.

В 2013 году Группа признала убыток от обесценения основных средств в размере 67.179.000 тысяч тенге (2012: 86.143.000 тысячи тенге) в консолидированном отчете о прибылях и убытках, который в основном относится к обесценению долгосрочных активов АО "Озенмунайгаз".

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. 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 консолидированных формах 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%.

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".

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 9.508.000 тысяч тенге. Понижение запланированного в терминальном периоде значения EBITDA на 3% с 15,1% до 12,1% приведет к обесценению гудвилла на 52.673.000 тысячи тенге, при таких обстоятельствах возмещаемая стоимость гудвилла будет равна 35.880.000 тысяч тенге.

Понижение курса тенге по отношению к доллару США на 5% приведет к полному обесценению гудвилла и к обесценению долгосрочных активов ПНХЗ на 78.510.000 тысяч тенге. В таком случае возмещаемая стоимость долгосрочных активов ПНХЗ будет равна 13.009.000 тысяч 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

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 г., в результате снижения рыночных цен на уран, Группа признала убыток от обесценения в сумме 4.945.000 тысячи тенге (2012: ноль).

Обязательства по выбытию активов

Нефтегазовые производственные активы

По условиям определенных 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 непродуктивных скважин и действия по

окончательному прекращению деятельности, такие как демонтаж трубопроводов, зданий и рекультивация контрактной территории, а также выводу из эксплуатации и обязательства по загрязнению окружающей среды на каждом производственном участке. Так как срок действия контрактов на недропользование не может быть продлен по усмотрению Группы, допускается, что расчетным сроком погашения обязательств на месторождении по окончательному закрытию является дата окончания каждого контракта на недропользование.

Если бы обязательства по ликвидации активов должны были бы погашаться по истечении экономически обоснованного окончания эксплуатации месторождений, то отраженное обязательство значительно возросло бы вследствие включения всех расходов по ликвидации скважин и конечных расходов по закрытию. Объем 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 определенного обязательства по финансированию таких расходов по окончательной ликвидации и окончательному закрытию в конце срока контракта на недропользование. Принятие такого решения сопровождается некоторой неопределенностью 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 ожидаются, 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 относятся к отдаленному будущему и помимо неясности в законодательных требованиях, на оценки Группы могут оказать влияние изменения в технологии демонтажа активов, затратах и отраслевой практике. Неопределенности, 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.

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).

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.

В процентном выражении:	2013	2012
Ставка дисконтирования на 31 декабря	6,01%	6,01%
Ставка инфляции на 31 декабря	5,60%	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 16.668.000 тысячи тенге (2012: 15.531.000 тысячи 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, уровней 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.

Обязательства определяются на основании текущей информации о затратах и ожидаемых планах по рекультивации и учитываются на не дисконтированной 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 казахстанской и европейской 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 13*.

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. Увеличение в резерве вызвано, в основном, дополнительными поручениями Правительства по строительству Музея истории Казахстана (23.551.000 тысяча тенге), Щучинско-Боровского

гольф-клуба (13.321.000 тысячи 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"

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы 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 отложенных налоговых активов, которые могут быть признаны на основе планируемого уровня и времени доходности. Сумма признанных отложенных налоговых активов на 31 декабря 2013 года составляла 42.084.000 тысячи тенге (2012 год: 77.964.000 тысячи тенге).

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 формах отчетности сумм расходов или доходов. 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.

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 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 13*.

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 консолидированных формах финансовой отчетности. Более подробная информация приведена в *Примечании 12*.

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. 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 материальная помощь, будущая годовая минимальная заработная плата, будущая средняя цена железнодорожного билета).

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 прибылях и убытках. В частности, суждения руководства требуются в оценке суммы и сроков, будущих денежных потоков при определении убытка от обесценения. При оценке таких

денежных потоков, 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, уровни просрочки, использование кредита, соотношение займа к обеспечению и пр.), концентрацию риска и экономические показатели (в том числе уровень безработицы, индексы цен на недвижимость, страновой риск и показатели работы различных отдельных групп).

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 данных консолидированных формах финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2013 года резервы по сомнительным долгам были сформированы в размере 96.396.000 тысяч тенге (2012 год: 85.089.000 тысяч тенге).

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 248.838.000 тысяч тенге (стоимость каждой компании составила 82.946.000 тысяч тенге). Приобретение было осуществлено за счет средств, поступивших от размещения купонных облигаций Фонда на сумму 255.000.000 тысяч тенге и выкупленных Национальным Банком Республики Казахстан. 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 консолидированных формах финансовой отчетности Группы. Приобретение ТОО "Казцинк" было учтено в консолидированных формах финансовой отчетности по методу покупки.

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

В тысячах тенге	
Долгосрочные активы	206.890.000
Краткосрочные активы	44.237.000
Итого активы	251.127.000
Долгосрочные обязательства	(27.307.000)
Краткосрочные обязательства	(23.360.000)
Итого обязательства	(50.667.000)
Чистые активы	200.460.000
Справедливая стоимость вознаграждения	248.838.000
Гудвилл	48.378.000

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 6.364.000 тысяч 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.

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 300.070.000 тысяч тенге. В обмен на это Фонд выпустил 300.071 простых акций на общую сумму 300.070.000 тысяч тенге.

29 июня 2012 года Фонд осуществил передачу КУДОСРП НК КМГ в обмен на акции НК КМГ стоимостью 150.035.000 тысяч тенге и денежное вознаграждение в размере 150.035.000 тысяч тенге. Денежное вознаграждение было финансировано через

заем 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 159.113.000 тысяч тенге. 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:

В тысячах тенге	Справедливая стоимость на дату приобретения
Основные средства	293.506.000
Нематериальные активы	1.131.000
Торговая дебиторская задолженность	10.918.000
Запасы	4.299.000
	309.854.000
Резервы	(7.500.000)
Торговая кредиторская задолженность	(2.284.000)
	(9.784.000)
Чистые активы	300.070.000

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 7.723.000 тысяч 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 консолидированных формах финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов и суммой выпущенного уставного капитала в размере 4.149.000 тысяч тенге отражена как уменьшение нераспределенной прибыли в составе консолидированного отчета об изменениях в капитале.

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 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.

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.

Институты развития и финансовые организации

Результаты деятельности институтов развития и финансовых организаций представлены далее:

В тысячах тенге	С 1 января 2013 года до даты выбытия	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года*
Выручка	12.078.000	48.285.000
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(14.254.000)	(36.795.000)
Валовый (убыток)/прибыль	(2.176.000)	11.490.000
Общие и административные расходы	(1.813.000)	(7.788.000)
Восстановление/(убыток) от обесценения, нетто	893.000	(6.472.000)
Прочий операционный доход	1.840.000	6.154.000
Прочий операционный убыток	(810.000)	(6.242.000)
Убыток от операционной деятельности	(2.066.000)	(2.858.000)
Положительная/(отрицательная) курсовая разница, нетто	181.000	(2.998.000)
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	(1.885.000)	(5.856.000)
Расходы по подоходному налогу	(352.000)	(4.572.000)
Убыток от прекращенной деятельности	(2.237.000)	(10.428.000)

* По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа провела пересчет консолидированного отчета о прибылях и убытках 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 прибылях и убытках 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:

В тысячах тенге	Активы и обязательства на дату выбытия
Активы	
Займы клиентам	408.552.000
Прочие финансовые активы	469.612.000
Средства в кредитных учреждениях	230.911.000
Предоплата по подоходному налогу	7.108.000
Прочие долгосрочные активы	14.731.000
Прочие текущие активы	19.766.000
Денежные средства и их эквиваленты	140.079.000
Итого активы	1.290.759.000
Обязательства	
Займы	(784.244.000)
Займы Правительства Республики Казахстан	(27.695.000)
Производные финансовые инструменты	(7.575.000)
Средства клиентов	(6.384.000)
Прочие долгосрочные обязательства	(22.424.000)
Прочие текущие обязательства	(9.493.000)
Итого обязательства	(857.815.000)
Чистые активы	432.944.000

Чистые денежные потоки институтов развития и финансовых организаций представлены далее:

В тысячах тенге	С 1 января 2013 года до даты выбытия	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Операционные	(134.777.000)	49.788.000
Инвестиционные	(2.242.000)	(6.392.000)
Финансовые	63.078.000	(1.413.000)
Чистое (расходование) / поступление денежных средств	(73.941.000)	41.983.000

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:

В тысячах тенге	Активы и обязательства на дату выбытия
Активы	
Запасы	23.628.000
Средства в кредитных учреждениях	3.315.000
Прочие активы	5.247.000
Денежные средства и их эквиваленты	25.242.000
Итого активы	57.432.000
Обязательства	
Торговая кредиторская задолженность	(39.611.000)
Прочие текущие обязательства	(9.678.000)
Итого обязательств	(49.289.000)
Чистые активы	8.143.000

Чистая прибыль от деятельности ТОО "СК-Фармация" с 1 января 2013 года до даты выбытия составила 1.080.000 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 2.753.000 тысяч тенге).

Чистые денежные потоки ТОО "СК-Фармация" были представлены далее:

В тысячах тенге	С 1 января 2013 года до даты выбытия	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Операционные	19.670.000	6.670.000
Инвестиционные	(9.000)	(1.012.000)
Чистое поступление денежных средств	19.661.000	5.658.000

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:

В тысячах тенге	Активы и обязательства на дату выбытия
Активы	

Прочие активы	9.037.000
Итого активы	9.037.000
Обязательства	
Прочие обязательства	(72.000)
Итого обязательств	(72.000)
Чистые активы	8.965.000

Чистая прибыль от деятельности АО "Национальная геологоразведочная компания "Казгеология" с 1 января 2013 года до даты выбытия составила 173.000 тысячи тенге (чистый убыток за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 371.000 тысяч тенге).

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

В тысячах тенге	С 1 января 2013 года до даты выбытия	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Операционные	(150.000)	(8.211.000)
Инвестиционные	(18.000)	(14.000)
Финансовые	–	5.427.000
Чистое расходование денежных средств	(168.000)	(2.798.000)

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.

АО "Темірбанк"

В декабре 2013 года между Фондом и господином Утемуратовым Булатом подписаны соглашения о продаже Фондом 79,88% простых акций АО "Темірбанк" (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:

В тысячах тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года*
Выручка	30.936.000	27.196.000
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(9.280.000)	(9.430.000)
Валовая прибыль	21.656.000	17.766.000
Общие и административные расходы	(11.455.000)	(10.378.000)
(Убыток) / восстановление от обесценения	(7.839.000)	1.068.000
Прочий операционный доход	3.790.000	10.887.000
Прочий операционный убыток	(3.238.000)	(8.191.000)
Прибыль от операционной деятельности	2.914.000	11.152.000
Положительная курсовая разница, нетто	169.000	423.000
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	3.083.000	11.575.000
Расходы по подоходному налогу	(2.077.000)	(2.343.000)
Прибыль от прекращенной деятельности	1.006.000	9.232.000

* По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа провела пересчет консолидированного отчета о прибылях и убытках 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 прибылях и убытках 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 Темирбанка на 31 декабря представлены далее:

В тысячах тенге	2013
Активы	
Займы клиентам	230.691.000

Прочие финансовые активы	29.791.000
Средства в кредитных учреждениях	3.468.000
Прочие активы	18.108.000
Денежные средства и их эквиваленты	19.237.000
Итого активы	301.295.000
Обязательства	
Средства клиентов	(195.561.000)
Займы	(49.959.000)
Прочие обязательства	(895.000)
Итого обязательства	(246.415.000)
Чистые активы	54.880.000
Корректировка до справедливой стоимости чистых активов (обесценение)	(14.564.000)
Справедливая стоимость чистых активов	40.316.000

Чистые денежные потоки Темирбанка представлены далее:

В тысячах тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Операционные	(9.671.000)	(1.567.000)
Инвестиционные	(1.053.000)	(1.399.000)
Финансовые	(157.000)	(5.439.000)
Чистое расходование денежных средств	(10.881.000)	(8.405.000)

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.

Результаты деятельности БТА Банка представлены далее:

В тысячах тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года*
Выручка	139.576.000	146.985.000
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(81.668.000)	(136.867.000)
Валовая прибыль	57.908.000	10.118.000
Общие и административные расходы	(44.699.000)	(59.739.000)
(Убыток) / восстановление обесценения	(32.315.000)	2.800.000
Прочий операционный доход	39.950.000	1.123.831.000
Прочий операционный убыток	(45.650.000)	(678.389.000)
(Убыток) / прибыль от операционной деятельности	(24.806.000)	398.621.000
Положительная / (отрицательная) курсовая разница, нетто	4.434.000	(18.982.000)
(Убыток) / прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	(20.372.000)	379.639.000
Льгота / (расходы) по подоходному налогу	7.971.000	(738.000)
(Убыток) / прибыль от прекращенной деятельности	(12.401.000)	378.901.000

* По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа провела пересчет консолидированного отчета о прибылях и убытках 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 прибылях и убытках 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:

В тысячах тенге	2013
Активы	
Займы клиентам	616.439.000
Прочие финансовые активы	759.313.000
Средства в кредитных учреждениях	37.983.000
Инвестиции в ассоциированные компании	16.061.000

Запасы	56.390.000
Прочие активы	56.639.000
Денежные средства и их эквиваленты	60.657.000
Итого активы	1.603.482.000
Обязательства	
Средства клиентов	(551.661.000)
Займы	(231.441.000)
Займы Правительства Республики Казахстан	(475.439.000)
Прочие обязательства	(65.233.000)
Итого обязательства	(1.323.774.000)
Чистые активы	279.708.000
Корректировка до справедливой стоимости чистых активов (обесценение)	(144.165.000)
Справедливая стоимость чистых активов	135.543.000

Чистые денежные потоки БТА Банка представлены далее:

В тысячах тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Операционные	(6.158.000)	193.907.000
Инвестиционные	(954.000)	(6.080.000)
Финансовые	(25.000)	(347.000)
Чистое (расходование) / поступление денежных средств	(7.137.000)	187.480.000

АО "Локомотив қарастыру зауыты"

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

Результаты деятельности АО "Локомотив қарастыру зауыты" представлены далее:

В тысячах тенге	С 1 января 2013 года до даты выбытия	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Выручка	34.000	2.978.000
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(10.000)	(2.414.000)
Валовая прибыль	24.000	564.000
Общие и административные расходы	(272.000)	(632.000)

Прочий операционный доход, нетто	–	61.000
Убыток от операционной деятельности	(248.000)	(7.000)
Отрицательная курсовая разница, нетто	(54.000)	(234.000)
Финансовый доход	2.000	6.000
Финансовые затраты	(163.000)	(514.000)
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	(463.000)	(749.000)
Расходы по подоходному налогу	(76.000)	(360.000)
Убыток после налогообложения от прекращенной деятельности	(539.000)	(1.109.000)

Основные категории активов и обязательств АО "Локомотив қарастыру зауыты" на дату выбытия представлены далее:

В тысячах тенге	Активы и обязательства на дату выбытия
Активы	
Основные средства	14.941.000
Нематериальные активы	538.000
Прочие долгосрочные активы	596.000
Запасы	22.628.000
Прочие краткосрочные активы	2.139.000
Денежные средства и их эквиваленты	440.000
Итого активы	41.282.000
Обязательства	
Займы	(10.605.000)
Торговая кредиторская задолженность	(12.441.000)
Прочие долгосрочные обязательства	(920.000)
Прочие текущие обязательства	(1.441.000)
Итого обязательств	(25.407.000)
Чистые активы	15.875.000

Чистые денежные потоки АО "Локомотив қарастыру зауыты" представлены следующим образом:

В тысячах тенге	С 1 января 2013 года до даты выбытия	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Операционные	2.634.000	1.045.000
Инвестиционные	(475.000)	(1.266.000)
Финансовые	(1.739.000)	(2.098.000)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств	420.000	(2.319.000)

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

В тысячах тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Сумма полученного вознаграждения	4.528.000
Выбывшие чистые активы	(15.875.000)
Справедливая стоимость оставшейся доли	9.071.000
Убыток от выбытия активов, относящихся к прекращенной деятельности	(2.276.000)

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:

В тысячах тенге	Активы и обязательства на дату выбытия
Активы	
Нематериальные активы	23.968.000
Основные средства	3.621.000
Прочие активы	815.000
Денежные средства и их эквиваленты	6.096.000
Итого активы	34.500.000
Обязательства	
Займы	(30.401.000)
Прочие текущие обязательства	(584.000)
Итого обязательства	(30.985.000)
Чистые активы	3.515.000

Чистый убыток от деятельности АО "Досжан Темир Жолы" с 1 января 2013 года до даты выбытия составил 1.189.000 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 1.792.000 тысяч тенге).

Чистые денежные потоки АО "Досжан Темир Жолы" представлены далее:

В тысячах тенге	С 1 января 2013 года до даты выбытия	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Операционные	(639.000)	(7.815.000)
Инвестиционные	(14.000)	(772.000)
Финансовые	–	(3.649.000)
Чистое расходование денежных средств	(653.000)	(12.236.000)

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.

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 - 19.000.000 тысяч 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 46.700.000 тысяч 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 23.930.000 тысяч тенге в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Результат выбытия ТОО "Семизбай-У" был признан в консолидированных формах финансовой отчетности в следующем порядке:

В тысячах тенге	На момент потери контроля
Основные средства	20.002.000
Запасы	7.450.000
Дебиторская задолженность	2.819.000
Прочие активы	5.301.000
Итого активы	35.572.000
Займы	11.680.000
Кредиторская задолженность	2.647.000
Прочие долгосрочные обязательства	7.044.000
Прочие краткосрочные обязательства	164.000
Итого обязательства	21.535.000
Чистые активы ТОО "Семизбай-У" по состоянию на дату выбытия	14.037.000
Минус: Справедливая стоимость оставшейся 51% неконтролирующей доли	(11.264.000)
Минус: Минимальные гарантированные дивиденды по амортизированной стоимости, до выплаты	(46.676.000)
Выплата денежными средствами Sino-Kaz	19.973.000
Доход от погашения обязательства и выбытия дочерней организации	23.930.000

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 225.739.000 тысяч тенге). В результате доход от продажи составил 200.033.000 тысяч

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:

В тысячах тенге	2012	2011
На 1 января	58.389.000	53.785.000
Доля в чистой прибыли ассоциированной компании	1.963.000	33.024.000
Дивиденды объявленные	(34.723.000)	(28.420.000)
Прекращенная деятельность	(25.629.000)	-
На 31 декабря	-	58.389.000

Движение дивидендов к получению представлено следующим образом:

В тысячах тенге	2012	2011
На 1 января	-	-
Дивиденды объявленные	34.723.000	28.420.000
Денежные средства полученные	(34.723.000)	(28.420.000)
На 31 декабря	-	-

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

В тысячах тенге	2012	2011
Доля в чистой прибыли ассоциированной компании	1.963.000	33.024.000
Прибыль до налогообложения за отчетный период от прекращенной деятельности	1.963.000	33.024.000
Доход от продажи	200.033.000	-
Прибыль после налогообложения за отчетный период от прекращенной деятельности	201.996.000	33.024.000

Прибыль от продажи инвестиции была представлена следующим образом:

В тысячах тенге	2012
Денежные средства, полученные от Sonera Holdings B.V.	225.739.000
Чистые активы, предназначенные для продажи	(25.629.000)
Положительная курсовая разница	(77.000)
Прибыль от продажи	200.033.000

Итоговая информация

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

В тысячах тенге	2013	2012
АО "БТА Банк"	789.973.000	-
АО "Темірбанк"	280.666.000	-
АО "Локомотив қарастыру зауыты"	-	37.721.000
Прочие	16.204.000	13.800.000
	1.086.843.000	51.521.000

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

В тысячах тенге	2013	2012
АО "БТА Банк"	1.069.482.000	-
АО "Темірбанк"	143.375.000	-
АО "Локомотив қарастыру зауыты"	-	16.674.000
Прочие	7.093.000	3.643.000
	1.219.950.000	20.317.000

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

В тысячах тенге	2013	2012
АО "БТА Банк", чистый убыток	(12.401.000)	378.901.000
АО "БТА Банк", убыток от обесценения	(144.165.000)	-
АО "Темірбанк", чистая прибыль	1.006.000	9.232.000
АО "Темірбанк", убыток от обесценения	(14.564.000)	-
АО "Локомотив қарастыру зауыты"	(2.815.000)	(1.109.000)
АО "Казактелеком"	-	201.996.000
Институты развития и финансовые организации	(2.237.000)	(10.428.000)
Прочие	2.204.000	1.471.000
	(172.972.000)	580.063.000

7. КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

В тысячах тенге	2013	2012 (пересчитано)
Банковские вклады – тенге	230.131.000	240.948.000

Банковские вклады – доллары США	171.099.000	123.752.000
Банковские вклады – другие валюты	15.610.000	9.393.000
Текущие счета в банках – тенге	196.814.000	610.699.000
Текущие счета в банках - доллары США	92.564.000	383.384.000
Текущие счета в банках - другие валюты	17.364.000	24.326.000
Денежные средства в кассе	13.900.000	61.478.000
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное репо") с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	3.153.000	14.051.000
Денежные средства в пути	359.000	395.000
	740.994.000	1.468.426.000

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).

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 85.000.000 тысяч тенге (2012: 395.000.000 тысяч тенге), в том числе:

- 54.000.000 тысяч тенге – средства Национального Фонда, полученные в рамках реализации Плана Стабилизации (2012: 247.000.000 тысяч тенге);

- 2.000.000 тысяч тенге – средства, полученные из Республиканского бюджета в целях финансирования проектов, реализуемых Фондом (2012: 6.000.000 тысяч тенге);

- 29.000.000 тысяч тенге – остаток денежных средств Фонда, необходимый для осуществления операционной и инвестиционной деятельности (2012: 142.000.000 тысяч тенге).

Финансовые активы

На 31 декабря финансовые активы включали:

В тысячах тенге	2013	2012
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая	132.058.000	484.542.000
Долевые ценные бумаги	92.054.000	219.582.000
Облигации казахстанских финансовых учреждений	16.177.000	135.413.000
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	22.911.000	68.316.000
Корпоративные облигации	925.000	32.177.000
Облигации международных финансовых организаций	-	13.001.000
Прочие долговые ценные бумаги	-	24.056.000
Минус: резерв на обесценение	(9.000)	(8.003.000)

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включая	8.114.000	107.677.000
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	4.497.000	32.555.000
Облигации казахстанских финансовых учреждений	1.852.000	24.263.000
Некотирующиеся инвестиции в организации венчурного капитала	-	12.917.000
Корпоративные облигации	1.000	9.548.000
Некотирующиеся инвестиции в акционерный капитал	-	1.799.000
Прочие долевые ценные бумаги	1.764.000	25.705.000
Прочие долговые ценные бумаги	-	890.000
Финансовые активы, удерживаемые до погашения, включая	39.916.000	90.246.000
Вексель к получению от участника совместного предприятия	17.192.000	18.222.000
Вексель к получению от участника ассоциированной компании	22.412.000	20.722.000
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	-	8.182.000
Корпоративные облигации	312.000	524.000
Облигации казахстанских финансовых учреждений	-	42.596.000
Производные финансовые инструменты, включая	46.427.000	50.278.000
Опционы	46.427.000	47.638.000
Валютные свопы	-	2.113.000
Прочие	-	527.000
Итого финансовые активы	226.515.000	732.743.000
Минус: текущая часть	(92.686.000)	(267.809.000)
Долгосрочная часть	133.829.000	464.934.000

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).

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

В тысячах тенге	2013	2012
Финансовые активы, выраженные в долларах США	40.526.000	231.523.000
Финансовые активы, выраженные в тенге	139.562.000	442.444.000
Финансовые активы, выраженные в иных валютах	-	8.498.000
	180.088.000	682.465.000

Изменения в резерве на обесценение финансовых активов представлены следующим образом:

В тысячах тенге	2013	2012
-----------------	------	------

Резерв на 1 января	8.003.000	8.157.000
(Восстановлено) / начислено, нетто	(2.465.000)	666.000
Списано за счет резерва	(2.172.000)	(680.000)
Пересчет иностранных валют	-	(140.000)
Прекращенная деятельность	(3.357.000)	-
Резерв на 31 декабря	9.000	8.003.000

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 "ТНЕН-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 "ТНЕН-UK"), за 140.000 тысяч долларов США. В результате покупки 400 обыкновенных акций класса А в ТНЕН-US и 140 обыкновенных акций класса А в ТНЕН-UK, НАК КАП приобрела 10% доли владения в указанных компаниях. ТНЕН-US и ТНЕН-UK владеют 100% акций в "Westinghouse Group" (далее "Westinghouse").

В связи и одновременно с приобретением доли участия в ТНЕН-US и ТНЕН-UK, НАК КАП заключила соглашение на опцион "пут" (далее опцион "пут"). В зависимости от сертификации, производимой Westinghouse, в отношении производства топливных сборок "АО "Ульбинский металлургический завод" (дочернее предприятие 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 ТНЕН-US и ТНЕН-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 ТНЕН-US и ТНЕН-UK, если Комитет по иностранным инвестициям США сочтет, что НАК КАП более не является стратегическим партнером. В этом случае справедливая

стоимость акций НАК КАП будет определена независимой международной оценочной компанией. По состоянию на 31 декабря 2013 года Корпорации "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 инвестиций составила 66.005.000 тысяч тенге (2012 год: 66.005.000 тысяч 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 44.069.000 тысяч тенге. На 31 декабря 2012 года существовали объективные свидетельства того, что первоначальная стоимость долевых ценных бумаг Kazakhmys Plc 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 86.103.000 тысяч 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 23.237.000 тысяч тенге (2012: 24.828.000 тысяч 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 60.745.000 тысяч тенге. Убытки по обесценению были признаны в размере разницы между справедливой стоимостью и первоначальной стоимостью долевых ценных бумаг АО "Казкоммерцбанк".

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

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

В соответствии с данным соглашением, 29 июня 2012 года и 5 июля 2012 года АО "Народный Банк Казахстана" частично реализовал свое право на исполнение опциона и осуществил выкуп 150.000.000 и 40.000.000 своих привилегированных акций по цене 179,94 тенге и 180,21 тенге за акцию. Общая стоимость реализации составила 34.199.000 тысяч тенге.

После реализации привилегированных акций АО "Народный Банк Казахстана" со справедливой стоимостью на дату продажи в размере 27.057.000 и 7.215.000 тысяч тенге, соответственно, Фонд прекратил признание соответствующих обязательств по опциону на выкуп привилегированных акций. Справедливая стоимость данных обязательств по опциону на дату продажи составила 2.770.000 и 739.000 тысяч тенге, соответственно.

Нереализованная прибыль в размере 1.394.000 тысяч 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 прибылях и убытках за 2012 год в размере 4.830.000 тысяч тенге.

На 31 декабря 2013 года справедливая стоимость оставшихся во владении Фонда ценных бумаг АО "Народный Банк Казахстана" составила 1.025.000 тысяч тенге (2012 год: 1.028.000 тысяч тенге).

Прочие финансовые активы

На 31 декабря прочие финансовые активы включали:

В тысячах тенге	2013	2012 (пересчитано)
Займы клиентам	1.104.443.000	3.123.703.000
Средства в кредитных учреждениях	1.574.564.000	1.410.202.000
Минус: резерв на обесценение	(207.560.000)	(1.136.126.000)
Прочие финансовые активы, нетто	2.471.447.000	3.397.779.000
Минус: краткосрочная часть	(1.541.688.000)	(1.741.768.000)
Долгосрочная часть	929.759.000	1.656.011.000

На 31 декабря прочие финансовые активы включали:

В тысячах тенге	2013	2012 (пересчитано)

Займы крупным предприятиям	719.762.000	2.049.953.000
Банковские депозиты	1.356.231.000	1.099.040.000
Займы физическим лицам	331.358.000	718.670.000
Займы кредитным учреждениям	218.333.000	311.162.000
Кредитование малого и среднего бизнеса	40.165.000	292.957.000
Чистые инвестиции в финансовую аренду	9.041.000	56.888.000
Прочие займы	4.117.000	5.235.000
Общая сумма прочих финансовых активов	2.679.007.000	4.533.905.000
Минус: резерв на обесценение	(207.560.000)	(1.136.126.000)
Прочие финансовые активы, нетто	2.471.447.000	3.397.779.000
Минус: краткосрочная часть	(1.541.688.000)	(1.741.768.000)
Долгосрочная часть	929.759.000	1.656.011.000

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

В тысячах тенге	2013	2012
Резерв на 1 января	1.136.126.000	1.325.379.000
Начислено, нетто	105.476.000	13.948.000
Восстановлено / (списано) за счет резерва, нетто	235.504.000	(231.551.000)
Перевод в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	(1.166.530.000)	-
Пересчет иностранных валют	33.952.000	28.350.000
Прекращенные операции	(136.968.000)	-
Резерв на 31 декабря	207.560.000	1.136.126.000

Средства в кредитных учреждениях

В тысячах тенге	2013	2012 (пересчитано)
Рейтинги от AAA(Aaa) до AA-(Aa3)	-	35.684.000
Рейтинги от A+(A1) до A-(A3)	258.099.000	137.860.000
Рейтинги от BBB+(Baa1) до BBB(Baa2)	125.132.000	125.928.000
Рейтинги от BBB-(Baa3) до BB-(Ba3)	210.795.000	300.932.000
Рейтинги от B+(B1) до B-(B3)	973.206.000	592.773.000
Рейтинги от CCC+(Caal) до D(D)	2.384.000	-
Рейтинг отсутствует	4.948.000	152.892.000
	1.574.564.000	1.346.069.000

10 крупнейших местных кредитных учреждений	997.137.000	913.505.000
Прочие местные кредитные учреждения	189.063.000	93.362.000
Международные кредитные учреждения	388.364.000	339.202.000
	1.574.564.000	1.346.069.000

Средства в кредитных учреждениях, выраженные в тенге	884.287.000	790.109.000
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в долларах США	689.287.000	549.874.000
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в иных валютах	990.000	6.086.000
	1.574.564.000	1.346.069.000

На 31 декабря 2013 года средства в кредитных учреждениях включали денежные средства в сумме 38.217.000 тысяч тенге, которые были заложены в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (2012: 4.982.000 тысяч тенге).

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

Займы клиентам

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

В тысячах тенге	2013	2012
Займы, по которым не было выявлено признаков обесценения		
Стандартные займы	822.028.000	1.467.523.000
Минус: резерв на обесценение	(25.141.000)	(51.004.000)
Стандартные займы за минусом резерва на обесценение	796.887.000	1.416.519.000
Обесцененные займы		
Индивидуально обесцененные займы	199.832.000	1.441.378.000
Минус: резерв на обесценение	(162.793.000)	(987.461.000)
Индивидуально обесцененные займы за минусом резерва на обесценение	37.039.000	453.917.000
Просроченные займы		
- просроченные менее чем на 90 дней	35.384.000	34.010.000
- просроченные свыше 90 дней и менее 1 года	26.242.000	56.208.000
- просроченные свыше 1 года	20.958.000	124.584.000
Минус: резерв на обесценение	(19.627.000)	(33.528.000)
Просроченные займы за минусом резерва на обесценение	62.957.000	181.274.000
Итого обесцененных займов	99.996.000	635.191.000
Итого займов, нетто	896.883.000	2.051.710.000

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

В тысячах тенге	2013	2012
В течение одного года	1.653.000	37.551.000
Более одного года, но не свыше пяти лет	6.611.000	23.662.000
Свыше пяти лет	11.291.000	14.164.000
Минимальные арендные платежи	19.555.000	75.377.000

Минус: незаработанный финансовый доход	(10.514.000)	(18.489.000)
Минус: резерв на обесценение	-	(16.104.000)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	9.041.000	40.784.000

Kazakhmys Finance Plc

В 2013 году Группа предоставила заем Kazakhmys Finance Plc в размере 200 миллионов долларов США (эквивалент 30.812.000 тысяч тенге по курсу на 31 декабря 2013 года) со сроками погашения 12 лет (2012: 1.200 миллионов долларов США, эквивалент 180.888.000 тысяч 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.

Торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы

На 31 декабря торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы включали:

В тысячах тенге	2013	2012 (пересчитано)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	437.027.000	419.103.000
Авансы выплаченные и расходы будущего периода	54.901.000	102.443.000
НДС к возмещению	248.792.000	193.950.000
Актив, предназначенный в пользу Акционера	70.627.000	76.720.000
Дивиденды к получению	21.319.000	34.635.000
Прочая предоплата по налогам	22.348.000	23.690.000
Задолженность работников	5.107.000	5.038.000
Денежные средства, ограниченные в использовании	11.991.000	15.955.000
Прочее	17.515.000	27.359.000
Минус: резерв на обесценение и резерв по сомнительной задолженности	(68.746.000)	(64.416.000)
	820.881.000	834.477.000

На 31 декабря 2013 года дебиторская задолженность Группы в размере 91.914.000 тысяч тенге заложена в качестве обеспечения по договорам займа (2012 год: 91.460.000 тысяч тенге).

Изменения в резерве на обесценение прочих краткосрочных активов и в резерве по сомнительной задолженности представлены следующим образом:

В тысячах тенге	2013	2012 (пересчитано)
Резерв на 1 января	64.416.000	59.049.000
Начислено, нетто	8.362.000	9.727.000

Пересчет иностранных валют	1.455.000	692.000
Восстановлено / (списано) за счет резерва	14.917.000	(2.512.000)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(18.822.000)	(763.000)
Потеря контроля над дочерней организацией	(1.416.000)	(6.000)
Изменение в оценке	(212.000)	(1.771.000)
Поступления при объединении предприятий	46.000	-
Резерв на 31 декабря	68.746.000	64.416.000

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

В тысячах тенге	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная				
			<30 дней	30-60 дней	60-90 дней	90-120 дней	>120 дней
2013	361.069.000	308.406.000	22.816.000	15.282.000	3.915.000	1.974.000	8.676.000
2012	342.352.000	297.108.000	19.528.000	15.999.000	3.109.000	1.586.000	5.022.000

На 31 декабря 2013 года по дебиторской задолженности Группы в размере 7.683.000 тысяч тенге начислялось вознаграждение (2012: нуль).

Запасы

На 31 декабря запасы включали:

В тысячах тенге	2013	2012 (пересчитано)
Продукция переработки нефти для продажи	66.162.000	64.654.000
Сырая нефть	49.514.000	50.717.000
Незавершенное производство	37.832.000	41.085.000
Производственные материалы и запасы	34.627.000	29.568.000
Урановая продукция	27.575.000	29.860.000
Товары для перепродажи	18.859.000	34.448.000
Топливо	15.992.000	15.677.000
Материалы и запасы нефтегазовой отрасли	15.884.000	17.896.000
Материалы и запасы железнодорожной отрасли	14.457.000	14.523.000
Залоговое обеспечение на праве собственности	9.351.000	61.736.000
Продукты переработки газа	8.213.000	12.865.000
Авиационные запасные части	5.364.000	3.507.000
Запасные части для телекоммуникационного оборудования	2.636.000	2.837.000
Материалы и запасы урановой отрасли	2.049.000	1.488.000
Запасные части для оборудования по передаче электроэнергии	1.693.000	3.238.000
Прочие материалы и запасы	56.522.000	46.037.000
Минус: резерв по чистой стоимости реализации	(20.430.000)	(20.628.000)
	346.300.000	409.508.000

Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

На 31 декабря инвестиции, учитываемые методом долевого участия, представлены следующим образом:

В тысячах тенге	Основная деятельность	Место осуществления деятельности	2013		2012	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
Совместные предприятия:						
ТОО "Тенгизшевройл"	"Разработка и добыча нефти и газа"	Казахстан	311.881.000	20,00%	264.699.000	20,00%
Мангистау Инвестментс Б.В.	Разработка и добыча нефти и газа	Нидерланды	185.003.000	50,00%	176.949.000	50,00%
ТОО Экибастузская ГРЭС-1 ("ЭГРЭС-1")	Производство электроэнергии	Казахстан	153.122.000	50,00%	136.845.000	50,00%
ТОО Казахойл-Актобе"	"Разработка и добыча нефти и газа"	Казахстан	83.800.000	50,00%	72.086.000	50,00%
ТОО "Газопровод "Бейнеу-Шымкент"	Строительство и эксплуатация газопровода Бейнеу-Шымкент	Казахстан	70.269.000	50,00%	71.960.000	50,00%
ТОО "СП КазГерМунай"	Разработка и добыча нефти и газа	Казахстан	69.047.000	50,00%	55.316.000	50,00%
ТОО "КазРосГаз"	Переработка и продажа природного газа и продуктов нефтепереработки	Казахстан	46.082.000	50,00%	63.424.000	50,00%
АО Экибастузская ГРЭС-2 ("ЭГРЭС-2")	Производство электроэнергии	Казахстан	38.662.000	50,00%	29.646.000	50,00%
Компания Forum Muiders B. V.	Производство электроэнергии	Казахстан	28.344.000	50,00%	29.838.000	50,00%
ТОО "Kazakhstan Petrochemical Industries Inc."	Строительство первого интегрированного газохимического комплекса	Казахстан	28.057.000	51,00%	17.444.000	51,00%
Прочие			196.861.000		121.208.000	
Итого совместные предприятия			1.211.128.000		1.039.415.000	

			2013	2012

В тысячах тенге	Основная деятельность	Место осуществления деятельности	Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
Ассоциированные компании:						
ТОО "Казцинк" (Примечание 5)	Добыча и обогащение руд, получение аффинированных металлов	Казахстан	199.877.000	29,82%	-	-
Sekerbank T.A.S.	Банковская деятельность	Турция	88.498.000	33,69%	86.116.000	33,88%
"ПетроКазахстан Инк." ("ПКИ")	Разведка, добыча и переработка нефти и газа	Казахстан	86.391.000	33,00%	80.909.000	33,00%
ТОО "СП КАТКО "	Разведка, разработка, добыча и переработка урана	Казахстан	42.757.000	49,00%	38.262.000	49,00%
Прочие			88.598.000		106.342.000	
Итого ассоциированные компании			506.121.000		311.629.000	
			1.717.249.000		1.351.044.000	

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

В тысячах тенге	ТОО "Тенгизшевройл"	Мангистау Инвестментс Б.В.	ТОО "Экибастузская ГРЭС-1" ("ЭГРЭС-1")	ТОО "Казахойл-Актобе"	ТОО "Газопровод Бейнеу-Шымкент"	ТОО "СП КазГер Мунай"
Совместные предприятия:						
Долгосрочные активы	2.046.774.000	402.934.000	323.752.000	150.324.000	297.419.000	175.436.000
Текущие активы, включая	541.783.000	80.288.000	17.488.000	43.072.000	11.625.000	84.923.000
Денежные средства и их эквиваленты	69.983.000	11.034.000	4.288.000	2.479.000	10.422.000	27.801.000
Долгосрочные обязательства, включая	582.356.000	50.569.000	22.556.000	7.609.000	139.882.000	45.421.000
Долгосрочные финансовые обязательства	-	-	9.987.000	392.000	138.737.000	-

Текущие обязательства, включая	446.796.000	62.647.000	12.440.000	18.187.000	28.624.000	76.844.000
Текущие финансовые обязательства	97.841.000	-	600.000	1.529.000	-	-
Капитал	1.559.405.000	370.006.000	306.244.000	167.600.000	140.538.000	138.094.000
Доля владения	20,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Накопленная непризнанная доля в убытках	-	-	-	-	-	-
Текущая стоимость инвестиции по состоянию на 31 декабря 2013 года	311.881.000	185.003.000	153.122.000	83.800.000	70.269.000	69.047.000
Выручка	3.839.623.000	643.603.000	82.338.000	127.263.000	-	372.392.000
Износ и амортизация	(161.496.000)	(21.179.000)	(2.577.000)	(18.939.000)	(38.000)	(10.146.000)
Финансовый доход	1.287.000	154.000	13.000	524.000	-	589.000
Финансовые затраты	(26.776.000)	(4.763.000)	(1.200.000)	(841.000)	(333.000)	(604.000)
Расходы по подоходному налогу	(633.970.000)	(36.029.000)	(8.227.000)	(3.218.000)	-	(75.103.000)
Прибыль / (убыток) за год от продолжающейся деятельности	1.479.538.000	113.038.000	32.554.000	23.429.000	(3.381.000)	86.432.000
Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	27.499.000	250.000	-	-	-	2.172.000
Общий совокупный доход / (убыток)	1.507.037.000	113.288.000	32.554.000	23.429.000	(3.381.000)	88.604.000
Непризнанная доля в убытках	-	-	-	-	-	-
Дивиденды полученные	254.226.000	48.590.000	-	-	-	30.570.000

--	--	--	--	--	--	--

В тысячах тенге	ТОО "КазРосГаз"	АО "Экибастузская ГРЭС-2" ("ЭГРЭС-2")	Компания Forum Muider B. V	ТОО "Kazakhstan Petrochemical Industries Inc."
Долгосрочные активы	3.853.000	132.584.000	42.152.000	37.398.000
Текущие активы, включая	96.391.000	11.063.000	39.702.000	33.301.000
Денежные средства и их эквиваленты	68.529.000	1.424.000	537.000	22.903.000
Долгосрочные обязательства, включая	190.000	9.421.000	13.185.000	14.495.000
Долгосрочные финансовые обязательства	-	3.704.000	7.873.000	-
Текущие обязательства, включая	7.890.000	56.902.000	11.981.000	1.189.000
Текущие финансовые обязательства	-	54.277.000	4.827.000	-
Капитал	92.164.000	77.324.000	56.688.000	55.015.000
Доля владения	50,00%	50,00%	50,00%	51,00%
Накопленная непризнанная доля в убытках	-	-	-	-
Текущая стоимость инвестиции по состоянию на 31 декабря 2013 года	46.082.000	38.662.000	28.344.000	28.057.000
Выручка	140.829.000	43.379.000	96.331.000	-
Износ и амортизация	(369.000)	(2.175.000)	(9.483.000)	(17.000)
Финансовый доход	2.895.000	2.000	1.698.000	-
Финансовые затраты	-	(395.000)	(1.781.000)	(45.000)
Расходы по подоходному налогу	(14.919.000)	(4.882.000)	(3.522.000)	-
Прибыль / (убыток) за год от продолжающейся деятельности	44.670.000	18.031.000	9.670.000	(273.000)
Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	2.427.000	-	-	-
Общий совокупный доход / (убыток)	47.097.000	18.031.000	9.670.000	(273.000)
Непризнанная доля в убытках	-	-	-	-
Дивиденды полученные	40.891.000	-	6.328.000	-

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

В тысячах тенге	ТОО "Тенгизшевр Ойл"	Мангистау Инвестментс Б.В.	ТОО "Экибастузская ГРЭС-1" ("ЭГРЭС-1")	ТОО "Казахойл-Актобе"	ТОО "Газопровод Бейнеу-Шымкент"	ТОО "СП КазГер Мунай"

Совместные предприятия:						
Долгосрочные активы	1.901.162.000	385.919.000	280.831.000	163.973.000	204.172.000	184.117.000
Текущие активы, включая	487.082.000	144.994.000	20.299.000	21.707.000	5.982.000	62.180.000
Денежные средства и их эквиваленты	45.882.000	57.386.000	11.406.000	1.862.000	5.949.000	40.021.000
Долгосрочные обязательства, включая	688.777.000	133.098.000	20.568.000	7.689.000	-	59.793.000
Долгосрочные финансовые обязательства	95.268.000	83.996.000	9.976.000	731.000	-	-
Текущие обязательства, включая	375.972.000	43.917.000	6.872.000	33.819.000	66.234.000	75.872.000
Текущие финансовые обязательства	96.151.000	-	600.000	5.134.000	19.500.000	-
Капитал	1.323.495.000	353.898.000	273.690.000	144.172.000	143.920.000	110.632.000
Доля владения	20,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Накопленная непризнанная доля в убытках	-	-	-	-	-	-
Текущая стоимость инвестиции по состоянию на 31 декабря 2012 года	264.699.000	176.949.000	136.845.000	72.086.000	71.960.000	55.316.000
Выручка	3.442.771.000	636.259.000	86.453.000	134.919.000	-	344.477.000
Износ и амортизация	(129.583.000)	(25.109.000)	(8.016.000)	(17.188.000)	(38.000)	(11.640.000)
Финансовый доход	962.000	306.000	263.000	213.000	25.000	178.000
Финансовые затраты	(32.428.000)	(9.680.000)	(210.000)	(1.389.000)	-	(507.000)
Расходы по подоходному налогу	(573.919.000)	(54.520.000)	(10.161.000)	(10.559.000)	(65.000)	(75.765.000)
Прибыль / (убыток) за год от продолжающейся деятельности	1.339.145.000	129.271.000	39.595.000	22.640.000	(523.000)	76.716.000
Прибыль после налогообложения	-	-	-	-	-	-

от прекращенной деятельности						
Прочий совокупный доход	19.974.000	-	-	-	-	600.000
Общий совокупный доход / (убыток)	1.359.119.000	129.271.000	39.595.000	22.640.000	(523.000)	77.316.000
Непризнанная доля в убытках	-	-	-	-	-	-
Дивиденды полученные	243.858.000	-	3.990.000	-	-	67.170.000

В тысячах тенге	ТОО "КазРосГаз"	АО "Экибастузская ГРЭС-2" ("ЭГРЭС-2")	Компания Forum Muider B. V	ТОО "Kazakhstan Petrochemical Industries Inc."
Долгосрочные активы	3.949.000	106.108.000	70.424.000	33.045.000
Текущие активы, включая	135.513.000	7.852.000	13.425.000	19.012.000
Денежные средства и их эквиваленты	70.011.000	1.781.000	226.000	5.403.000
Долгосрочные обязательства, включая	71.000	52.233.000	11.977.000	13.611.000
Долгосрочные финансовые обязательства	-	46.926.000	7.019.000	-
Текущие обязательства, включая	12.543.000	2.435.000	12.196.000	4.243.000
Текущие финансовые обязательства	-	1.243.000	4.187.000	-
Капитал	126.848.000	59.292.000	59.676.000	34.203.000
Доля владения	50,00%	50,00%	50,00%	51,00%
Накопленная непризнанная доля в убытках	-	-	-	-
Текущая стоимость инвестиции по состоянию на 31 декабря 2012 года	63.424.000	29.646.000	29.838.000	17.444.000
Выручка	220.998.000	36.194.000	82.027.000	-
Износ и амортизация	(363.000)	(2.175.000)	(6.089.000)	(10.000)
Финансовый доход	2.621.000	6.000	1.000	-
Финансовые затраты	-	(2.196.000)	(625.000)	-
Расходы по подоходному налогу	(21.929.000)	(3.263.000)	(2.764.000)	-
Прибыль / (убыток) за год от продолжающейся деятельности	81.782.000	11.759.000	8.504.000	(780.000)
Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	2.182.000	-	-	-

Общий совокупный доход / (убыток)	83.964.000	11.759.000	8.504.000	(780.000)
Непризнанная доля в убытках	-	-	-	-
Дивиденды полученные	142.996.000	-	6.095.000	-

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

В тысячах тенге	ТОО "Казцинк"	Sekerbank T.A.S.	ПетроКазахстан Инк. ("ПКИ")	ТОО "СПКАТКО"
Ассоциированные компании:				
Долгосрочные активы	713.496.000	864.412.000	418.059.000	70.990.000
Текущие активы	166.036.000	684.917.000	48.107.000	34.582.000
Долгосрочные обязательства	110.555.000	287.726.000	117.548.000	8.168.000
Текущие обязательства	61.553.000	966.432.000	86.826.000	10.284.000
Капитал	707.424.000	295.171.000	261.792.000	87.120.000
Доля владения	29,82%	33,69%	33,00%	49,00%
Накопленная непризнанная доля в убытках	-	-	-	-
Гудвилл	49.292.000	-	-	68.000
Обесценение	(60.369.000)	(10.945.000)	-	-
Текущая стоимость инвестиции по состоянию на 31 декабря 2013 года	199.877.000	88.498.000	86.391.000	42.757.000
Выручка	356.465.000	103.828	295.928.000	71.469.000
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	21.341.000	18.694.000	71.959.000	21.100.000
Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	6.553.000	151.000	4.581.000	409.000
Общий совокупный доход	27.894.000	18.845.000	76.540.000	21.509.000
Непризнанная доля в убытках	-	-	-	-
Дивиденды полученные	-	-	35.334.000	6.044.000

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

В тысячах тенге	ТОО "Казцинк"	Sekerbank T.A.S.	ПетроКазахстан Инк. ("ПКИ")	ТОО "СПКАТКО"
Ассоциированные компании:				
Долгосрочные активы	-	728.622.000	411.210.000	65.701.000
Текущие активы	-	660.719.000	10.692.000	40.144.000

Долгосрочные обязательства	-	242.805.000	105.261.000	5.808.000
Текущие обязательства	-	871.761.000	71.462.000	22.091.000
Капитал	-	274.775.000	245.179.000	77.946.000
Доля владения	-	33,88%	33,00%	49,00%
Накопленная непризнанная доля в убытках	-	-	-	-
Гудвилл	-	-	-	-
Обесценение	-	(6.978.000)	-	68.000
Текущая стоимость инвестиции по состоянию на 31 декабря 2012 года	-	86.116.000	80.909.000	38.262.000
Выручка	-	101.120.000	320.681.000	47.859.000
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	-	19.359.000	104.740.000	19.302.000
Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	10.093.000	5.793.000	(409.000)
Общий совокупный доход	-	29.452.000	110.533.000	18.893.000
Непризнанная доля в убытках	-	-	-	-
Дивиденды полученные	-	-	49.800.000	-

Все вышеперечисленные совместные предприятия и ассоциированные компании, за исключением Sekerbank 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.

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

В тысячах тенге	2013	2012
Текущая стоимость инвестиций по состоянию на 31 декабря	196.861.000	121.208.000
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	36.909.000	26.672.000
Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности	-	-
Прочий совокупный доход	941.000	14.000
Общий совокупный доход	37.850.000	26.686.000

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

В тысячах тенге	2013	2012
Текущая стоимость инвестиций по состоянию на 31 декабря	88.598.000	106.342.000

Прибыль за год от продолжающейся деятельности	788.000	9.279.000
Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности	–	–
Прочий совокупный доход	890.000	566.000
Общий совокупный доход	1.678.000	9.845.000

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

В тысячах тенге	2013	2012 (пересчитано)
Сальдо на 1 января	1.351.044.000	1.294.982.000
Доля в доходе совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто	542.434.000	538.835.000
Дивиденды полученные	(438.759.000)	(556.217.000)
Изменение в дивидендах к получению	14.116.000	10.000
Приобретения	315.931.000	46.171.000
Выбытия	(2.274.000)	(30.000)
Переводы в активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (Примечание 6)	(16.061.000)	(256.000)
Прочий совокупный доход	15.548.000	11.097.000
Переводы из финансовых активов	855.000	(11.000)
(Обесценение) / восстановление обесценения	(70.712.000)	16.463.000
Прочие изменения в капитале совместных предприятий и ассоциированных компаний	5.127.000	-
Сальдо на 31 декабря	1.717.249.000	1.351.044.000

В 2013 году Группа признала убыток от обесценения инвестиций в ассоциированную компанию, ТОО "Казцинк", в размере 60.369.000 тысяч 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 24.823.000 тысяч тенге (2012: 33.509.000 тысяч тенге).

Основные средства

В тысячах тенге	Нефтегазовые активы	Трубопроводы и активы НПЗ	Здания и сооружения	Железнодорожные пути и инфраструктура	Машины, оборудование и транспортные средства	Горнорудные активы	Прочее	Нс
Остаточная стоимость на 1 января 2012 года (пересчитано)	1.524.394.000	653.572.000	477.387.000	496.132.000	1.251.310.000	35.085.000	59.729.000	4

Пересчет иностранных валют	40.839.000	4.892.000	1.649.000	-	740.000	-	56.000	(7
Поступления	121.826.000	59.891.000	9.711.000	219.000	350.270.000	10.674.000	9.379.000	5
Приобретения доли участия в К П О (Примечание 5)	293.400.000	-	-	-	55.000	-	51.000	-
Выбытия	(12.084.000)	(2.311.000)	(7.813.000)	(2.059.000)	(16.474.000)	(22.000)	(4.734.000)	(1
Прекращенная деятельность	-	-	(14.244.000)	-	(5.551.000)	-	(256.000)	(8
Расходы по износу	(48.809.000)	(49.325.000)	(27.036.000)	(19.706.000)	(144.936.000)	(9.943.000)	(15.670.000)	-
Износ и обесценение по выбытиям	6.155.000	1.543.000	3.572.000	1.915.000	13.783.000	22.000	3.741.000	-
Резерв на обесценение, за вычетом сторнирования	(68.525.000)	187.000	(4.489.000)	(62.000)	(4.972.000)	-	(675.000)	(7
Потеря контроля над дочерней организацией	-	-	-	-	(7.000)	-	-	-
Переводы в активы, предназначенные для продажи	(81.000)	(288.000)	(990.000)	(533.000)	(861.000)	-	(281.000)	(5
Переводы из/(в) запасы, нетто	-	-	(851.000)	(5.252.000)	21.450.000	-	664.000	(2
Переводы в нематериальные активы	(770.000)	-	-	-	(65.000)	-	(61.000)	(6
Переводы из разведочных и оценочных активов	2.770.000	-	-	-	-	358.000	-	-
Прочие переводы и перегруппировки	76.740.000	85.643.000	93.736.000	104.519.000	157.232.000	788.000	6.010.000	(5
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года (пересчитано)	1.935.855.000	753.804.000	530.632.000	575.173.000	1.621.974.000	36.962.000	57.953.000	4

					Машины, оборудование			
--	--	--	--	--	----------------------	--	--	--

В тысячах тенге	Нефтегазовые активы	Трубопроводы и активы НПЗ	Здания и сооружения	Железнодорожные пути и инфраструктура	и транспортные средства	Горнорудные активы	Прочее	Н ст
Остаточная стоимость на 1 января 2013 года (пересчитано)	1.935.855.000	753.804.000	530.632.000	575.173.000	1.621.974.000	36.962.000	57.953.000	4
Пересчет иностранных валют	25.494.000	5.586.000	(812.000)	(45.000)	654.000	-	222.000	(5
Поступления	114.972.000	14.996.000	31.591.000	1.785.000	262.112.000	14.430.000	11.567.000	8
Приобретения посредством объединения предприятий	-	-	9.700.000	-	4.997.000	-	2.037.000	12
Выбытия	(13.096.000)	(1.977.000)	(14.066.000)	(118.000)	(30.334.000)	(6.587.000)	(5.402.000)	(6
Прекращенная деятельность	-	-	(172.000)	-	(515.000)	-	(649.000)	(3
Расходы по износу	(57.601.000)	(50.885.000)	(31.642.000)	(20.634.000)	(164.554.000)	(9.839.000)	(14.047.000)	-
Износ и обесценение по выбытиям	8.515.000	1.309.000	8.668.000	65.000	26.878.000	6.587.000	4.720.000	1.
Резерв на обесценение, за вычетом сторнирования	(49.288.000)	942.000	(2.487.000)	(414.000)	(4.365.000)	-	(487.000)	(1
Потеря контроля над дочерней организацией	-	-	(7.256.000)	-	(4.163.000)	(7.845.000)	(99.000)	(6
Переводы в активы, предназначенные для продажи	(22.000)	(28.000)	(9.174.000)	-	(1.354.000)	-	(2.295.000)	(2
Переводы из/(в) запасы, нетто	-	-	(388.000)	(5.176.000)	10.295.000	-	1.276.000	2.
Переводы из/(в) нематериальные активы	(81.000)	-	-	-	232.000	-	1.000	(4
Переводы из разведочных и оценочных активов	42.000	-	-	-	-	-	-	-
Прочие переводы и перегруппировки	102.918.000	44.255.000	76.209.000	48.901.000	206.257.000	11.000	7.408.000	(4

Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	2.067.708.000	768.002.000	590.803.000	599.537.000	1.928.114.000	33.719.000	62.205.000	7:
--	---------------	-------------	-------------	-------------	---------------	------------	------------	----

В тысячах тенге	Нефтегазовые активы	Трубопроводы и активы НПЗ	Здания и сооружения	Железнодорожные пути и инфраструктура	Машины, оборудование и транспортные средства	Горнорудные активы	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость	2.497.106.000	1.052.770.000	769.456.000	705.249.000	2.848.013.000	68.694.000	125.876.000	7:
Накопленный износ и обесценение	(429.398.000)	(284.768.000)	(178.653.000)	(105.712.000)	(919.899.000)	(34.975.000)	(63.671.000)	(1)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	2.067.708.000	768.002.000	590.803.000	599.537.000	1.928.114.000	33.719.000	62.205.000	7:
Первоначальная стоимость	2.262.918.000	988.248.000	692.005.000	664.533.000	2.413.242.000	68.685.000	130.609.000	4:
Накопленный износ и обесценение	(327.063.000)	(234.444.000)	(161.373.000)	(89.360.000)	(791.268.000)	(31.723.000)	(72.656.000)	(1)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года (пересчитано)	1.935.855.000	753.804.000	530.632.000	575.173.000	1.621.974.000	36.962.000	57.953.000	4:

На 31 декабря 2013 года основные средства с чистой балансовой стоимостью в сумме 1.395.600.000 тысяч тенге были заложены в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (2012 год: 1.087.516.000 тысяч тенге).

На 31 декабря 2013 года балансовая стоимость основных средств, полученных по соглашениям о финансовой аренде, составляла 118.348.000 тысяч тенге (2012 год: 65.638.000 тысяч тенге).

На 31 декабря 2013 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств Группы составила 494.378.000 тысяч тенге (2012 год: 483.458.000 тысяч тенге).

В 2013 году Группа капитализировала затраты по займам по средневзвешенной ставке капитализации в размере 9,1% на сумму 19.038.000 тысяч тенге (2012 год: в размере 6% на сумму 4.162.000 тысяч тенге).

Обесценение основных средств

В 2013 году Группа признала чистый убыток по обесценению в размере 67.179.000 тысяч тенге, который, в основном, приходится на обесценение основных средств "РД КМГ" в размере 60.044.000 тысяч тенге (Примечание 4), АО "НАК "Казатомпром" в размере 3.434.000 тысяч тенге и АО "НК "КТЖ" в размере 1.523.000 тысяч тенге.

В 2012 году Группа признала чистый убыток по обесценению в размере 86.143.000 тысяч тенге, который приходится, в основном, на обесценение основных средств "РД КМГ" в размере 76.344.000 тысяч (Примечание 4), АО "КазМунайГаз – переработка и маркетинг" в размере 1.258.000 тысяч тенге и ТОО "Наукоград" в размере 2.326.000 тысяч тенге.

Разведочные и оценочные активы

Движение разведочных и оценочных активов представлено следующим образом:

В тысячах тенге	Нефтегазовые активы	Горнорудные активы	Права на недропользование	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2012 года	133.479.000	2.123.000	35.734.000	171.336.000
Пересчет иностранных валют	-	-	(136.000)	(136.000)
Поступления	328.000	1.136.000	45.266.000	46.730.000
Выбытия	-	-	(336.000)	(336.000)
Резерв на обесценение	-	(434.000)	-	(434.000)
Потеря контроля над дочерней организацией	(7.098.000)	-	(1.093.000)	(8.191.000)
Переводы в нематериальные активы	-	-	(8.325.000)	(8.325.000)
Переводы в основные средства	(2.770.000)	(358.000)	-	(3.128.000)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	123.939.000	2.467.000	71.110.000	197.516.000
Пересчет иностранных валют	1.580.000	-	81.000	1.661.000
Поступления	31.546.000	2.341.000	5.961.000	39.848.000
Выбытия	(3.932.000)	-	(594.000)	(4.526.000)
Резерв на обесценение	3.200.000	-	-	3.200.000
Переводы в основные средства	(42.000)	-	-	(42.000)
Прочие переводы и перегруппировки	44.053.000	-	(44.053.000)	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	200.344.000	4.808.000	32.505.000	237.657.000
Первоначальная стоимость	206.211.000	4.808.000	45.085.000	256.104.000
Накопленный износ и обесценение	(5.867.000)	-	(12.580.000)	(18.447.000)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	200.344.000	4.808.000	32.505.000	237.657.000
Первоначальная стоимость	133.009.000	2.914.000	83.241.000	219.164.000

Пересчет иностранных валют	32.000	17.000	54.000	522.000	-	360.000	985.000
Поступления	3.569.000	7.925.000	-	-	942.000	5.976.000	18.412.000
Приобретения посредством объединения предприятий	968.000	90.000	2.851.000	-	-	2.205.000	6.114.000
Выбытия	(162.000)	(1.246.000)	(465.000)	-	(114.000)	(905.000)	(2.892.000)
Выбытия по прекращенной деятельности	(23.544.000)	(198.000)	-	-	-	(3.000)	(23.745.000)
Потеря контроля над дочерней компанией	-	(25.000)	-	-	(554.000)	-	(579.000)
Расходы по износу	(3.038.000)	(10.561.000)	-	-	(113.000)	(3.264.000)	(16.976.000)
Износ по выбытиям	155.000	1.015.000	-	-	114.000	603.000	1.887.000
Обесценение	-	(26.000)	(4.945.000)	-	(5.841.000)	(2.407.000)	(13.219.000)
Переводы из/(в) запасы	5.000	(89.000)	-	-	-	80.000	(4.000)
Переводы в активы для продажи	(991.000)	(702.000)	(998.000)	-	-	(7.016.000)	(9.707.000)
Переводы из/(в) основных средств	618.000	3.403.000	-	-	-	357.000	4.378.000
Прочие переводы	460.000	57.000	-	-	-	(517.000)	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	16.202.000	39.642.000	143.275.000	27.957.000	2.710.000	22.034.000	251.820.000
Первоначальная стоимость	36.377.000	90.796.000	178.941.000	28.589.000	8.847.000	36.984.000	380.534.000
Накопленный износ и обесценение	(20.175.000)	(51.154.000)	(35.666.000)	(632.000)	(6.137.000)	(14.950.000)	(128.714.000)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	16.202.000	39.642.000	143.275.000	27.957.000	2.710.000	22.034.000	251.820.000
Первоначальная стоимость	63.100.000	84.459.000	177.500.000	28.018.000	8.573.000	41.898.000	403.548.000

Накопленный износ и обесценение	(24.970.000)	(44.477.000)	(30.722.000)	(583.000)	(297.000)	(15.333.000)	(116.382.000)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	38.130.000	39.982.000	146.778.000	27.435.000	8.276.000	26.565.000	287.166.000

Тест на обесценение гудвилла

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

Единицы, генерирующие денежные потоки	2013	2012
Нефтепереработка	121.708.000	121.654.000
Прочие	13.372.000	13.372.000
Итого нефтегазовый сегмент	135.080.000	135.026.000
Итого горнопромышленный сегмент (добыча урана)	5.166.000	10.110.000
Итого сегмент телекоммуникаций (IP-телевидение)	2.706.000	-
Итого прочие	323.000	1.642.000
Итого гудвилл	143.275.000	146.778.000

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

Расходы по обесценению гудвилла, признанные в 2013 году в консолидированном отчете о прибылях и убытках, включали обесценение в горнопромышленном сегменте на сумму 4.945.000 тысяч тенге (2012 год: ноль).

Прочие долгосрочные активы

На 31 декабря прочие долгосрочные активы включали:

В тысячах тенге	2013	2012 (пересчитано)
Авансы, уплаченные за долгосрочные активы	302.517.000	292.387.000
Долгосрочный НДС к возмещению	62.997.000	47.616.000
Расходы будущих периодов	23.548.000	24.536.000
Активы для реализации государству	14.148.000	14.239.000
Долгосрочные запасы	8.886.000	13.201.000
Денежные средства, ограниченные в использовании	12.544.000	9.056.000
Прочее	64.906.000	40.730.000
Минус: резерв на обесценение	(27.650.000)	(20.673.000)
	461.896.000	421.092.000

Изменения в резерве на обесценение представлены следующим образом:

В тысячах тенге	2013	2012
Резерв на 1 января	20.673.000	15.874.000
Пересчет иностранной валюты	8.000	310.000
Начислено, нетто	9.138.000	3.663.000
Восстановлено	1.111.000	95.000
Переводы в активы, классифицированные, как предназначенные для продажи	(3.280.000)	731.000
Резерв на 31 декабря	27.650.000	20.673.000

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

Займы

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

В тысячах тенге	2013	2012
Займы от финансовых учреждений	3.974.366.000	4.207.905.000
Займы от Национального Банка Республики Казахстан	130.878.000	612.951.000
Облигации, выкупленные Национальным Банком Республики Казахстан за счет средств Национального фонда	71.302.000	63.056.000
Займы от Правительства Республики Казахстан	66.378.000	94.634.000
	4.242.924.000	4.978.546.000
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(679.181.000)	(1.240.793.000)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев	3.563.743.000	3.737.753.000

В тысячах тенге	2013	2012
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения	2.820.440.000	3.817.584.000
Займы с плавающей ставкой вознаграждения	1.422.484.000	1.160.962.000
	4.242.924.000	4.978.546.000

	2013	2012
Займы, выраженные в долларах США	3.327.141.000	3.766.241.000
Займы, выраженные в тенге	808.113.000	1.107.721.000
Займы, выраженные в других валютах	107.670.000	104.584.000
	4.242.924.000	4.978.546.000

Займы от финансовых учреждений

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 30.144.000 тысяч 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 453.720.000 тысяч 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 461.486.000 тысяч 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 34.597.000 тысяч тенге по курсу на дату получения) (2012: 217.957 тысяч долларов США, эквивалентно 32.690.000 тысяч тенге по курсу на дату получения).

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 30.690.000 тысяч 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 CIRР (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 тысячи евро (19.623.000 тысяч тенге) (с учетом премии "COFACE"), где средства напрямую были перечислены в Alstom Transport SA.

Займы Правительства Республики Казахстан

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 249.828.000 тысяч 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 304.650.000 тысяч тенге, была признана в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

В 2012 году Фонд разместил 73.000.000 и 70.196.000 купонных облигаций, номинальной стоимостью 1.000 тенге за облигацию на общую сумму 73.000.000 тысяч тенге и 70.196.000 тысяч тенге, соответственно. Срок обращения облигаций составляет 50 лет и 12 лет, купонное вознаграждение в размере 0,01% годовых и 4% годовых, частота выплат - два раза в год. Все облигации были выкуплены Национальным Банком Республики Казахстан. Данные облигации были первоначально отражены по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием рыночных процентных ставок, применимых для Фонда на даты выпуска облигаций и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Разница между номинальной стоимостью займов и их справедливой стоимостью в размере 82.646.000 тысяч 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 15.285.000 тысяч 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 8.314.000 тысяч тенге, с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Разница между номинальной стоимостью займов и их справедливой стоимостью в размере 6.971.000 тысяч 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).

Прочие финансовые обязательства

В тысячах тенге	2013	2012
Средства клиентов	241.915.000	742.721.000
Обязательства по финансовой аренде	88.680.000	43.738.000
	330.595.000	786.459.000
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(244.461.000)	(644.483.000)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев	86.134.000	141.976.000

Средства клиентов

На 31 декабря средства клиентов включали следующее:

В тысячах тенге	2013	2012
Срочные вклады, включая	185.254.000	533.946.000
Юридические лица	37.413.000	82.337.000
Физические лица	147.841.000	442.539.000
Государственные организации	-	9.070.000
Текущие счета, включая	53.848.000	196.271.000

Юридические лица	24.407.000	105.442.000
Физические лица	29.441.000	78.290.000
Государственные организации	-	12.539.000
Гарантии и прочие вклады с ограничительными условиями, включая	2.813.000	12.504.000
Юридические лица	1.259.000	6.699.000
Физические лица	1.554.000	5.466.000
Государственные организации	-	339.000
Средства клиентов	241.915.000	742.721.000

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 78.322.000 тысяч тенге (2012: 27.397.000 тысяч 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%).

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

В тысячах тенге	2013	
	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
В течение одного года	17.881.000	13.698.000
От 2 до 5 лет включительно	45.798.000	37.027.000
Свыше пяти лет	43.889.000	37.955.000
Минус: суммы, представляющие финансовый доход	(18.888.000)	-
Текущая стоимость минимальных арендных платежей	88.680.000	88.680.000

За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев		(13.698.000)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев		74.982.000

	2012	
В тысячах тенге	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
В течение одного года	11.848.000	8.426.000
От 2 до 5 лет включительно	26.789.000	20.000.000
Свыше пяти лет	17.235.000	15.313.000
Минус: суммы, представляющие финансовые выплаты	(12.133.000)	-
Текущая стоимость минимальных арендных платежей	43.739.000	43.739.000
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев		(8.426.000)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев		35.313.000

Резервы

На 31 декабря резервы включали следующее:

В тысячах тенге	Обязательства по выбытию активов	Резерв по обязательству за ущерб окружающей среде	Резерв по налогам	Резерв под аккредитивы и банковские гарантии	Прочие	Итого
Резерв на 31 декабря 2011 года	36.042.000	28.438.000	22.936.000	6.136.000	128.620.000	222.172.000
Пересчет валюты отчетности	784.000	257.000	3.000	35.000	(441.000)	638.000
Пересмотр учетных оценок	6.171.000	(1.330.000)	-	677.000	(161.000)	5.357.000
Увеличение на сумму дисконта	2.590.000	79.000	-	-	57.000	2.726.000
Резерв за год	17.161.000	8.145.000	2.975.000	115.000	56.187.000	84.583.000
Поступления при объединении предприятий	7.500.000	-	-	-	-	7.500.000
Использование резерва	(665.000)	(483.000)	(69.000)	-	(35.978.000)	(37.195.000)
Сторнирование неиспользованных сумм	-	(298.000)	(17.096.000)	(3.852.000)	(4.021.000)	(25.267.000)

Резерв на 31 декабря 2012 года	69.583.000	34.808.000	8.749.000	3.111.000	144.263.000	260.514.000
Пересчет валюты отчетности	485.000	307.000	-	16.000	119.000	927.000
Пересмотр учетных оценок	(4.868.000)	847.000	-	46.000	(7.030.000)	(11.005.000)
Увеличение на сумму дисконта	3.517.000	1.338.000	-	10.000	49.000	4.914.000
Резерв за год	4.640.000	10.000	10.055.000	-	49.602.000	64.307.000
Прекращенная деятельность	(804.000)	-	-	(973.000)	(465.000)	(2.242.000)
Использование резерва	(1.032.000)	(1.023.000)	(6.048.000)	(8.000)	(24.996.000)	(33.107.000)
Сторнирование неиспользованных сумм	(88.000)	(243.000)	(553.000)	(2.147.000)	(3.320.000)	(6.351.000)
Резерв на 31 декабря 2013 года	71.433.000	36.044.000	12.203.000	55.000	158.222.000	277.957.000

Текущая и долгосрочная части резервов разделены следующим образом:

В тысячах тенге	Обязательства по выбытию активов	Резерв по обязательству за ущерб окружающей среде	Резерв по налогам	Резерв под аккредитивы и банковские гарантии	Прочие	Итого
Текущая часть	1.216.000	3.489.000	8.749.000	804.000	109.944.000	124.202.000
Долгосрочная часть	68.367.000	31.319.000	-	2.307.000	34.319.000	136.312.000
Резерв на 31 декабря 2012 года	69.583.000	34.808.000	8.749.000	3.111.000	144.263.000	260.514.000
Текущая часть	1.161.000	3.792.000	12.203.000	31.000	123.524.000	140.711.000
Долгосрочная часть	70.272.000	32.252.000	-	24.000	34.698.000	137.246.000
Резерв на 31 декабря 2013 года	71.433.000	36.044.000	12.203.000	55.000	158.222.000	277.957.000

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 в данное обязательство резерв на строительство Музея Истории Казахстана в г. Астана в размере 55.361.000 тысяч тенге (2012: 31.810.000 тысяч тенге) и резерв на

реконструкцию объекта "Выставочный Центр" в г. Москва в размере 9.844.000 тысяч тенге (2012: 6.411.000 тысяч тенге), резерв на строительство гольф клуба в размере 13.321.000 тысяч 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 25.006.000 тысяч тенге. Завершение строительства планируется в июне 2015 года.

В июне 2013 было завершено строительство Дворца творчества школьников в г. Астана на сумму 22.801.000 тысяч тенге.

Прочие краткосрочные обязательства

На 31 декабря прочие краткосрочные обязательства включали:

В тысячах тенге	2013	2012
Авансы полученные и доходы будущих периодов	123.260.000	111.849.000
К уплате за приобретение дополнительной доли в "Северо-Каспийском Проекте"	107.444.000	113.183.000
Прочие налоги к уплате	128.470.000	135.782.000
Обязательства по выплатам работникам	4.578.000	4.039.000
Дивиденды к выплате	18.057.000	3.761.000
Прочие оценочные обязательства	5.508.000	63.592.000
Прочее	53.042.000	71.222.000
	440.359.000	503.428.000

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.

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") 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 1.780.000 тысяч долларов США (263.000.000 тысяч 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 322.330.000 тысяч тенге (2012 год: 339.550.000 тысяч тенге), сумма 107.444.000 тысяч тенге из которых отнесена в состав прочих текущих обязательств (2012 год: 113.183.000 тысяч тенге).

Обязательства по вознаграждениям работникам

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 "Казакстан Темір Жолы", АО "Казакхтелеком", АО "Самрук-Энерго", АО "Национальная Атомная Компания "Казатомпром", АО "Национальная Компания "Казахстан Инжиниринг" и АО "Казпочта") и работниками этих дочерних организаций, в лице их профессиональных союзов.

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

В тысячах тенге	2013	2012
Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат	60.295.000	49.979.000
Обязательство, срок погашения которого наступает в течение года	(4.578.000)	(4.039.000)
Обязательство, срок погашения которого наступает после года	55.717.000	45.940.000

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

В тысячах тенге	2013	2012
Общая сумма обязательств на начало года	49.979.000	41.539.000

Стоимость текущих услуг	5.908.000	3.390.000
Стоимость прошлых услуг	(2.455.000)	1.324.000
Затраты на вознаграждение	3.888.000	3.316.000
Выплаты, произведенные за год	(4.667.000)	(4.504.000)
Непризнанная стоимость прошлых услуг	6.736.000	645.000
Актуарный убыток, признанный за год	906.000	4.283.000
Прекращенная деятельность	-	(14.000)
Общая сумма обязательств на конец года	60.295.000	49.979.000

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 14.983.000 тысяч тенге была учтена в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе расходов по заработной плате в 2013 году (2012 : 12.958.000 тысяч 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.

Капитал

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 тысячах тенге
На 31 декабря 2011 года	3.480.637.455		4.050.383.000

Взносы денежными средствами	120.000	100.000	12.000.000
Взносы имуществом	350.282	100.000; 93.549; 90.092; 80.000; 72.800; 23.156	35.028.000
Взносы государственными пакетами акций	418.402	1.000.000; 282.174; 100.000; 46.000; 40.600	311.903.000
На 31 декабря 2012 года	3.481.526.139		4.409.314.000
Взносы денежными средствами	39.320	901.000; 1.000.000	39.320.000
Взносы государственными пакетами акций	27.073	1.000; 1.000.000	26.234.000
Взносы имуществом	9.809	1.000; 422.451; 615.921; 1.000.000	9.808.000
На 31 декабря 2013 года	3.481.602.341		4.484.676.000

На 31 декабря 2013 года 3.481.602.341 акция была полностью оплачена (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 39.320.000 тысяч 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 9.808.000 тысяч 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, данные консолидированные формы финансовой отчетности были подготовлены с использованием метода учета компании-предшественника. Соответственно, данные консолидированные формы финансовой отчетности представлены 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 данных консолидированных формах финансовой отчетности была учтена как корректировка нераспределенной прибыли, которая впоследствии, при выпуске акций Фонда, была перенесена в уставный капитал в сумме 26.234.000 тысяч тенге.

2012

19 апреля 2012 года Фонду передан государственный пакет акций АО "Аркагаз" справедливая стоимость которого на дату получения составила 4.110.000 тысяч тенге.

28 июня 2012 года Фонду передана 100% доля участия в КУДОСРП, в форме вноса в уставный капитал, со справедливой стоимостью 300.070.000 тысяч тенге (*Примечание 5*) на дату получения.

20 декабря 2012 года Правительство Республики Казахстан передало Фонду государственный пакет 100% доли ВК РЭК, справедливая стоимость которого на дату передачи составила 7.723.000 тысяч тенге. Активы и обязательства ВК РЭК были учтены в данных консолидированных формах финансовой отчетности по балансовой стоимости в финансовой отчетности ВК РЭК. Разница между балансовой стоимостью полученных чистых активов и суммой выпущенного уставного капитала в размере 4.149.000 тысяч тенге отражена как уменьшение нераспределенной прибыли в составе консолидированного отчета об изменениях в капитале (*Примечание 5*).

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 заем от Правительства по ставке ниже рыночных. Дисконт при первоначальном признании данных обязательств в сумме 249.828.000 тысяч 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 89.617.000 тысяч 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 304.650.000 тысяч тенге была признана в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Дивиденды

Дивиденды, приходящиеся на Акционера материнской компании

16 октября 2013 года Фонд осуществил выплату дивидендов Акционеру в размере 9.077.000 тысяч тенге по финансовым результатам за 2012 год в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1060 от 5 октября 2013 года (2012 год: 159.113.000 тысяч тенге).

Дивиденды, приходящиеся на держателей неконтрольной доли участия

В 2013 году Группа объявила дивиденды на сумму 40.591.000 тысяч тенге, 14.919.000 тысяч тенге и 2.885.000 тысяч тенге держателям неконтрольной доли участия в РД КМГ, КТК и КТО, соответственно (2012: 114.312.000 тысяч тенге и 34.322.000 тысяч тенге держателям неконтрольной доли участия КТК и РД КМГ, соответственно).

В 2013 году дивиденды, выплаченные держателям неконтрольной доли участия в прочих дочерних организациях, составили 2.326.000 тысяч тенге (2012: 1.663.000 тысяч тенге).

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 "СКФармация" 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 471.711.000 тысяч 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 8.966.000 тысяч тенге в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

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 44.069.000 тысяч тенге и связанного накопленного резерва по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в размере 67.856.000 тысяч тенге. Данное выбытие было отражено как прочие распределения Акционеру на общую сумму 111.925.000 тысяч 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 13.537.000 тысяч 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 13.537.000 тысяч тенге.

В 2013 году Группа увеличила резерв на реконструкцию Выставочного Центра в г. Москва на 3.433.000 тысяч тенге (2012: 2.451.000 тысяч тенге) и резерв в отношении затрат, которые будут понесены на строительство Музея Истории Казахстана в г. Астана в сумме 23.551.000 тысяч тенге (2012: 5.179.000 тысяч 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 28.330.000 тысяч тенге.

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 19.573.000 тысяч тенге и 6.252.000 тысяч тенге, соответственно. Разница между сметной стоимостью строительства и возмещаемой стоимостью в сумме 13.321.000 тысяч 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 8.833.000 тысяч тенге для финансирования социальных, культурно-массовых и спортивных мероприятий, которые были отражены в качестве распределения Акционеру (2012: 14.393.000 тысяч тенге).

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 консолидированных формах финансовой отчетности за 2012 год уменьшение нераспределенной прибыли на сумму 123.902.000 тысяч тенге и увеличение неконтрольной доли участия на сумму 126.033.000 тысяч 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 9.539.000 тысяч тенге.

Неконтрольная доля участия

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

	Страна регистрации и осуществления деятельности	Неконтрольная доля участия			
		2013		2012	
		Доля	Балансовая стоимость	Доля	Балансовая стоимость
АО "Разведка Добыча " КазМунайГаз"	Казахстан	36,78%	504.355.000	36,79%	492.114.000
АО "Казактелеком"	Казахстан	49,00%	135.445.000	49,00%	140.991.000
АО "КазТрансОйл"	Казахстан	10,00%	34.452.000	10,00%	29.178.000

Rompetrol Rafinare S.A.	Румыния	45,37%	24.470.000	45,37%	35.097.000
АО "Эйр Астана"	Казахстан	49,00%	23.123.000	49,00%	20.855.000
Rompetrol Downstream S.R.L.	Румыния	45,37%	20.437.000	45,37%	21.546.000
			742.282.000		739.781.000

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:

В тысячах тенге	АО "Разведка Добыча КазМунайГаз"	АО "Казхотелком"	АО "КазТрансОйл"	Rompetrol Rafinare S.A.	АО "Эйр Астана"	Rompetrol Downstream S.R.L.
Обобщенный бухгалтерский баланс						
Долгосрочные активы	666.034.000	331.753.000	319.084.000	182.211.000	93.247.000	55.642.000
Текущие активы	928.791.000	84.383.000	123.617.000	106.061.000	43.628.000	55.337.000
Долгосрочные обязательства	(39.376.000)	(69.959.000)	(48.560.000)	(35.250.000)	(62.689.000)	(7.486.000)
Текущие обязательства	(184.356.000)	(80.674.000)	(49.619.000)	(199.098.000)	(26.948.000)	(58.449.000)
Итого капитал	1.371.093.000	265.503.000	344.522.000	53.924.000	47.238.000	45.044.000
Приходящийся на:						
Акционера Материнской Компании	866.738.000	130.058.000	310.070.000	29.454.000	24.115.000	24.607.000
Неконтрольную долю участия	504.355.000	135.445.000	34.452.000	24.470.000	23.123.000	20.437.000
Обобщенный отчет о прибылях и убытках						
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	139.147.000	19.561.000	83.490.000	(24.669.000)	7.814.000	(2.342.000)
Итого совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом подоходного налога	143.647.000	19.473.000	83.075.000	(24.669.000)	7.814.000	(2.342.000)
Приходящийся на:						
Акционера Материнской Компании	89.984.000	9.968.000	74.916.000	(13.474.000)	3.985.000	(1.279.000)
Неконтрольную долю участия	53.663.000	9.505.000	8.159.000	(11.195.000)	3.829.000	(1.063.000)

Дивиденды, выплаченные в пользу неконтрольной доли участия	(40.221.000)	(1.031.000)	(2.885.000)	–	(1.562.000)	–
Обобщенная информация о денежных потоках						
Операционная деятельность	98.432.000	62.468.000	95.859.000	16.900.000	8.214.000	8.369.000
Инвестиционная деятельность	(22.887.000)	(34.416.000)	(60.320.000)	(17.212.000)	(4.503.000)	(547.000)
Финансовая деятельность	(111.058.000)	(39.187.000)	(28.848.000)	(8.914.000)	(8.062.000)	(4.485.000)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(35.513.000)	(11.135.000)	6.691.000	(9.226.000)	(4.351.000)	3.337.000

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 тысячах тенге	АО "Разведка Добыча КазМунайГаз"	АО "Казахтелеком"	АО "Каз-ТрансОйл"	Rompetrol Rafinare S.A.	АО "Эйр Астана"	Rompetrol Downstream S.R.L.
Обобщенный бухгалтерский баланс						
Долгосрочные активы	631.044.000	289.265.000	289.723.000	192.228.000	52.027.000	66.388.000
Текущие активы	933.056.000	129.994.000	85.868.000	124.277.000	36.391.000	48.835.000
Долгосрочные обязательства	(41.775.000)	(96.631.000)	(45.785.000)	(37.863.000)	(22.330.000)	(7.062.000)
Текущие обязательства	(184.556.000)	(45.881.000)	(38.024.000)	(201.288.000)	(23.477.000)	(60.673.000)
Итого капитал	1.337.769.000	276.747.000	291.782.000	77.354.000	42.611.000	47.488.000
Приходящийся на:						
Акционера Материнской Компании	845.655.000	135.756.000	262.604.000	42.257.000	21.756.000	25.942.000
Неконтрольную долю участия	492.114.000	140.991.000	29.178.000	35.097.000	20.855.000	21.546.000
Обобщенный отчет о прибылях и убытках						

Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	160.823.000	20.147.000	42.867.000	(21.517.000)	9.107.000	(7.026.000)
Итого совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом подоходного налога	164.478.000	222.155.000	43.360.000	(21.517.000)	9.107.000	(7.026.000)
Приходящийся на:						
Акционера Материнской Компании	100.818.000	109.259.000	43.360.000	(11.753.000)	4.645.000	(3.838.000)
Неконтрольную долю участия	63.660.000	112.896.000	–	(9.764.000)	4.462.000	(3.188.000)
Дивиденды, выплаченные в пользу неконтрольной доли участия	(33.971.000)	(111.218.000)	–	–	(1.320.000)	–
Обобщенная информация о денежных потоках						
Операционная деятельность	154.879.000	(171.461.000)	62.907.000	21.536.000	7.240.000	(14.517.000)
Инвестиционная деятельность	(52.131.000)	153.243.000	(33.096.000)	(25.558.000)	(5.216.000)	(476.000)
Финансовая деятельность	(154.555.000)	(16.343.000)	(32.709.000)	21.730.000	928.000	13.880.000
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(51.807.000)	(34.561.000)	(2.898.000)	17.708.000	2.952.000	(1.113.000)

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 данные консолидированные формы финансовой отчетности.

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 долевых инструментов 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

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:

В тысячах тенге	2013	2012 (пересчитано)
Прибыль от продолжающейся деятельности, относящаяся к Акционеру материнской компании	573.201.000	598.654.000
Чистая прибыль от прекращенной деятельности, относящаяся к Акционеру материнской компании	(165.955.000)	468.923.000
Чистая прибыль, относящаяся к Акционеру материнской компании для расчета базовой прибыли	407.246.000	1.067.577.000
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	3.481.546.896	3.481.122.721

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.

В тысячах тенге	2013	2012 (пересчитано)
Итого активы	15.294.489.000	15.274.204.000
Нематериальные активы	(284.325.000)	(358.276.000)

Итого обязательства	(7.787.897.000)	(7.858.745.000)
Чистые активы для простых акций	7.222.267.000	7.057.183.000
Количество простых акций на 31 декабря	3.481.602.341	3.481.526.139
Балансовая стоимость простой акции, тенге	2.074	2.027

8. КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

Выручка

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря, включает:

В тысячах тенге	2013	2012 (пересчитано)
Продажа нефтепродуктов	2.096.932.000	1.968.721.000
Грузовые железнодорожные перевозки	738.985.000	684.320.000
Продажа сырой нефти	735.441.000	597.598.000
Транспортировка нефти и газа	261.803.000	220.677.000
Продажа урановой продукции	211.321.000	253.635.000
Продажа продукции переработки газа	204.303.000	188.601.000
Телекоммуникационные услуги	182.555.000	167.340.000
Электрический комплекс	144.877.000	125.372.000
Авиaperезовки	143.813.000	128.046.000
Процентный доход	106.168.000	83.241.000
Пассажирские железнодорожные перевозки	74.421.000	64.337.000
Транспортировка электроэнергии	70.687.000	63.730.000
Почтовые услуги	25.627.000	22.380.000
Продажа медикаментов	24.548.000	73.102.000
Государственные субсидии	28.996.000	27.857.000
Прочий доход	322.683.000	297.953.000
Минус: налог на продажу и коммерческие скидки	(295.988.000)	(241.828.000)
	5.077.172.000	4.725.082.000

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" (далее "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 23.881.000 тысяч тенге (2012 год: 22.148.000 тысяч 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 дотации, предназначенные для компенсации убытков, понесенных операторами при оказании услуг связи в социально-значимых районах. Все условия и условные обязательства в отношении указанных дотаций выполнены. Общая сумма субсидий, полученных за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составила 5.029.000 тысяч тенге (2012 год: 5.309.000 тысяч 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 46.000 тысяч тенге (2012 год: 353.000 тысяч тенге).

Прочие государственные субсидии за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составили 40.000 тысяч тенге (2012 год: 47.000 тысяч тенге).

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.

Себестоимость реализованных товаров и услуг

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

В тысячах тенге	2013	2012 (пересчитано)
Материалы и запасы	2.144.838.000	2.045.029.000
Расходы по заработной плате	574.378.000	525.843.000
Износ, истощение и амортизация	317.025.000	284.795.000
Полученные производственные услуги	124.830.000	117.222.000
Налог на добычу полезных ископаемых	97.698.000	85.381.000
Ремонт и обслуживание	84.073.000	75.520.000
Процентные расходы	80.000.000	74.785.000
Аренда	37.742.000	34.822.000
Прочее	186.426.000	146.848.000
	3.647.010.000	3.390.245.000

Расходы по реализации

Расходы по реализации за годы, закончившиеся 31 декабря, включали следующее:

В тысячах тенге	2013	2012 (пересчитано)

Рентный налог	165.307.000	161.461.000
Транспортировка	59.358.000	113.655.000
Таможенная пошлина	59.499.000	43.690.000
Расходы по заработной плате	20.849.000	17.000.000
Износ и амортизация	12.689.000	12.895.000
Комиссионные вознаграждения агентам и реклама	8.887.000	10.625.000
Прочее	20.868.000	18.008.000
	347.457.000	377.334.000

Административные расходы

Административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включали следующее:

В тысячах тенге	2013	2012 (пересчитано)
Расходы по заработной плате	152.338.000	144.102.000
Спонсорская помощь и благотворительность	35.239.000	25.926.000
Консультационные услуги	21.415.000	20.412.000
Налоги, кроме подоходного налога	46.638.000	42.846.000
Износ и амортизация	26.404.000	23.304.000
Резервы по сомнительной задолженности	7.232.000	10.293.000
Штрафы и пени	9.026.000	9.035.000
Командировочные расходы	6.499.000	6.237.000
Аренда	6.472.000	6.351.000
Прочее	67.519.000	55.163.000
	378.782.000	343.669.000

Прочие расходы

Прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включали следующее:

В тысячах тенге	2013	2012 (пересчитано)
Убыток от обесценения	232.664.000	219.448.000
Убыток от выбытия основных средств	3.372.000	2.318.000
Прочее	23.578.000	21.011.000
	259.614.000	242.777.000

Убыток от обесценения

В тысячах тенге	2013	2012 (пересчитано)
Обесценение / (сторнирование обесценения) займов клиентам	77.230.000	(1.737.000)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	74.395.000	86.018.000

Обесценение/ (сторнирование обесценения) инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании	61.427.000	(16.565.000)
Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	146.848.000
Обесценение гудвилла	4.945.000	-
Прочее	14.667.000	4.884.000
	232.664.000	219.448.000

Прочие доходы

В тысячах тенге	2013	2012 (пересчитано)
Доход от выбытия дочерних организаций	23.916.000	4.823.000
Чистый доход от обменных операций с иностранной валютой	1.037.000	1.187.000
Доход от выгодной покупки при приобретении	196.000	22.000
Чистый доход от операций с финансовыми инструментами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24.000	16.033.000
Прочее	57.182.000	43.220.000
	82.355.000	65.285.000

Доходы по финансированию

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

В тысячах тенге	2013	2012 (пересчитано)
Вознаграждение по средствам в кредитных учреждениях и денежным средствам и их эквивалентам	61.690.000	37.397.000
Доход по займам и финансовым активам	4.699.000	5.642.000
Доход по полученным дивидендам	10.094.000	7.357.000
Прочее	7.419.000	5.375.000
	83.902.000	55.771.000

Расходы по финансированию

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

В тысячах тенге	2013	2012 (пересчитано)
Проценты по займам и выпущенным долговым ценным бумагам	200.473.000	167.533.000
Увеличение на сумму дисконта по резервам и прочей задолженности	5.752.000	8.407.000
Чистый убыток по производным инструментам	149.000	7.588.000
Обязательства по процентам по финансовой аренде	4.215.000	2.906.000
Прочее	20.157.000	22.317.000
	230.746.000	208.751.000

Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия

Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия за годы, закончившиеся 31 декабря, включает:

В тысячах тенге	2013	2012 (пересчитано)
ТОО "Тенгизшевройл"	295.908.000	267.829.000
Мангистау Инвестментс Б.В.	56.519.000	64.636.000
ТОО "СП КазГерМунай"	43.216.000	38.358.000
ПетроКазахстан Инк.	23.747.000	34.564.000
ТОО "КазРосГаз"	22.335.000	40.891.000
ТОО "Экибастузская ГРЭС-1" ("ЭГРЭС-1")	16.277.000	19.798.000
ТОО "Казахстанско-Китайский Трубопровод"	12.049.000	8.576.000
ТОО "Казахойл-Актобе"	11.715.000	11.320.000
ТОО СП "КАТКО"	10.339.000	9.458.000
АО "Экибастузская ГРЭС-2" ("ЭГРЕС-2")	9.016.000	5.880.000
ТОО "Каратау"	6.939.000	10.050.000
ТОО "Казцинк"	6.364.000	-
Sekerbank T.A.S.	6.298.000	6.559.000
Прочие	25.620.000	22.594.000
	546.342.000	540.513.000

Расходы по подоходному налогу

За годы, закончившиеся 31 декабря, расходы по подоходному налогу включали:

В тысячах тенге	2013	2012 (пересчитано)
Расходы по текущему подоходному налогу		
Корпоративный подоходный налог	145.016.000	149.027.000
Налог у источника выплаты по дивидендам и вознаграждениям	62.579.000	50.970.000
Налог на сверхприбыль	8.475.000	31.139.000
Расход/(экономия) по отсроченному подоходному налогу		
Корпоративный подоходный налог	48.971.000	12.225.000
Налог у источника выплаты по дивидендам и вознаграждениям	7.077.000	4.214.000
Налог на сверхприбыль	5.126.000	(3.786.000)
Расходы по подоходному налогу	277.244.000	243.789.000

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:

В тысячах тенге	2013	2012 (пересчитано)
Прибыль до учета подоходного налога от продолжающейся деятельности	889.973.000	801.624.000
Убыток / (прибыль) до учета подоходного налога от прекращенной деятельности	(177.801.000)	589.737.000
Расходы по подоходному налогу по бухгалтерской прибыли	142.434.000	278.272.000
Доход от выбытия прекращенной деятельности, не облагаемый налогом	-	(40.007.000)
Расходы по облигациям на восстановление, признанные БТА Банком	-	(74.278.000)
Обесценение группы выбытия	31.746.000	-
Налоговый эффект статей, не относимых на вычеты или не подлежащих обложению в целях налогообложения	57.585.000	90.147.000
Налог на сверхприбыль	13.601.000	27.353.000
Влияние различных ставок корпоративного подоходного налога	15.929.000	13.500.000
Доля прибыли в совместных предприятиях и ассоциированных компаниях, не облагаемая налогом	(63.844.000)	(67.137.000)
Изменение в непризнанных активах по отсроченному налогу	74.964.000	23.935.000
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	272.415.000	251.785.000
За вычетом экономии / (расходов) по подоходному налогу, относящихся к прекращенной деятельности	4.829.000	(7.996.000)
Расходы по корпоративному подоходному налогу от продолжающейся деятельности	277.244.000	243.789.000

Сальдо отложенного налога, 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 консолидированных формах финансовой отчетности, включают следующее на 31 декабря:

В тысячах тенге	Корпоративный подоходный налог	Налог на сверхприбыль	2013		2012		Итого	
			Налог у источника	Итого	Корпоративный подоходный налог	Налог на сверхприбыль		Налог у источника
Отложенные налоговые активы								
Основные средства	7.985.000	(1.902.000)	-	6.083.000	16.780.000	2.420.000	-	19.20

Перенесенные налоговые убытки	240.080.000	-	-	240.080.000	517.870.000	-	-	517.8
Начисленные обязательства в отношении работников	10.028.000	96.000	-	10.124.000	7.851.000	365.000	-	8.216
Обесценение финансовых активов	17.943.000	-	-	17.943.000	122.057.000	-	-	122.0
Резерв по обязательству за загрязнение окружающей среды	3.989.000	-	-	3.989.000	2.497.000	-	-	2.497
Прочие начисления	12.063.000	1.406.000	-	13.469.000	1.868.000	3.885.000	-	5.753
Прочие	26.861.000	-	-	26.861.000	31.836.000	-	-	31.83
Минус: непризнанные отложенные налоговые активы	(201.619.000)	-	-	(201.619.000)	(569.666.000)	-	-	(569.6)
Минус: отложенные налоговые активы, зачтенные с отложенными налоговыми обязательствами	(74.530.000)	(316.000)	-	(74.846.000)	(58.579.000)	(1.220.000)	-	(59.7)
Отложенные налоговые активы	42.800.000	(716.000)	-	42.084.000	72.514.000	5.450.000	-	77.96
Отложенные налоговые обязательства								
Основные средства	401.774.000	1.090.000	-	402.864.000	334.979.000	3.034.000	-	338.0
Нераспределенная прибыль совместных предприятий и ассоциированных компаний	-	-	46.801.000	46.801.000	-	-	39.724.000	39.72
Прочее	3.100.000	-	-	3.100.000	19.012.000	-	-	19.01
Минус: отложенные налоговые активы, зачтенные с отложенными налоговыми обязательствами	(74.530.000)	(316.000)	-	(74.846.000)	(58.579.000)	(1.220.000)	-	(59.7)

Отложенные налоговые обязательства	330.344.000	774.000	46.801.000	377.919.000	295.412.000	1.814.000	39.724.000	336.9
Чистые отложенные налоговые обязательства	(287.544.000)	(1.490.000)	(46.801.000)	(335.835.000)	(222.898.000)	3.636.000	(39.724.000)	(258.9)

За годы, закончившиеся 31 декабря, изменения в чистых отложенных налоговых обязательствах представлены следующим образом:

В тысячах тенге	2013				2012			
	Корпоративный подоходный налог	Налог на сверхприбыль	Налог у источника	Итого	Корпоративный подоходный налог	Налог на сверхприбыль	Налог у источника	Итого
Сальдо на 1 января	222.898.000	(3.636.000)	39.724.000	258.986.000	209.625.000	150.000	35.510.000	245.285.0
Пересчет валюты отчетности	2.029.000	-	-	2.029.000	(1.193.000)	-	-	(1.193.00)
Отражено в прочем совокупном доходе	(1.750.000)	-	-	(1.750.000)	3.106.000	-	-	3.106.000
Приобретение дочерних компаний	(128.000)	-	-	(128.000)	9.000	-	-	9.000
Прекращенная деятельность (Примечание 6)	22.160.000	-	-	22.160.000	(874.000)	-	-	(874.000)
Отражено в прибылях и убытках	42.335.000	5.126.000	7.077.000	54.538.000	12.225.000	(3.786.000)	4.214.000	12.653.00
Сальдо на 31 декабря	287.544.000	1.490.000	46.801.000	335.835.000	222.898.000	(3.636.000)	39.724.000	258.986.0

На 31 декабря 2013 года непризнанные активы в размере 201.619.000 тысяч тенге, в основном, относились к перенесенным налоговым убыткам некоторых дочерних организаций Фонда (2012 год: 569.666.000 тысяч тенге), которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли в течение 10 (десяти) последовательных лет. Уменьшение в непризнанных отложенных налоговых активах в размере 443.011.000 тысяч 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 отложенные налоговые активы, 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 отложенных налоговых активов по текущим налоговым убыткам не является вероятной. Если бы Группа могла признать все непризнанные отложенные налоговые активы, чистая прибыль в 2013 году увеличилась бы на 201.619.000 тысяч тенге.

9. КОНСОЛИДАЦИЯ

Следующие дочерние организации были включены в данные консолидированные формы финансовой отчетности:

	Доля владения	
	2013	2012
АО "Национальная Компания "КазМунайГаз" ("НК КМГ") и дочерние организации	100,00%	100,00%
АО "Национальная Компания "Казакстан 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 "Казахтелеком" ("КТК") и дочерние организации	51,00%	51,00%
АО "Самрук-Энерго" ("Самрук-Энерго") и дочерние организации	100,00%	100,00%
АО "Казахстанская компания по управлению электрическими сетями" ("KEGOC") 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 "Казахстан Инжиниринг" ("Казахстан Инжиниринг") и дочерние организации	100,00%	100,00%
АО "Фонд недвижимости Самрук-Казына"	100,00%	100,00%
АО "Международный аэропорт Актобе"	100,00%	100,00%
ТОО "Самрук-Казына Контракт"	100,00%	100,00%
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-Казына 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 "Карагандагипрошахт и К"	90,00%	90,00%
АО "Темірбанк"***	79,88%	79,90%
КGF SLP	100,00%	100,00%
КGF IM	100,00%	100,00%
КGF Management	100,00%	100,00%
ТОО "СК Финанс"	100,00%	100,00%

АО "Национальная Геологическая Компания "Казгеология"	-	100,00%
ТОО "СК-Фармация"	-	100,00%
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%

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

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

10. СУЩЕСТВЕННЫЕ НЕДЕНЕЖНЫЕ СДЕЛКИ

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

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 9.808.000 тысяч тенге и принадлежащие государству акции АО "Национальная Компания "Актауский Международный Торговый Морской Порт" в размере 26.234.000 тысяч тенге.

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*).

По состоянию на 31 декабря 2013 года, кредиторская задолженность за приобретенные основные средства увеличилась на 25.610.000 тысяч тенге (2012: 95.343.000 тысяч тенге).

В 2013 году Группа получила основные средства по договорам финансовой аренды стоимостью 52.724.000 тысячи тенге (2012: 35.290.000 тысяч 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 249.828.000 тысяч тенге был отражен в качестве единовременного дохода в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

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, на общую сумму 26.768.000 тысяч тенге (2012: 50.135.000 тысяч тенге).

В 2013 году Группа приобрела основные средства путем получения займов в сумме 17.854.000 тысяч 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 8.740.000 тысяч тенге (2012: 16.727.000 тысяч тенге).

В 2013 году Группа капитализировала затраты по займам в размере 19.038.000 тысяч тенге (2012: 4.162.000 тысяч 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 89.617.000 тысячи 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 304.650.000 тысяч тенге была признана в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

11. 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.

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:

В тысячах тенге		Ассоциированные компании	Совместные предприятия, в которых Группа является участником	Прочие предприятия, контролируемые государством	Прочие связанные стороны
Задолженность связанных сторон	2013	45.827.000	21.039.000	6.070.000	339.000
	2012	60.684.000	16.352.000	5.054.000	199.000
Задолженность связанным сторонам	2013	9.268.000	46.231.000	932.000	2.436.000
	2012	22.924.000	52.693.000	1.710.000	101.000
Продажа товаров и услуг	2013	60.667.000	222.474.000	73.016.000	1.984.000
	2012	93.788.000	330.247.000	90.928.000	2.678.000
Приобретение товаров и услуг	2013	40.271.000	331.902.000	17.116.000	2.894.000
	2012	42.210.000	264.232.000	9.498.000	19.000
Текущие счета и вклады (обязательства)	2013	60.000	709.000	28.224.000	34.000
	2012	290.000	19.000	13.209.000	624.000
Денежные средства и их эквиваленты и средства в кредитных учреждениях (активы)	2013	6.530.000	-	198.369.000	-
	2012	4.296.000	-	517.482.000	-
Займы клиентам	2013	15.628.000	59.145.000	7.193.000	6.156.000
	2012	7.698.000	41.802.000	19.835.000	27.159.000
Займы полученные	2013	67.000	7.000	1.112.865.000	-
	2012	48.000	-	779.774.000	-
Прочие активы	2013	18.190.000	48.059.000	56.732.000	1.790.000
	2012	739.000	33.157.000	143.356.000	980.000
Прочие обязательства	2013	2.961.000	830.000	50.502.000	39.000
	2012	411.000	371.000	20.903.000	2.000

Вознаграждение полученное	2013	1.682.000	6.914.000	12.141.000	4.392.000
	2012	2.074.000	3.182.000	7.491.000	1.583.000
Вознаграждение начисленное	2013	1.000	4.403.000	58.973.000	6.000
	2012	531.000	1.412.000	49.232.000	4.000

На 31 декабря 2013 года ряд займов Группы в сумме 71.290.000 тысяч тенге был гарантирован Правительством Республики Казахстан (на 31 декабря 2012 года: 69.907.000 тысяч тенге).

Общая сумма вознаграждений, выплаченных ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы по заработной плате в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках, составила 12.836.000 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (2012: 11.979.000 тысяч тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах.

Правительство предоставляет некоторые субсидии дочерним организациям Группы.

12. 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 долговым обязательствам Группы с плавающими процентными ставками.

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, имеющих в наличии для продажи), к возможным изменениям в плавающих процентных ставках LIBOR при том условии, что все остальные параметры приняты величинами постоянными.

В тысячах тенге	Увеличение/ (уменьшение) в базисных пунктах*	Влияние на прибыли и убытки	Прочее влияние на капитал
2013			
Доллары США	3/-3	(1.034.000)/1.034.000	(7.000)/7.000
Тенге	3/-3	(60.000)/60.000	(285.000)/333.000
2012			
Доллары США	5/-5	(284.000)/284.000	(79.000)/105.000
Тенге	5/-5	(406.000)/426.000	(1.351.000)/1.318.000

* 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.

В тысячах тенге	Увеличение/(уменьшение) в обменных курсах	Влияние на прибыли и убытки
2013		
Доллары США	20%/10%	(317.350.000)/(156.200.000)
Евро	20%/10%	(13.426.000)/(6.713.000)
2012		
Доллары США	1,57%/(1,57%)	(33.629.000)/33.629.000
Евро	10,77%/(10,77%)	(1.854.000)/1.854.000

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, суммой средств в кредитных учреждениях, торговой дебиторской задолженности и прочих текущих активов, прочих финансовых активов 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 заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования. Кредитный риск снижается благодаря тому факту, что Группа работает с большинством своих клиентов 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.

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

В тысячах тенге	Д о востребования	Свыше 1 месяца, но не более 3 месяцев	Свыше 3 месяцев, но не более 1 года	Свыше 1 года , но не более 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2013 года						
З а й м ы Правительства РК	71.170.000	24.000	3.403.000	19.386.000	1.373.642.000	1.467.625.000
Займы	245.459.000	123.789.000	405.202.000	2.192.807.000	2.807.861.000	5.775.118.000

Обязательства по финансовой аренде	67.000	4.536.000	13.044.000	45.668.000	43.712.000	107.027.000
Средства клиентов	81.797.000	46.973.000	45.847.000	54.983.000	81.921.000	311.521.000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	164.644.000	166.979.000	111.689.000	256.505.000	12.000	699.829.000
Производные финансовые инструменты	-	-	41.000	-	46.000	87.000
Прочие обязательства	25.011.000	39.593.000	131.900.000	8.911.000	11.250.000	216.665.000
	588.148.000	381.894.000	711.126.000	2.578.260.000	4.318.444.000	8.577.872.000

В тысячах тенге	Д о востребования	Свыше 1 месяца, но не более 3 месяцев	Свыше 3 месяцев, но не более 1 года	Свыше 1 года, но не более 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2012 года						
З а й м ы						
Правительства РК	458.887.000	71.000	109.107.000	24.783.000	1.140.801.000	1.733.649.000
Займы	187.161.000	157.597.000	755.108.000	1.798.934.000	3.102.669.000	6.001.469.000
Обязательства по финансовой аренде	30.000	2.697.000	9.019.000	26.668.000	17.020.000	55.434.000
Средства клиентов	221.676.000	105.004.000	260.089.000	147.549.000	77.178.000	811.496.000
Торговая и прочая кредиторская задолженность	181.502.000	126.417.000	186.146.000	229.200.000	4.826.000	728.091.000
Производные финансовые инструменты	-	12.047.000	42.000	42.561.000	33.000	54.683.000
Прочие обязательства	103.895.000	40.068.000	208.659.000	24.036.000	14.879.000	391.537.000
	1.153.151.000	443.901.000	1.528.170.000	2.293.731.000	4.357.406.000	9.776.359.000

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 доходов 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.

Разрешенные максимальные показатели одобрены для каждой дочерней организаций, 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):

Основные показатели деятельности	2013	2012
D/EBITDA	3,09	4,07
D/E	0,69	0,83

В миллиардах тенге	2013	2012
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
Чистая задолженность	5.204	6.161

В миллиардах тенге	2013	2012
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
ЕВИТДА	1.683	1.513
Итого капитала	7.507	7.415

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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.

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:

В тысячах тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2013 года
Категории финансовых инструментов				
Активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	50.639.000	13.636.000	726.000	65.001.000
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	8.114.000	-	8.114.000
Производные финансовые активы		46.427.000	-	46.427.000
Обязательства				
Производные финансовые обязательства	-	527.000	-	527.000

В тысячах тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2012 года
Категории финансовых инструментов				
Активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	283.039.000	128.006.000	6.441.000	417.486.000
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	8.548.000	13.993.000	14.715.000	37.256.000
Торговые ценные бумаги	70.421.000	-	-	70.421.000
Производные финансовые активы	527.000	49.719.000	32.000	50.278.000
Обязательства				

Производные финансовые обязательства	373.000	7.965.000	-	8.338.000
--------------------------------------	---------	-----------	---	-----------

Сверка начального и конечного балансов по Уровню 3 на основе иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года представлена следующим образом:

В тысячах тенге	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
На 1 января 2012 года	-	14.654.000	-	-	14.654.000
Всего прибыль/(убытки), признанная в прибылях и убытках	674.000	(1.084.000)	-	-	(410.000)
Всего прибыль/(убытки), признанная в прочем совокупном доходе	(637.000)	-	-	-	(637.000)
Приобретения	-	6.106.000	-	32.000	6.138.000
Продажи	-	(340.000)	-	-	(340.000)
Погашение	(613.000)	-	-	-	(613.000)
Переводы из уровня 1 и уровня 2	7.017.000	-	-	-	7.017.000
Реклассификации в прочие активы	-	(462.000)	-	-	(462.000)
Прочее	-	(4.159.000)	-	-	(4.159.000)
На 31 декабря 2012 года	6.441.000	14.715.000	-	32.000	21.188.000
Всего прибыль/(убытки), признанная в прибылях и убытках	72.000	41.000	-	-	113.000
Всего прибыль/(убытки), признанная в прочем совокупном доходе	248.000	142.000	-	-	390.000
Приобретения	-	2.956.000	-	7.000	2.963.000
Продажи	-	(1.441.000)	-	-	(1.441.000)
Погашение	(211.000)	(54.000)	-	-	(265.000)
Переводы из уровня 1 и уровня 2	726.000	-	-	-	726.000
Реклассификации в прочие активы	-	-	-	-	-
Переводы в активы, предназначенные для продажи	(6.550.000)	(16.359.000)	-	(39.000)	(22.948.000)

На 31 декабря 2013 года	726.000	-	-	-	726.000
-------------------------	---------	---	---	---	---------

2013					
Оценка справедливой стоимости с использованием					
В тысячах тенге	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Котировок на активном рынке (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
Финансовые активы					
Средства в кредитных учреждениях	1.574.564.000	1.541.964.000	933.766.000	549.624.000	58.574.000

Финансовые обязательства					
Займы	3.974.366.000	4.019.557.000	2.945.574.000	742.846.000	331.137.000
Займы Правительства Республики Казахстан	268.558.000	228.369.000	-	228.369.000	-

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

13. 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 данных консолидированных форм 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. Слушание эксперта назначено на 3 марта 2014 года, рассмотрение дела назначено на 2 июня 2014 года в 39 Коммерческом суде городе Стамбул.

На дату одобрения к выпуску консолидированных форм финансовой отчетности Фонда неблагоприятный исход судебного дела не прогнозируется.

Rompetrol Rafinare S.A. (дочерняя организация НК КМГ)

На 31 декабря 2009 года у НК КМГ, дочерней организации Группы, имелось непогашенное сальдо в размере 3.353.000 тысяч 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 10.464.000 тысяч 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 3.315.000 тысяч 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 непоплаченной 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 113.467.000 тысяч тенге, а неконтрольная доля участия увеличилась на 103.003.000 тысяч 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 - 100.797.000 тысяч 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 данных консолидированных форм финансовой отчетности арест имущества не был осуществлен, так как румынские власти не инициировали принудительных процедур по взысканию.

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, руководство считает, что не существует вероятных либо возможных экологических обязательств, которые могут оказать существенное отрицательное влияние на консолидированный бухгалтерский баланс Группы, консолидированный отчет о прибылях и убытках 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 59.345.000 тысяч 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.

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 327.900.000 тысяч тенге. Ранее предъявленная и признанная незаконной судебными органами сумма ущерба в размере 59.345.000 тысяч 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 консолидированных формах финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2013 года.

Экологическая проверка АО "Эмбаунайгаз" (РД КМГ)

В июле 2013 года Департамент экологии Атырауской области провел проверку, для определения того соответствует ли производственная деятельность АО "Эмбаунайгаз" (далее "ЭМГ") экологическим требованиям, в том числе требованиям по утилизации попутного газа. Департамент экологии Атырауской области установил, что утилизация газа на трех 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.

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 37.150.000 тысяч 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 134.300.000 тысяч тенге (доля Группы составляет 22.700.000 тысяч 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 23.700.000 тысяч 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.

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 пени, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 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 настоящих консолидированных формах финансовой отчетности.

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 консолидированных форм 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 безнадёжных 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 безнадёжных 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 177.352.000 тысяч 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 данных консолидированных формах финансовой отчетности Группа не признала какие-либо резервы, связанные с возможными доначислениями со стороны налоговых органов.

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.

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 13.289.000 тысяч тенге. НК КТЖ считает данные доначисления

неправомерными и намерена оспаривать их в суде. НК КТЖ признала резерв по налогам в размере 757.000 тысяч 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 тысячах тенге):

Год	Капитальные затраты	Операционные расходы
2014	201.491.000	52.428.000
2015	86.214.000	42.902.000
2016	73.332.000	45.033.000
2017	19.654.000	43.032.000
2018-2024	37.815.000	254.010.000
Итого	418.506.000	437.405.000

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 567.979.000 тысяч тенге (2012: 748.373.000 тысяч тенге). Данная сумма включает обязательства на приобретение пассажирских электровозов у совместного предприятия ТОО "Электровоз керастыру зауыты" на сумму 215.934.000 тысяч тенге (2012: 255.040.000 тысяч тенге) с поставкой до 31 декабря 2020 года, локомотивов у совместного предприятия АО "Локомотив курастыру зауыты" на сумму 82.174.000 тысяч тенге, а также обязательства на приобретение пассажирских вагонов у совместного предприятия ТОО "Телпар–Тальго" на сумму 21.139.000 тысяч тенге (2012 : 41.034.000 тысяч тенге) с поставкой до 31 декабря 2014 года.

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 68.612.000 тысяч тенге (2012: 31.678.000 тысяч 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-Казына" (далее "Фонд недвижимости")

На 31 декабря 2013 года у Фонда недвижимости имелись договорные обязательства в сумме 25.243.000 тысяч тенге (2012: 16.013.000 тысяч 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).

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 "VI Corporation" подписан договор купли-продажи, по которому Фонд недвижимости имеет намерение приобрести 49,9% доли участия в ТОО "EXPO Village", дочерней организации ТОО "VI 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 данных консолидированных формах 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 (4.608.000 тысяч 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 72.701.000 тысяч тенге (2012: 52.330.000 тысяч 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.

Самрук-Энерго

Обязательства капитального характера совместных предприятий

По состоянию на 31 декабря 2013 года доля Группы в капитальных обязательствах совместных предприятий составила 105.830.000 тысяч тенге (2012: 57.501.000 тысяч 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 42.377.000 тысяч тенге (2012: 57.501.000 тысяч 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 81.552.000 тысяч тенге (2012: 36.426.000 тысяч 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:

В тысячах тенге	2013	2012
В течение одного года	17.505.000	18.427.000
От одного года до пяти лет	53.995.000	41.136.000
Свыше пяти лет	4.406.000	15.135.000
Итого	75.906.000	74.698.000

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.

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.

В тысячах тенге	2013	2012
Договорная сумма		
Заем, кредитная линия и обязательства по финансовой аренде	136.225.000	284.196.000
Гарантии	405.920.000	110.879.000
Аккредитивы и прочие обязательства, относящиеся к расчетным операциям	527.000	99.274.000
Минус: гарантии и вклады с ограничительными условиями	(7.921.000)	(8.411.000)
Минус: резерв под банковские аккредитивы и гарантии	(806.000)	(3.111.000)

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.

В результате проверок возмещения затрат за период с 2001 по 2008 годы, расходы на сумму 7.975 миллионов долларов США (1.224.991.000 тысяч тенге по курсу на 31 декабря 2013 года) считались невозмещаемыми. Доля НК КМГ в этих затратах составляла 1.340 миллионов долларов США (205.889.000 тысяч 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 (454.476.000 тысяч тенге по курсу на 31 декабря 2013 года), с долей НК КМГ в этих расходах, составляющей 497 миллионов долларов США (76.382.000 тысяч 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 (35.315.000 тысяч тенге по курсу на 31 декабря 2013 года) с долей НК КМГ в размере 39 миллионов долларов США (5.953.000 тысяч 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 (134.409.000 тысяч тенге по курсу на 31 декабря 2013 года) были классифицированы как невозмещаемые. Доля НК КМГ в данных затратах составляет 147 миллионов долларов США (22.590.000 тысяч 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 (205.824.000 тысяч 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 тысяча 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.

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 (70.179.000 тысяч тенге по курсу на 31 декабря 2013 года). При этом КП в качестве невозмещаемых были признаны 8.869 тысяч долларов США (1.362.000 тысяч 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 (31.577.000 тысяч 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 (30.815.000 тысяч 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 BTL (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 (115.898.000 тысяч тенге) (в 2012 году: 13.512.000 тысяч тенге). Сумма договорных обязательств по приобретению газа составила 528.200 тысяч долларов США (81.137.000 тысяч 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: 3.221.000 тысяч тенге), по продаже газа сумма обязательств составила 3.598.000 тысяч тенге (в 2012 году: 48.748.000 тысяч тенге).

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-У" по стоимости, рассчитанной по формуле, определенной в дополнительном соглашении к основному договору.

Обязательства по Плану Стабилизации

Фонд назначен основным оператором Правительства в осуществлении Плана Стабилизации, утвержденного 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 540.752.000 тысяч 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 193.714.000 тысяч тенге (2012: 415.324.000 тысяч 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-Казына" 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 56.615.000 тысяч 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 8.100.000 тысяч тенге (2012: 36.200.000 тысяч тенге).

Реализация прочих инвестиционных проектов Фонда

По состоянию на 31 декабря 2013 года обязательства Фонда по финансированию прочих инвестиционных проектов составляют 185.614.000 тысяч тенге (2012: 379.124.000 тысяч 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 60.000.000 тысяч тенге за счет собственных средств Фонда и/или за счет средств АО "Национальная Компания "КазМунайГаз", в том числе 20.000.000 тысяч 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 122.707.000 тысяч тенге.

14. 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 12. 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 "Казакхтелеком" 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 г. подписано Постановление Правительства РК по отчуждению пакета акций АО "Альянс банк" и АО "Темірбанк", таким образом, выполнено одно из отлагательных условий Фонда для закрытия сделки по продаже Фондом 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 6*).

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 "Темирбанк" 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 9*).

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 1 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.

Утверждена
постановлением Правительства
Республики Казахстан
от 21 октября 2014 года
№ 1121

АО "Фонд Национального Благосостояния "Самрук-Қазына"

Отдельные формы финансовой отчетности, подготовленные

в соответствии с Приказом Министерства финансов

Республики Казахстан № 422 от 20 августа 2010 года

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

с заключением независимых аудиторов по специальному заданию

СОДЕРЖАНИЕ:

Отчет независимых аудиторов по специальному заданию

Отдельные формы финансовой отчетности

Отдельный бухгалтерский баланс (форма № 1)

Отдельный отчет о прибылях и убытках (форма № 2)

Отдельный отчет о движении денежных средств (косвенный метод)(форма № 3)

Отдельный отчет об изменениях в капитале (форма № 4)

Пояснительная записка к отдельным формам финансовой отчетности

Отчет независимых аудиторов

Акционеру и Руководству АО "Фонд Национального Благосостояния "Самрук-Қазына":

Мы провели аудит прилагаемых отдельных форм финансовой отчетности АО "Фонд Национального Благополучия "Самрук-Қазына" (далее "Фонд"), которые включают отдельный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2013 года, отдельный отчет о прибылях и убытках, отдельный отчет об изменениях в капитале и отдельный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию (далее "отдельные формы финансовой отчетности"). Данные отдельные формы финансовой отчетности были подготовлены руководством Фонда в соответствии с Приказом Министерства финансов Республики Казахстан № 422 от 20 августа 2010 года.

Ответственность руководства в отношении отдельных форм финансовой отчетности

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

Ответственность аудиторов

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

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в отдельных формах финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения отдельных форм финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля компании в отношении подготовки и достоверного представления отдельных форм 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 отдельных форм финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, отдельные формы финансовой отчетности во всех существенных аспектах достоверно отражают отдельное финансовое положение АО "Фонд Национального Благосостояния "Самрук-Қазына" по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также его отдельные финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Приказом Министерства финансов Республики Казахстан № 422 от 20 августа 2010 года.

Принципы подготовки и ограничение использования

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

Прочие сведения

Фонд подготовил комплект отдельной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, по которой мы выпустили отдельный аудиторский отчет, адресованный Акционеру и руководству Фонда от 25 апреля 2014 года.

Бахтиер Эшонкулов
Аудитор / партнер по аудиту

Евгений Жемалетдинов
Генеральный директор
ТОО "Эрнст энд Янг"

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

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

25 апреля 2014 года

Наименование организации: АО "Фонд Национального Благосостояния "
Самрук-Қазына"

Вид деятельности организации: Холдинговая компания

Организационно-правовая форма: Акционерное Общество

Форма отчетности: неконсолидированная

Среднегодовая численность работников: 155 чел.

Субъект предпринимательства: среднего

Юридический адрес организации: г. Астана, ул. Кунаева, 8

Активы	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода

I. Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	010	103.508.044	432.972.481
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	011	24.557.826	26.123.503
Производные финансовые инструменты	012	–	–
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	013	–	–
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	014	–	–
Прочие краткосрочные финансовые активы	015	603.058.219	350.192.890
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	18.581.045	26.427.559
Текущий подоходный налог	017	14.206.011	13.733.875
Запасы	018	73.702	90.347
Прочие краткосрочные активы	019	1.247.686	1.421.517
Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 019)	100	765.232.533	850.962.172
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101	155.576.350	–
II. Долгосрочные активы			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	110	12.171.416	124.194.341
Производные финансовые инструменты	111	–	–
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	112	–	–
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	113	–	–
Прочие долгосрочные финансовые активы	114	1.154.462.956	1.223.732.347
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	115	–	–
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	116	–	–
Инвестиционное имущество	117	–	–
Основные средства	118	453.554	468.228
Биологические активы	119	–	–
Разведочные и оценочные активы	120	–	–
Нематериальные активы	121	588.023	931.146
Отложенные налоговые активы	122	9.119.936	3.036.677
Прочие долгосрочные активы	123	3.012.386.141	3.250.068.330
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 123)	200	4.189.182.026	4.602.431.069
Баланс (строка 100 + строка 101+ строка 200)		5.109.990.909	5.453.393.241
Капитал и обязательства			
III. Краткосрочные обязательства			
Займы	210	107.043.383	81.962.499
Производные финансовые инструменты	211	46.120	32.347
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	212	6.420.029	5.956.029
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	213	812.472	1.228.251

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года Форма № 1

	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Краткосрочные резервы	214	1.096.875	896.083
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	215	–	–
Вознаграждения работникам	216	–	–
Прочие краткосрочные обязательства	217	80.885	153.183
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 217)	300	115.499.764	90.228.392
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	301	–	–
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы	310	1.453.194.622	1.480.711.144
Производные финансовые инструменты	311	–	–
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	312	30.725.461	31.723.553
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	313	–	–
Долгосрочные резервы	314	–	–
Отложенные налоговые обязательства	315	–	–
Прочие долгосрочные обязательства	316	–	–
Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 316)	400	1.483.920.083	1.512.434.697
V. Капитал			
Уставный (акционерный) капитал	410	4.484.675.434	4.409.313.655
Эмиссионный доход	411	–	–
Выкупленные собственные долевые инструменты	412	–	–
Резервы	413	(2.159.510)	(595.087)
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	414	(971.944.862)	(557.988.416)
Итого капитал, относимый на собственников материнской организации (сумма строк с 410 по 414)	420	3.510.571.062	3.850.730.152
Доля неконтролирующих собственников	421	–	–
Всего капитал (строка 420 +/- строка 421)	500	3.510.571.062	3.850.730.152
Баланс (строка 300+строка 301+строка 400 + строка 500)		5.109.990.909	5.453.393.241

Финансовый директор - Член Правления

Нурлан Рахметов

Главный бухгалтер

Алмаз Абдрахманова

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года Форма № 2

Наименование показателей	Код строки	З а отчетный период	З а предыдущий год

Выручка	010	173.375.229	403.030.595
Себестоимость реализованных товаров и услуг	011	89.893.768	91.423.473
Валовая прибыль (строка 010 – строка 011)	012	83.481.461	311.607.122
Расходы по реализации	013	–	–
Административные расходы	014	23.823.828	15.966.705
Прочие расходы	015	220.768.963	301.135.329
Прочие доходы	016	2.185.484	297.364.688
Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 016)	020	(158.925.846)	291.869.776
Доходы по финансированию	021	42.527.190	58.666.745
Расходы по финансированию	022	3.103.522	324.252
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023	–	–
Прочие неоперационные доходы	024	–	–
Прочие неоперационные расходы	025	–	–
Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)	100	(119.502.178)	350.212.269
Расходы по подоходному налогу	101	4.131.311	10.488.870
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 – строка 101)	200	(123.633.489)	339.723.399
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201	–	–
Прибыль за год (строка 200 + строка 201) относимая на:	300	(123.633.489)	339.723.399
собственников материнской организации		(123.633.489)	339.723.399
долю неконтролирующих собственников		–	–
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 410 по 420):	400	(1.564.423)	125.738.067
в том числе:			
Переоценка основных средств	410	–	–
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	411	(1.564.423)	(21.109.951)
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	412	–	–
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	413	–	–
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	414	–	–
Хеджирование денежных потоков	415	–	–

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

Финансовый директор - Член Правления

Нурлан Рахметов

Главный бухгалтер

Алмаз Абдрахманова

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года Форма № 3

Наименовани показателей	Код строки	З а отчетный период	З а предыдущий период
1. Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль (убыток) до налогообложения	10	(119.502.178)	350.212.269
Амортизация и обесценение основных средств и нематериальных активов	11	308.271	284.615
Обесценение гудвила	12	–	–

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

2. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	200	(477.515.460)	24.581.461
---	-----	-----------------	------------

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

Финансовый директор - Член Правления

Нурлан Рахметов

Главный бухгалтер

Алмаз Абдрахманова

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года Форма № 4

Наименование показателей	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль	
Сальдо на 1 января предыдущего года	010	4.050.382.510	–	–	(126.333.153)	(1.116.292.348)	–
Изменение в учетной политике	011	–	–	–	–	–	–
Пересчитанное сальдо (строка 010+/- строка 011)	100	4.050.382.510	–	–	(126.333.153)	(1.116.292.348)	–
Общая совокупная прибыль, всего (строка 210 + строка 220):	200	–	–	–	125.738.066	339.723.399	–
Прибыль (убыток) за год	210	–	–	–	–	339.723.399	–
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 221 по 229):	220	–	–	–	125.738.066	–	–
в том числе:							
Прирост от переоценки основных средств (за	221	–	–	–	–	–	–

минусом налогового эффекта)								-	
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	222	-	-	-	-	-	-	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	223	-	-	-	125.738.066	-	-	-	1
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	224	-	-	-	-	-	-	-	-
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	225	-	-	-	-	-	-	-	-
Э ф ф е к т изменения в с т а в к е подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	226	-	-	-	-	-	-	-	-
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	227	-	-	-	-	-	-	-	-
Курсовая разница по инвестициям в	228	-	-	-	-	-	-	-	-

Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 621 по 629):	620	-	-	-	(1.564.423)	-	(1.564.423)
в том числе:							
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	621	-	-	-	-	-	-
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	622	-	-	-	-	-	-
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	623	-	-	-	(1.564.423)	-	(1.564.423)
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	624	-	-	-	-	-	-
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	625	-	-	-	-	-	-
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних компаний	626	-	-	-	-	-	-

Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	627	-	-	-	-	-	-
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	628	-	-	-	-	-	-
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	629	-	-	-	-	-	-
Операции с собственниками всего (сумма строк с 710 по 718)	700	75.361.779	-	-	(290.322.957)	-	(214.961.178)
Вознаграждения работников акциями	710	-	-	-	-	-	-
в том числе:							
стоимость услуг работников		-	-	-	-	-	-
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-
Взносы собственников	711	75.361.779	-	-	-	-	75.361.779
Выпуск собственных долевого инструмента (акций)	712	-	-	-	-	-	-
Выпуск долевого инструмента, связанный с объединением бизнеса	713	-	-	-	-	-	-
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	714	-	-	-	-	-	-
Выплата дивидендов	715	-	-	-	(9.077.418)	-	(9.077.418)

Прочие распределения в пользу собственников	716	-	-	-	-	(119.933.360	-	(119.933.360
))	
Прочие операции с собственниками	717	-	-	-	-	(161.312.179	-	(161.312.179
))	

Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	718	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Сальдо на 31 декабря отчетного года (строка 500 + строка 600 + строка 700)	800	4.484.675.434	-	-	-	(2.159.510	(971.944.862	-	3.510.571.062
))			

Финансовый директор - Член Правления

Нурлан Рахметов

Главный бухгалтер

Алмаз Абдрахманова

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

Деятельность Фонда до 22-го февраля 2012 года регулировалась Законом Республики Казахстан "О Фонде национального благосостояния" № 134-4 от 13 февраля 2009 года и была направлена на содействие в обеспечении устойчивого развития экономики страны; модернизации и диверсификации экономики; повышение эффективности деятельности компаний Фонда. 1 февраля 2012 года был принят Закон

Республики Казахстан "О Фонде национального благосостояния" № 550-IV, в соответствии с которым деятельность Фонда должна быть сфокусирована на повышении национального благосостояния Республики Казахстан посредством увеличения долгосрочной стоимости (ценности) организаций, входящих в группу Фонда, и эффективного управления активами, входящими в группу Фонда.

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

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

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

План стабилизации

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

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

Фонд выступает основным оператором Правительства по реализации Плана стабилизации.

Передача институтов развития и прочих дочерних организаций

В соответствии с протоколом совещания с участием Президента Республики Казахстан от 23 января 2013 года № 01-7.1 "Об итогах социально-экономического развития Республики Казахстан за 2012 год и задачах по реализации Стратегии "Казахстан-2050" Правительству Республики Казахстан было поручено осуществить передачу институтов развития и финансовых организаций (АО "Банк Развития Казахстана", АО "Kazyna Capital Management", АО "Экспортно-кредитная страховая корпорация "КазЭкспортГарант", АО "Фонд развития предпринимательства "Даму", АО "Инвестиционный Фонд Казахстана") вновь созданной организации, владельцем 100% акций которой будет Правительство, и передачу ТОО "СК-Фармация" в Министерство здравоохранения Республики Казахстан.

В апреле 2013 года Фонд в соответствии с договорами доверительного управления с правом полного контроля передал пакеты акций дочерних организаций государственным учреждениям: Министерству регионального развития Республики Казахстан – АО "Фонд развития предпринимательства "Даму", Министерству индустрии и новых технологий Республики Казахстан – АО "Банк Развития Казахстана", АО "Kazyna Capital Management", АО "Экспортно-кредитная страховая корпорация "КазЭкспортГарант", АО "Инвестиционный Фонд Казахстана", Министерству здравоохранения Республики Казахстан – ТОО "СК-Фармация". В мае 2013 года вышеуказанные договоры доверительного управления с государственными учреждениями были аннулированы и на основании договора мены акции институтов развития и финансовых организаций были переданы Фондом в собственность Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан, который в последующем передал их АО "Национальный управляющий холдинг "Байтерек", созданному в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан № 516 от 25 мая 2013 года "О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан № 571 от 22 мая 2013 года "О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики" (далее "постановление Правительства").

В июле 2013 года во исполнение постановления Правительства Фонд и Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан подписали договор мены, согласно которому права собственности на пакеты акций и долю участия во всех вышеперечисленных дочерних организациях и АО "Национальная геологоразведочная компания "Казгеология" передаются в республиканскую собственность в обмен на республиканское имущество в соответствии с перечнем, указанным в постановлении Правительства. Как уже было раскрыто выше, эффективный контроль над данными дочерними организациями был изначально передан определенным государственным организациям, и впоследствии АО "Национальный управляющий холдинг "Байтерек", на основании договоров доверительного управления.

Реструктуризация обязательств АО "БТА Банк"

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

Приобретение акций

21 декабря 2012 года Фонд приобрел дополнительно выпущенные простые акции БТА на сумму 176.376 миллионов тенге, за счет частичного изъятия средств, размещенных на депозите и текущем счете в данном банке. В результате приобретения Фонд увеличил свою долю владения в БТА с 81,48% до 97,28%. Кроме того, по вышеупомянутому депозиту, остаток средств на котором по состоянию на 31 декабря

2012 года составил 89.894 миллиона тенге, была уменьшена процентная ставка с 11% до 7%.

Предоставление Займа

19 декабря 2012 года Фонд предоставил займ БТА в размере 239.771 миллион тенге, со сроком погашения до 2024 года и ставкой вознаграждения 4%. Финансирование займа было осуществлено за счет выпуска облигаций на общую сумму 143.196 миллионов тенге и имеющихся собственных средств Фонда в размере 96.575 миллионов тенге (*Примечание 5.3*).

Пересмотр условий выпуска облигаций

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

Пересмотр условий по гарантии

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

Планируемая реализация акций БТА

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

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

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

Планируемая реализация акций АО "Темирбанк" и АО "Альянс Банк"

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

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Данная отдельная финансовая отчетность подготовлена согласно требованиям законодательства Республики Казахстан.

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

Заявление о соответствии

Данная отдельная финансовая отчетность Фонда подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее "МСФО") в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее "Совет по МСФО").

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

Пересчет иностранной валюты

Функциональная валюта и валюта представления

Данная отдельная финансовая отчетность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления отдельной финансовой отчетности Фонда.

Операции и сальдо счетов

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

Курсы обмена валют

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

На 31 декабря 2013 и 2012 годов обменный курс КФБ тенге к доллару США составлял 154,06 и 150,74 тенге за 1 доллар США, соответственно. Эти курсы

использовались для пересчета монетарных активов и обязательств, выраженных в долларах США на 31 декабря 2013 и 2012 годов. Обменный курс КФБ на 25 апреля 2014 года составлял 182,01 тенге за 1 доллар США.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Учетная политика, применяемая при подготовке данной отдельной финансовой отчетности, соответствует той, которая использовалась при подготовке отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, за исключением принятия приведенных ниже новых и пересмотренных Стандартов.

МСФО 10 "Консолидированная финансовая отчетность", 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 изменяет определение "контроль" таким образом, что считается, что инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержен риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Согласно определению контроля в МСФО 10 инвестор контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия: (а) наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у инвестора права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у инвестора возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции. МСФО 10 не оказал влияния на отдельную финансовую отчетность Фонда

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

МСФО 11 заменяет МСБУ 31 "Участие в совместной деятельности" и Интерпретацию ПКИ-13 "Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников". МСФО 11 исключает возможность 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 не оказал влияния на отдельную финансовую отчетность Фонда.

МСФО 12 "Раскрытие информации о долях участия в других компаниях"

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

МСФО 13 "Оценка справедливой стоимости"

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

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

Поправки к МСБУ 1 "Представление статей прочего совокупного дохода"

Поправки к МСБУ 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, чистый доход от хеджирования чистых инвестиций, курсовые разницы при пересчете 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 никогда не будут переклассифицированы (например, актуарные доходы и расходы по планам с установленными выплатами и переоценка земли и зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации в отдельной финансовой отчетности и не затрагивает отдельное финансовое положение или финансовые результаты деятельности Фонда.

Поправка к МСБУ 1 "Разъяснение требований в отношении сравнительной информации"

Данная поправка разъясняет разницу между добровольным раскрытием дополнительной сравнительной информации и минимумом необходимой

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

МСБУ 19 "Вознаграждения работникам" (в редакции 2011 года)

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

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

Данные поправки устраняют нежелательные последствия для раскрытия информации согласно МСБУ 36, связанные с вступлением в силу МСФО 13. Кроме того, данные поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или ПГДП, по которым в течение 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. Фонд досрочно применил данные поправки к МСБУ 36 в текущем отчетном периоде, поскольку раскрытие измененной/дополнительной информации является полезным, как и предполагалось Советом по МСФО.

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

Выпущенные, но 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 отдельной финансовой отчетности Фонда. Фонд намерен применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты"

МСФО (IFRS) 9 в текущей редакции, отражающий результаты первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в

силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 "Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации", опубликованных в декабре 2011 года, дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 года. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Фонд оценит влияние этого стандарта на суммы, раскрываемые в отдельной финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после публикации окончательной редакции стандарта, включающей в себя все этапы.

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

Данные поправки вступают в силу для годовых 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.

Поправки к МСФО (IAS) 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 МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких, как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы неодновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на отдельное финансовое положение или финансовые результаты деятельности Фонда.

Интерпретация IFRIC 21 "Обязательные платежи"

В Интерпретации IFRIC 21 разъясняется, что компания признает обязательство в отношении обязательных платежей тогда, когда происходит действие, влекущее за собой их уплату. В случае обязательного платежа, выплата которого требуется в случае достижения минимального порогового значения, в интерпретации устанавливается запрет на признание предполагаемого обязательства до достижения установленного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для

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

Поправки к МСФО (IAS) 39 "Новация производных инструментов и продолжение 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.

Инвестиции в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные компании

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

Обесценение нефинансовых активов

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

Для активов на каждую отчетную дату оценивается наличие признаков того, что ранее признанные убытки от обесценения больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Фонд рассчитывает возмещаемую стоимость актива. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущении, которое использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. В случае восстановления, текущая стоимость актива не может превышать

возмещаемую стоимость актива, а также текущую стоимость (за вычетом амортизации), по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения по активу. Такое восстановление признается в отдельном отчете о совокупном доходе.

Также применяются следующие критерии при оценке обесценения конкретных активов:

Инвестиции в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные компании

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

Финансовые активы

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

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

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

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

Средства в кредитных учреждениях, займы выданные и прочая дебиторская задолженность

Средства в кредитных учреждениях, займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по

амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе эффективной процентной ставки включается в состав процентных доходов в отдельном отчете о совокупном доходе. Убытки, обусловленные обесценением, отражаются в отдельной строке в отдельном отчете о совокупном доходе.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или убытки по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе резерва по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, при котором накопленные доходы или убытки переклассифицируются из резерва по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в состав прочего операционного дохода, или признается обесценение, а накопленный убыток переклассифицируется из резерва по переоценке инвестиций,

имеющихся в наличии для продажи, в состав убытка по обесценению в отдельном отчете о совокупном доходе.

Определение справедливой стоимости

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

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием применимых методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Прекращение признания

Финансовые активы

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Фонд передал свои права на получение денежных потоков от актива либо взял на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по "транзитному" соглашению; и либо (а) Фонд передал практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Фонд не передал, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передал контроль над данным активом.

Если Фонд передал все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключил транзитное соглашение и при этом не передал, но и не сохранил за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передал контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Фонд продолжает свое участие в переданном активе.

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

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

Финансовые обязательства

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

Обесценение финансовых активов

Средства в кредитных учреждениях, займы клиентам и банковские депозиты

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

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

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

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

Если долевая ценная бумага, имеющаяся в наличии для продажи, обесценивается согласно качественным или количественным критериям обесценения, установленным Фондом, последующее снижение справедливой стоимости на последующие 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.

Долгосрочные активы, классифицируемые как удерживаемые для передачи Акционеру

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

- Имеются в наличии для немедленной передачи в их текущем состоянии;
- Существует твердое намерение осуществить планируемую передачу;
- Предпринимаются активные действия для завершения плана;
- Существует высокая вероятность осуществления передачи, и ожидается, что передача будет завершена в течение 1 (одного) года с момента классификации.

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

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

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

- его балансовой стоимости до того, как актив (или группа выбытия) был классифицирован как предназначенный для передачи Акционеру, с корректировкой на любую амортизацию или переоценку, которая была бы признана, если бы данный актив (или группа выбытия) не был классифицирован как предназначенный для передачи Акционеру, и

- его возмещаемой суммы на дату последующего решения об отказе от передачи.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличность в кассе, средства, находящиеся на вкладах до востребования, прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более 3 (трех) месяцев.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Займы и средства Правительства

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отдельном отчете о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав процентных расходов в отдельном отчете о совокупном доходе.

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты, классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Фонд имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем посредством обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное число собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают средства

Правительства и займы, полученные от кредитных учреждений, которые первоначально учитываются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой.

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

Выпущенные долговые ценные бумаги

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

Договоры финансовой гарантии

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

Опционы, возникающие при приобретении инвестиций

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. Изменения в справедливой стоимости финансового обязательства, а также любые доходы или расходы, связанные с реализацией данных опционов, учитываются в отдельном отчете о совокупном доходе.

Производные финансовые инструменты

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

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

Признание дохода

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве инвестиций, имеющих в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам.

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

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

Дивиденды

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

Признание расходов

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

Подходный налог

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

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

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

Актив по отсроченному налогу признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, который может быть уменьшен на сумму вычитаемых временных разниц. Активы и обязательства по отсроченному налогу рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок.

Капитал

Уставный капитал

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

Дивиденды

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

Условные обязательства и условные активы

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

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

Взаимозачет

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

Последующие события

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

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

активах на отчетную дату. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых делаются подобные допущения и оценки, в будущем.

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

На каждую отчетную дату Фонд проводит анализ своих существенных займов выданных, средств в кредитных учреждениях и депозитов, на предмет необходимости отражения убытка от обесценения в прибылях и убытках. В частности, суждения руководства требуются в оценке суммы и сроков будущих денежных потоков при определении убытка от обесценения. При оценке таких денежных потоков, Фонд выносит суждения о финансовом положении заемщика и чистой стоимости реализации обеспечения, если таковое имеется. Эти оценки основаны на допущениях по ряду факторов, и фактические результаты могут быть иными, что приведет к будущим изменениям в резерве.

В связи с ухудшением финансового положения, относительной ограниченностью в ликвидных средствах и отрицательным финансовым результатом БТА в течение 2011 года, Фонд признал убыток от обесценения средств в кредитных учреждениях и банковских депозитов в размере 36.999 миллионов тенге и 245.068 миллионов тенге, соответственно, размещенных в данном банке по состоянию на 31 декабря 2011 года. В 2012 году Фонд полностью сторнировал накопленное обесценение по данным активам (Примечания 5.3) в связи с осуществлением второй реструктуризации обязательств БТА (Примечание 1) и улучшением его финансового состояния.

Налогообложение

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Фонд не может оспорить или не считает, что он сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, поправок в условия налогообложения, определения предполагаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и текущего результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие. Неопределенности, относящиеся к налогообложению, раскрыты в *Примечании 9*.

Активы по отсроченному налогу

Активы по отсроченному налогу были признаны по всем резервам и прочим обязательствам в той степени, в которой существует вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов, а также успешное применение стратегии налогового планирования. Сумма непризнанных активов по отсроченному налогу на 31 декабря 2013 года составила 6.651 миллион тенге (2012: 5.561 миллион тенге).

Обесценение инвестиций в дочерние организации

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

Обесценение активов, классифицированных как предназначенные для продажи

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

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

5. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

5.1 Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

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

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

В общей сумме денежных средств Фонда на 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).

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

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

В тысячах тенге	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:		
Долевые ценные бумаги АО "Казкоммерцбанк"	23.236.965	24.827.586
Долевые ценные бумаги АО "Народный Банк Казахстана"	1.025.246	1.028.300
Долевые ценные бумаги Kazakhmys Plc	–	111.924.783
Долговые ценные бумаги	12.467.031	12.537.175

Общая сумма прочих финансовых активов	36.729.242	150.317.844
Минус: текущая часть	(24.557.826)	(26.123.503)
Долгосрочная часть	12.171.416	124.194.341

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

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

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

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

Также нереализованный доход в размере 1.395 миллионов тенге по переоценке инвестиций, имеющих в наличии для продажи, по привилегированным акциям АО "Народный Банк Казахстана", был реклассифицирован из резерва по переоценке инвестиций, имеющих в наличие для продажи, в чистую прибыль за период. Полученная чистая прибыль от выбытия финансовых активов была отражена в отдельном отчете о совокупном доходе в размере 4.830 миллионов тенге.

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

6 июня 2013 года Фонд осуществил безвозмездную передачу всех, имеющих в владении Фонда, простых акций Kazakhmys Plc (58.876.793 акции) в республиканскую

собственность, путем их передачи Комитету государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 28 мая 2013 года № 521дсп.

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

5.3 Прочие финансовые активы

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

Займы выданные

На 31 декабря займы выданные включали:

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

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

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

Итого займы выданные	805.418.534	767.481.000
----------------------	-------------	-------------

Займы, выданные сторонним и связанным компаниям

Kazakhmys Finance Plc

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

ТОО "Елорда Даму"

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

Займы, выданные дочерним организациям

АО "Национальная Компания "Қазақстан Темір Жолы"

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

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

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

Финансирование данных займов осуществлено за счет повторного использования антикризисных средств в соответствии с протоколами заседания Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан № 17-5/И-380 от 5 апреля 2012 года и № 17-5/11-10 от 30 января 2013 года. При первоначальном признании данные займы были оценены по справедливой стоимости, составляющей 15.908 миллионов тенге, с использованием соответствующих рыночных ставок

вознаграждения. Разница между номинальной стоимостью займов и их справедливой стоимостью в размере 186.575 миллионов тенге была признана как увеличение инвестиций в АО "Национальная Компания "Қазақстан Темір Жолы" (Примечание 5.4).

АО "Фонд недвижимости "Самрук-Казына"

В 2012 году Фонд заключил договор возобновляемой кредитной линии (с лимитом линии в размере 99.053 миллиона тенге) с АО "Фонд недвижимости "Самрук-Казына", в соответствии с которой в 2013 году Фонд предоставил дополнительные транши АО "Фонд недвижимости "Самрук-Казына" на общую сумму 28.100 миллионов тенге, со сроком погашения до 31 июля 2022 года, для финансирования проектов жилищного строительства в рамках Программы "Доступное жилье - 2020", утвержденной постановлением Правительства Республики Казахстан № 821 от 21 июня 2012 года. Данные займы были предоставлены за счет средств Национального Фонда в соответствии с протоколом заседания Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан № 175/И 380 от 5 апреля 2012 года и с учетом перераспределения средств в соответствии с протоколом заседания Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан № 175/1110 от 30 января 2013 года.

В соответствии с условиями кредитной линии, Фонд имеет право в любое время требовать от АО "Фонд недвижимости "Самрук-Казына" досрочного погашения займов или их части, а АО "Фонд недвижимости "Самрук-Казына" обязуется произвести погашение в случае требования Фонда. В связи с этим условием, Фонд классифицирует все займы, выданные в рамках данной кредитной линии, как краткосрочные.

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

Средства в кредитных учреждениях

На 31 декабря средства в кредитных учреждениях включали:

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

В тысячах тенге	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Рейтинг выше ВВ+	23.454.000	23.531.000
Рейтинг от В до ВВ-	109.253.000	118.380.000
Рейтинг В-	9.940.000	12.825.000

Рейтинг ниже В-	163.114.000	141.767.000
Рейтинг отсутствует	81.551.000	98.037.000
	387.312.000	394.540.000

На 31 декабря 2013 и 2012 годов у Фонда отсутствовали просроченные и обесцененные средства в кредитных учреждениях.

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

Общая сумма возврата средств за 2013 год составила 28.989 миллионов тенге, включая возврат АО "Фонд развития предпринимательства "Даму" в размере 20.778 миллионов тенге (2012: 49.730 миллионов тенге и 42.892 миллиона тенге, соответственно).

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

- АО "Фонд развития предпринимательства "Даму" на сумму 55.170 миллионов тенге (2012: 72.638 миллионов тенге) для целей финансирования субъектов малого и среднего бизнеса, из которых 32.360 миллионов тенге (2012: 44.690 миллионов тенге) представляли средства, размещенные в рамках Плана Стабилизации (*Примечание 1*). Проценты по данным займам начислялись в размере от 4,51% до 7% годовых;

- АО "Банк Развития Казахстана" для целей снижения ставки кредитования инвестиционных проектов в приоритетных отраслях экономики, снижения стоимости фондирования финансового лизинга и стимулирования экспорта казахстанских локомотивов в размере 2.850 миллионов тенге, 17.301 миллион тенге и 3.304 миллиона тенге, соответственно (2012: 2.659 миллионов тенге, 16.542 миллиона тенге и ноль тенге, соответственно).

- Банкам второго уровня на рефинансирование ипотечных займов, строительство жилых объектов в городах Астана и Алматы и предоставление промежуточных жилищных займов в размере 109.310 миллионов тенге (2012: 116.346 миллионов тенге), 53.366 миллионов тенге (2012: 53.661 миллион тенге) и 26.381 миллион тенге (2012: 25.399 миллионов тенге), соответственно. Часть средств, предоставленных банкам второго уровня на рефинансирование ипотечных займов и строительство жилых объектов в городах Астана и Алматы в размере 162.676 миллионов тенге (2012: 170.007 миллионов тенге) являются средствами, размещенными в рамках Плана Стабилизации. Вознаграждение по данным займам начислялось в размере от 3,74% до 7,28% годовых.

2012

АО "БТА Банк"

19 декабря 2012 года Фонд заключил договор займа с БТА, в соответствии с которым Фонд предоставил заем в размере 239.771 миллион тенге, со сроком

погашения до 2024 года и ставкой вознаграждения 4%. Данный заем предоставлен для выплаты доли наличных средств в суммах компенсации, подлежащих уплате в порядке, описанном в Информационном меморандуме, и для общих банковских целей в рамках реструктуризации обязательств БТА. Финансирование займа было осуществлено за счет выпуска облигаций в размере 143.196 миллионов тенге (*Примечание 5.5*) и собственных средств Фонда в размере 96.575 миллионов тенге.

При первоначальном признании данный заем был оценен по справедливой стоимости, составляющей 105.672 миллиона тенге, с использованием соответствующих рыночных ставок вознаграждения. Разница между номинальной стоимостью займов и их справедливой стоимостью в размере 134.099 миллионов тенге была признана как увеличение инвестиций в БТА.

Обесценение средств в кредитных учреждениях

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

Банковские депозиты

На 31 декабря банковские депозиты включали:

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

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

Размещение временно свободных денежных средств

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

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

Обесценение депозитов в АО "БТА Банк"

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

5.4 Прочие долгосрочные активы

На 31 декабря прочие долгосрочные активы включали:

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

Инвестиции в дочерние организации

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

В тысячах тенге	Тип деятельности	Страна	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	Доля владения	
					31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АО "Национальная Компания "Казакстан ТемірЖолы"	Грузовые и пассажирские железнодорожные перевозки	Казахстан	1.078.596.000	835.476.000	100,00%	100,00%
АО "Национальная Компания КазМунайГаз"	Нефтегазовая промышленность	Казахстан	947.531.000	928.806.000	100,00%	100,00%
АО "Самрук-Энерго"	Производство и транспортировка тепла и электроэнергии	Казахстан	263.651.000	254.652.000	100,00%	100,00%

АО "НГК "Тау-Кен Самрук"	Развитие горнорудной отрасли РК	Казахстан	211.546.000	7.862.000	100,00%	100,00%
АО "Национальная Атомная Компания "Казатомпром"	Добыча урана	Казахстан	147.275.000	147.275.000	100,00%	100,00%
АО "Альянс Банк"	Банковские услуги	Казахстан	142.075.000	142.075.000	67,00%	67,00%
АО "Казахстанская компания по управлению электрическими сетями"	Передача электроэнергии	Казахстан	113.532.000	113.129.000	100,00%	100,00%
АО "Казактелеком"	Услуги фиксированной связи	Казахстан	88.733.000	88.733.000	51,00%	51,00%
ТОО "Объединенная химическая компания"	Развитие химической отрасли РК	Казахстан	62.365.000	40.428.000	100,00%	100,00%
АО "Фонд недвижимости Самрук-Казына"	Стабилизация рынка недвижимости	Казахстан	31.851.000	31.851.000	100,00%	100,00%
АО "Казпочта"	Почтовая деятельность и финансовые услуги	Казахстан	11.648.000	9.564.000	100,00%	100,00%
АО "Национальная Компания "Казахстан Инжиниринг"	Машиностроение и оборонная отрасль	Казахстан	9.850.000	9.850.000	100,00%	100,00%
АО "Эйр Астана"	Пассажирские авиаперевозки	Казахстан	7.276.000	7.276.000	51,00%	51,00%
АО "Международный аэропорт Актобе"	Услуги аэропорта	Казахстан	6.029.000	6.029.000	100,00%	100,00%
ТОО "Самрук-Казына Инвест"	Профессиональные услуги по инвестиционным проектам	Казахстан	3.427.000	1.151.000	100,00%	100,00%
АО "Аэропорт Павлодар"	Услуги аэропорта	Казахстан	1.454.000	1.454.000	100,00%	100,00%
ТОО "Самрук-Казына Контракт"	Управление проектами	Казахстан	1.284.000	2.193.000	100,00%	100,00%
АО "Международный аэропорт Атырау"	Услуги аэропорта	Казахстан	1.196.000	1.196.000	100,00%	100,00%
АО "КазНИИ энергетики имени академика Ш.Ч. Чокина"	Научная деятельность	Казахстан	219.000	219.000	50,00%	50,00%
АО "КОРЭМ"	Оператор рынка электроэнергии	Казахстан	161.000	161.000	100,00%	100,00%
ТОО "Карагандагипрошахт и К"	Проектирование	Казахстан	6.000	6.000	90,00%	90,00%
В тысячах тенге	Тип деятельности	Страна	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
КGF IM	Финансовые операции	Каймановы острова	-	-	100,00%	100,00%

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

1 февраля 2013 года Фонд осуществил приобретение 29,8221% доли участия в уставном капитале ТОО "Казцинк" путем приобретения 100% долей участия в уставных капиталах ТОО "Logic Business", ТОО "Logic Invest Capital" и ТОО "Инвестиционный дом "Дана", владеющих по 9,9407 % долей участия в ТОО "Казцинк", на общую сумму 248.838 миллионов тенге (стоимость каждой компании составила 82.946 миллионов тенге). Приобретение было произведено за счет средств, полученных

от реализации облигаций Фонда (*Примечание 5.5*). В августе 2013 года Фонд произвел передачу долей участия в данных компаниях в уставный капитал АО "НГК "Тау-Кен Самрук".

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

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

В 2013 году Фонд осуществил следующие вклады в уставный капитал:

- АО "Национальная Компания "Казакстан Темір Жолы" в размере 30.311 миллионов тенге. Вклады были осуществлены в денежной форме за счет средств, полученных из Республиканского бюджета, в размере 30.000 миллионов тенге, и в форме имущественного вклада в размере 311 миллионов тенге, соответственно (*Примечание 5.7*);

- АО "Национальная Компания "КазМунайГаз" (далее "НК КМГ") в размере 18.725 миллионов тенге, в том числе в форме денежного вклада в размере 8.917 миллионов тенге за счет средств, полученных из Республиканского бюджета, и в форме имущественного вклада в размере 9.808 миллионов тенге (*Примечание 5.7*);

- ТОО "Объединенная химическая компания" в размере 21.937 миллионов тенге. Вклады были осуществлены в денежной форме, в том числе в размере 17.062 миллиона тенге за счет средств, предусмотренных Планом Стабилизации Правительства в соответствии с Протоколами заседания Государственной комиссии по управлению Национальным фондом №17-5/И-380 от 5 апреля 2012 года, №17-5/И-788 от 7 октября 2013 года. Денежные средства в размере 4.875 миллионов тенге для вклада в уставный капитал были выделены за счет собственных средств Фонда;

- АО "Национальная горнорудная компания "Тау-Кен Самрук", ТОО "Самрук-Казына Инвест", АО "Казпочта", ТОО "Самрук-Казына Контракт", и АО "Казахстанская компания по управлению электрическими сетями" на общую сумму 15.331 миллион тенге. Все вклады были осуществлены в денежной форме.

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

В 2013 году Фонд признал финансовые гарантии в пользу кредиторов АО "Самрук-Энерго" и АО "Банк Развития Казахстана". Справедливая стоимость финансовых гарантий составила 1.212 миллионов тенге и 808 миллионов тенге,

соответственно, и была признана в обязательствах и увеличила инвестиции в эти дочерние организации.

В соответствии с протоколом совещания с участием Президента Республики Казахстан от 23 января 2013 года № 017.1 "Об итогах социально-экономического развития Республики Казахстан за 2012 год и задачах по реализации Стратегии "Казахстан-2050" Правительству Республики Казахстан было поручено осуществить передачу институтов развития и финансовых организаций (АО "Банк Развития Казахстана", АО "Kazyna Capital Management", АО "Экспортно-кредитная страховая корпорация "КазЭкспортГарант", АО "Фонд развития предпринимательства "Даму", АО "Инвестиционный Фонд Казахстана") АО "Национальный управляющий холдинг Байтерек", владельцем 100% акций которого является Правительство, и передачу ТОО "СК-Фармация" в Министерство здравоохранения Республики Казахстан.

Изменения в инвестициях в дочерние организации

В апреле 2013 года Фонд в соответствии с договорами доверительного управления с правом полного контроля передал пакеты акций этих дочерних организаций следующим государственным учреждениям: Министерству регионального развития Республики Казахстан – АО "Фонд развития предпринимательства "Даму", Министерству индустрии и новых технологий Республики Казахстан – АО "Банк Развития Казахстана", АО "Kazyna Capital Management", АО "Экспортно-кредитная страховая корпорация "КазЭкспортГарант", АО "Инвестиционный Фонд Казахстана", Министерству здравоохранения Республики Казахстан –

ТОО "СК-Фармация". Таким образом, Фонд определил 10 апреля 2013 года (для АО "Фонд развития предпринимательства "Даму", АО "Банк Развития Казахстана", АО "Kazyna Capital Management", АО "Экспортно-кредитная страховая корпорация "КазЭкспортГарант", АО "Инвестиционный Фонд Казахстана") и 30 апреля 2013 года (для ТОО "СК-Фармация"), как эффективные даты потери контроля над дочерними организациями. В мае 2013 года вышеуказанные договоры доверительного управления с государственными учреждениями были аннулированы и на основании договора мены акции институтов развития и финансовых организаций были переданы Фондом в собственность Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан, который в последующем передал их АО "Национальный управляющий холдинг "Байтерек" (*Примечание 1*).

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

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

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

2012

Инвестиции в Карачаганакский проект

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

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

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

Обесценение

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

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

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

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

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

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

Инвестиции в ассоциированные компании

На 31 декабря инвестиции в ассоциированные компании представлены следующим образом:

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

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

	Доля владения

Компания	Тип деятельности	Страна	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Ассоциированные компании:				
Шекербанк	Банковские услуги	Турция	21,93%	22,1%
АО "Астана-Финанс"	Финансовая организация	Казахстан	1,63%	5,52%
АО "Майкаинзолото"	Добыча золота	Казахстан	25,00%	25,00%

Приобретение доли участия в Шекербанк

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

Изменения в доле участия в АО "Астана-Финанс"

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

Прочие текущие активы

На 31 декабря прочие текущие активы включали:

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

5.5 Займы

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

В тысячах тенге	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Облигации выпущенные, приобретенные дочерними организациями:		
- АО "БТА Банк"	656.322.000	652.978.333
- АО "Альянс Банк"	106.820.000	106.260.000
- АО "Национальная Компания "КазМунайГаз"	41.811.000	41.599.948
- АО "Темірбанк"	3.048.000	3.047.610
- АО "Самрук-Энерго"	223.000	-
Облигации выпущенные, приобретенные прочими организациями	150.942.337	150.440.195
Займы полученные	403.524.321	422.445.000

Средства Правительства	197.547.347	185.902.557
Общая сумма займов	1.560.238.005	1.562.673.643
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(107.043.383)	(81.962.499)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев	1.453.194.622	1.480.711.144

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

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

Облигации выпущенные

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

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

Займы полученные

Кредитная линия Государственного Банка Развития Китая

22 июня 2009 года между Фондом, Государственным Банком Развития Китая и Банком Развития Казахстана, выступающим в качестве оператора, было подписано Рамочное финансовое соглашение на открытие кредитной линии на сумму 3 миллиарда долларов США. В соответствии с данным соглашением Государственный Банк Развития Китая предоставляет Фонду долгосрочные займы в долларах США на общую сумму до 3 миллиардов долларов США с процентной ставкой равной шестимесячному ЛИБОР плюс 4,3%. Займы направляются на поддержку и развитие промышленного производства и прочих отраслей экономики между Китаем и Казахстаном. В рамках данной кредитной линии в 2013 году Фонд получил транш на сумму 200 миллионов долларов США, что эквивалентно 30.144 миллионам тенге на дату получения (2012:

1.200 миллионов долларов США и 179.305 миллионам тенге, соответственно). Полученный транш в 2013 году предназначен для предоставления займа Kazakhmys Finance Plc для разработки медного месторождения Жомарт (Примечание 5.3). По состоянию на 31 декабря 2013 года общая текущая стоимость задолженности перед Государственным Банком Развития Китая в рамках данной кредитной линии составила 403.524 миллиона тенге (2012: 422.445 миллионов тенге).

Средства Правительства

На 31 декабря средства Правительства включали:

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

2013

В январе 2013 года Фонд разместил 255.000.000 купонных облигаций, номинальной стоимостью 1.000 тенге за облигацию на общую сумму 255.000 миллионов тенге со сроком обращения облигаций 50 лет и купонным вознаграждением в размере 0,01% годовых. Все облигации были выкуплены Национальным Банком Республики Казахстан за счет средств Национального Фонда Республики Казахстан на праве доверительного управления. Данные облигации были первоначально отражены по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием рыночных процентных ставок, применимых для Фонда на дату выпуска облигаций и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Разница между номинальной стоимостью облигаций и их справедливой стоимостью в размере 249.828 миллионов тенге была признана в отдельном отчете об изменениях в капитале.

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

2012

В 2012 году Фонд разместил 73.000.000 и 70.196.000 купонных облигаций, номинальной стоимостью 1.000 тенге за облигацию на общую сумму 73.000 миллионов тенге и 70.196 миллионов тенге, соответственно. Срок обращения облигаций составляет 50 лет и 12 лет, купонное вознаграждение в размере 0,01% годовых и 4% годовых, частота выплат – два раза в год. Данные облигации были выкуплены Национальным Банком Республики Казахстан, из которых облигации на сумму 73.000 миллиона тенге были выкуплены за счет средств Национального Фонда Республики Казахстан на праве доверительного управления. Все облигации были первоначально

отражены по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием рыночных процентных ставок, применимых для Фонда на даты выпуска облигаций и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Разница между номинальной стоимостью займов и их справедливой стоимостью в размере 82.646 миллионов тенге была признана в отдельном отчете об изменениях в капитале.

Средства, полученные от реализации данных облигаций, использованы для предоставления займа БТА в рамках реструктуризации его обязательств (*Примечание 5.3*).

В 2012 году были зарегистрированы изменения и дополнения в проспекты по облигациям с номинальной стоимостью 850 миллиардов тенге, размещенным Фондом в 2009 и 2010 годах. В соответствии с данными изменениями сроки обращения по данным облигациям были продлены до 2062 года и ставки вознаграждения были снижены до 0,01%. Изменения в проспекте привели к значительным изменениям в первоначальных условиях размещения облигаций, и, соответственно, к прекращению признания первоначального обязательства и признанию нового обязательства в соответствии с МСБУ 39. Разница между справедливой стоимостью нового обязательства и балансовой стоимостью первоначального обязательства на дату внесения изменений, в размере 304.650 миллионов тенге была признана в отдельном 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 составила 15.285 миллионов с процентными ставками от 0,15% до 0,5%. Займы были получены на срок от 10 до 25 лет и имеют следующие целевые назначения:

- предоставление займа АО "Национальная Компания "Казақстан Темір Жолы" в размере 2.155 миллионов тенге. Ставка вознаграждения по данному займу не должна превышать 0,75% годовых.

- предоставление займа АО "Досжан темир жолы" в размере 3.130 миллионов тенге. Ставка вознаграждения по данному займу не должна превышать 0,5% годовых.

- предоставление займа АО "Банк Развития Казахстана" в размере 10.000 миллионов тенге. Ставка вознаграждения по данному займу не должна превышать 0,2% годовых.

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

5.6 Прочие финансовые обязательства

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

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

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

5.7 Капитал

Уставный капитал

В течение 2013 и 2012 годов Фонд произвел эмиссии простых акций, оплата которых была осуществлена следующим образом:

Оплата акций	Количество разрешенных к выпуску и выпущенных акций	Номинальная стоимость одной акции, в тенге	Уставный капитал, в тысячах тенге
На 31 декабря 2011 года	3.480.637.455		4.050.382.510
Взносы государственными пакетами акций	418.402	40.600; 46.000; 100.000; 282.174; 1.000.000;	311.903.168
Взносы имуществом	350.282	23.156; 72.800; 80.000; 90.092; 93.549; 100.000	35.027.977
Взносы денежными средствами	120.000	100.000	12.000.000
На 31 декабря 2012 года	3.481.526.139		4.409.313.655

Взносы денежными средствами	39.320	901.000; 1.000.000	39.319.901
Взносы государственными пакетами акций	27.073	1.000; 1.000.000	26.233.840
Взносы имуществом	9.809	422.451; 615.921; 1.000.000	9.808.038
На 31 декабря 2013 года	3.481.602.341		4.484.675.434

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

2012

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

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

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

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

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

2013

В соответствии с Законом Республики Казахстан "О республиканском бюджете на 2013-2015 годы" от 23 ноября 2012 года № 54-V с учетом изменений в Законе Республики Казахстан "О республиканском бюджете на 2013 - 2015 годы" от 29 ноября 2013 года № 146-V, в 2013 году Акционер осуществил взнос в уставный капитал Фонда

денежными средствами в размере 39.320 миллионов тенге. Данные средства предназначены для финансирования проектов, осуществляемых дочерними организациями Фонда (Примечание 5.4).

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

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

Операции с Акционером

В соответствии с постановлением Правительства и договором мены, заключенным между Фондом и Комитетом государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан в 2013 году, Фонд передал в республиканскую собственность пакеты акций и доли участия дочерних организаций (АО "Банк Развития Казахстана", АО "Kazyna Capital Management", АО "Экспортно-кредитная страховая корпорация "КазЭкспортГарант", АО "Фонд развития предпринимательства "Даму", АО "Инвестиционный Фонд Казахстана", ТОО "СК-Фармация", АО "Национальная геологоразведочная компания "Казгеология"). Передача пакетов акций и долей участия была осуществлена в соответствии с поручениями, предусмотренными протоколом совещания с участием Президента Республики Казахстан от 23 января 2013 года № 01-7.1 "Об итогах социально-экономического развития Республики Казахстан за 2012 год и задачах по реализации Стратегии "Казахстан-2050" (Примечание 5.4).

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

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

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

Прочие распределения Акционеру

6 июня 2013 года Фонд осуществил безвозмездную передачу всех, имеющихся во владении Фонда, простых акций Kazakhmys Plc (58.876.793 акции) в республиканскую собственность путем их передачи Комитету государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан (Примечание 5.2).

Выбытие данных финансовых активов было отражено как распределение Акционеру в размере 111.925 миллионов тенге в отдельном отчете об изменениях в капитале.

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

Дивиденды Акционеру

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

Балансовая стоимость акций

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

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

6. ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

Выручка

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

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

Себестоимость реализованных товаров и услуг

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

В тысячах тенге	2013	2012

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

Общие и административные расходы

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

:

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

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

Доходы по финансированию

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

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

Расходы по подоходному налогу

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

		2012
--	--	------

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

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

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

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

Сальдо отсроченного подоходного налога, рассчитанного посредством применения установленных законом ставок налога, действующих на отчетные даты, к временным

разницам между основой для расчета активов и обязательств и суммами, отраженными в отдельной финансовой отчетности, включают следующее:

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

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

7. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

В следующих таблицах приведены общие суммы сделок, заключенных со связанными сторонами в течение 2013 и 2012 годов, и соответствующее сальдо на 31 декабря 2013 и 2012 годов:

В тысячах тенге		Задолженность связанных сторон (Примечания 5.3, 5.4)	Задолженность связанным сторонам (Примечание 5.5)	Денежные средства и депозиты, размещенные у связанных сторон (Примечания 5.3, 5.1)
Прочие предприятия, контролируемые государством	31 декабря 2013 года	112.577.000	246.623.000	84.979.000
	31 декабря 2012 года	49.417.000	188.676.000	395.060.970

Дочерние организации	31 декабря 2013 года	469.797.000	808.362.000	219.354.000
	31 декабря 2012 года	536.373.000	849.911.003	211.877.000
Ассоциированные компании и совместные предприятия дочерних организаций	31 декабря 2013 года	16.115.000	–	–
	31 декабря 2012 года	9.472.788	–	–

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

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

Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевому управленческому персоналу, включенная в общие и административные расходы в прилагаемом отдельном отчете о совокупном доходе, составляет 643 миллионов тенге и 437 миллионов тенге за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012, соответственно. Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу,

преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах.

8. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

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

Риск, связанный с процентными ставками

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

Подверженность Фонда риску, связанному со ставками вознаграждения в основном относится к полученным Фондом займом с плавающей процентной ставкой (Примечание 5.5). В то же время, чувствительность на прибыль Фонда до подоходного налога (через влияние на плавающую процентную ставку по займу) к возможным изменениям в процентных ставках, является незначительной в связи с наличием займов выданных с плавающей процентной ставкой, на аналогичных условиях и идентичной сумме (Примечание 5.3). Влияние на капитал Фонда отсутствует.

Кредитный риск

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

Риск ликвидности

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

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

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

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

В тысячах тенге	П о требованию	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	>5 лет	Итого
На 31 декабря 2012 года						
Займы	53.337.990	22.654.246	53.663.835	465.649.961	1.757.999.630	2.353.305.662
Средства Правительства	–	24.000	3.245.551	19.866.376	1.120.445.605	1.143.581.532
Прочие текущие обязательства	–	2.278.000	–	–	–	2.278.000
Итого	53.337.990	24.956.246	56.909.386	485.516.337	2.878.445.235	3.499.165.194

Валютный риск

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

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

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

Управление капиталом

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

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

В отношении капитала Фонда в процессе привлечения заемных средств внешними кредиторами был установлен коэффициент – отношение заемного капитала к собственному капиталу, значение которого не должно превышать пропорцию 4:1.

Данный коэффициент в течение отчетного периода и по состоянию на отчетную дату выполнялся.

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

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

Иерархия источников оценки справедливой стоимости

Фонд использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).

Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

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

В тысячах тенге	31 декабря 2013 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, учитываемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36.729.242	36.729.242	-	-
Активы, связанные с опционами колл/пут	46.375.870	-	46.375.870	-
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Обязательства по опционам колл/пут	(46.120)	-	(46.120)	-
В тысячах тенге	31 декабря 2012 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы, учитываемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	150.317.844	150.317.844	-	-

Активы, связанные с опционами колл/пут	47.428.965	–	47.428.965	–
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Обязательства по опционам колл/пут	(32.347)	–	(32.347)	–

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

2012					
В тысячах тенге	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Оценка справедливой стоимости с использованием		
			Котировок на активном рынке (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
Финансовые активы					
Средства в кредитных учреждениях	394.540.000	385.649.000	-	385.649.000	-

Займы с фиксированной ставкой вознаграждения	383.614.000	374.635.000	-	374.635.000	-
Финансовые обязательства					
Займы полученные с фиксированной ставкой вознаграждения/облигации выпущенные	(954.325.000)	(967.531.000)	-	(967.531.000)	-
Средства Правительства и Национального Банка	(185.902.557)	(140.382.000)	-	(140.382.000)	-
Обязательства по финансовым гарантиям	(37.679.582)	(34.515.000)	-	(34.515.000)	-

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

9. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условные обязательства

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

Налогообложение

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

31 декабря 2013 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Фонда по налогам будет подтверждена.

Провизии в отношении активов, размещенных в АО "БТА Банк"

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

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

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

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

Обязательства по повторному использованию антикризисных средств

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

Финансирование программы жилищного строительства - реализация программы "Доступное жилье"

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

Реализация прочих инвестиционных проектов Фонда

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

Кроме того, в соответствии с протоколом заседания Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан № 17-5/11-10 от 30 января 2013 года в 2013 году Фонду поручено осуществить финансирование инвестиционного проекта "Строительство магистрального газопровода Запад-Север-Центр" (Карталы-Тобол-Кокшетау-Астана) в размере 60.000 миллионов тенге за счет собственных средств Фонда и/или НК КМГ, в том числе 20.000 миллионов тенге планируется выделить за счет средств НК КМГ.

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

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

Обязательства по инвестиционным проектам за счет средств Республиканского бюджета

На 31 декабря 2013 года обязательства Фонда по реализации инвестиционных проектов за счет средств Республиканского бюджета составили 2.030 миллионов тенге (на 31 декабря 2012 года: 6.030 миллионов тенге).

Договорное обязательство на покупку акций Шекербанк

25 января 2012 года Фондом заключен договор приобретения 339.787.080 штук акций (33,98%) турецкого банка "Шекербанк" у АО "БТА Секьюритис" (дочерней организации АО "БТА Банк"). На 31 декабря 2013 года Фонд владеет 219.310.353 акциями (21,93%) (Примечание 5.4). В настоящее время приобретение оставшегося пакета акций невозможно, в связи с арестом, наложенным на акции банка "Шекербанк", принадлежащих АО "БТА Секьюритис", по иску Vakifbank Т.А.О., предъявленному к БТА.

10. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Реализация акций БТА

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

Реализация акций Темирбанк и Альянс банк

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

Прочие изменения в инвестициях в дочерние организации

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

Займы выданные

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

9 апреля 2014 года Фонд предоставил дополнительный транш АО "Фонд недвижимости "Самрук-Казына" в размере 5.000 миллионов тенге для финансирования проектов жилищного строительства в рамках Программы "Доступное жилье - 2020", утвержденной постановлением Правительства Республики Казахстан № 821 от 21 июня 2012 года. Финансирование осуществлено за счет средств Национального фонда в соответствии с протоколом заседания Государственной комиссии по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан № 175/И 380 от 5 апреля 2012 года.

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

Средства Правительства

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

Займы полученные

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

Девальвация тенге

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

Взносы в уставный капитал

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