

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

**Консолидированная финансовая отчётность**

**За год, закончившийся 31 декабря 2010 года  
с отчётом независимых аудиторов**

СОДЕРЖАНИЕ

---

Стр.

Отчёт независимых аудиторов

**Консолидированная финансовая отчётность**

|                                                           |       |
|-----------------------------------------------------------|-------|
| Консолидированный бухгалтерский баланс.....               | 1-2   |
| Консолидированный отчёт о совокупном доходе.....          | 3-4   |
| Консолидированный отчёт об изменениях в капитале.....     | 5-6   |
| Консолидированный отчёт о движении денежных средств.....  | 7-8   |
| Примечания к консолидированной финансовой отчётности..... | 9-128 |

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года и 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 мошенничества или ошибки.

### *Ответственность аудиторов*

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

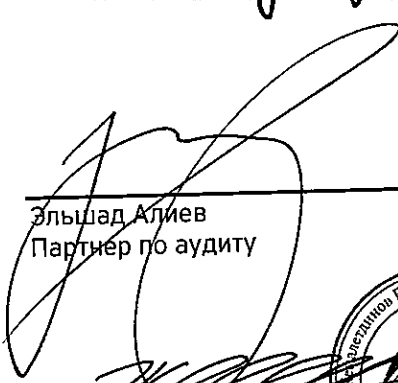
Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля 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 предприятия. Аудит 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.

### Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает консолидированное финансовое положение АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына» на 31 декабря 2010 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Ernst & Young LLP*

  
Эльшад Алиев  
Партнер по аудиту

  
Евгений Жемалетдинов  
Аудитор / Генеральный директор  
ООО «Эрнст энд Янг»



Квалификационное свидетельство  
аудитора № 0000553 от 24 декабря  
2003 года



Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью на территории  
Республики Казахстан: серия МФЮ - 2,  
№ 00000003, выданная Министерством  
Финансов Республики Казахстан от 15 июля  
2005 года

20 июня 2011 года

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

По состоянию на 31 декабря

| В миллионах тенге                                                               |    | Прим. | 2010              | 2009<br>(Пересчитано*) |
|---------------------------------------------------------------------------------|----|-------|-------------------|------------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>                                                                   |    |       |                   |                        |
| <b>Долгосрочные активы</b>                                                      |    |       |                   |                        |
| Основные средства                                                               | 7  |       | 4.353.682         | 3.856.721              |
| Нематериальные активы                                                           | 8  |       | 265.172           | 258.193                |
| Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании                  | 9  |       | 1.096.077         | 1.095.299              |
| Займы клиентам                                                                  | 10 |       | 1.214.144         | 1.153.059              |
| Средства в кредитных учреждениях                                                | 11 |       | 379.566           | 474.519                |
| Актив по отсроченному налогу                                                    | 39 |       | 194.713           | 44.136                 |
| Прочие долгосрочные финансовые активы                                           | 12 |       | 518.505           | 217.715                |
| Прочие долгосрочные активы                                                      | 13 |       | 222.685           | 206.532                |
|                                                                                 |    |       | <b>8.244.544</b>  | <b>7.306.174</b>       |
| <b>Текущие активы</b>                                                           |    |       |                   |                        |
| Товарно-материальные запасы                                                     | 14 |       | 341.599           | 274.355                |
| НДС к возмещению                                                                |    |       | 73.557            | 78.776                 |
| Предоплата по подоходному налогу                                                | 39 |       | 46.509            | 40.422                 |
| Торговая дебиторская задолженность                                              | 15 |       | 251.606           | 201.712                |
| Займы клиентам                                                                  | 10 |       | 562.849           | 347.755                |
| Средства в кредитных учреждениях                                                | 11 |       | 964.085           | 982.938                |
| Прочие краткосрочные финансовые активы                                          | 12 |       | 445.354           | 198.722                |
| Прочие текущие активы                                                           | 15 |       | 238.804           | 212.237                |
| Денежные средства и их эквиваленты                                              | 16 |       | 1.639.460         | 1.311.132              |
|                                                                                 |    |       | <b>4.563.823</b>  | <b>3.648.049</b>       |
| Активы, классифицированные как предназначенные для продажи и передачи Акционеру | 6  |       | 6.941             | 119.826                |
| <b>ИТОГО АКТИВОВ</b>                                                            |    |       | <b>12.815.308</b> | <b>11.074.049</b>      |

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
**(продолжение)**  
По состоянию на 31 декабря

| В миллионах тенге                                                                                             | Прим. | 2010              | 2009<br>(Пересчитано*) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------|------------------------|
| <b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                                                                |       |                   |                        |
| <b>Капитал, относящийся к Акционеру материнской компании</b>                                                  |       |                   |                        |
| Уставный капитал                                                                                              | 17    | 3.891.909         | 3.748.299              |
| Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи                                              |       | 29.682            | 6.475                  |
| Резерв по пересчёту иностранных валют                                                                         |       | 172.613           | 182.960                |
| Прочие капитальные резервы                                                                                    |       | 21.022            | 20.301                 |
| Нераспределённая прибыль                                                                                      |       | 537.822           | 182.528                |
|                                                                                                               |       | 4.653.048         | 4.140.563              |
| Неконтрольная доля участия                                                                                    |       | 769.366           | 604.444                |
| <b>Итого капитала</b>                                                                                         |       | <b>5.422.414</b>  | <b>4.745.007</b>       |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>                                                                             |       |                   |                        |
| Займы                                                                                                         | 18    | 3.228.009         | 2.234.871              |
| Займы Правительства Республики Казахстан                                                                      | 19    | 405.762           | 283.213                |
| Обязательства по финансовой аренде                                                                            | 21    | 14.879            | 21.880                 |
| Резервы                                                                                                       | 22    | 66.556            | 82.673                 |
| Обязательство по отсроченному налогу                                                                          | 39    | 257.412           | 272.896                |
| Обязательства по вознаграждениям работникам                                                                   | 23    | 28.498            | 24.781                 |
| Средства клиентов                                                                                             | 24    | 556.345           | 213.362                |
| Производные финансовые инструменты                                                                            | 25    | 7.062             | 138.725                |
| Прочие долгосрочные обязательства                                                                             | 20    | 432.261           | 396.240                |
|                                                                                                               |       | 4.996.784         | 3.668.641              |
| <b>Текущие обязательства</b>                                                                                  |       |                   |                        |
| Займы                                                                                                         | 18    | 854.117           | 1.093.691              |
| Займы Правительства Республики Казахстан                                                                      | 19    | 473.195           | 593.599                |
| Обязательства по финансовой аренде                                                                            | 21    | 9.317             | 10.094                 |
| Резервы                                                                                                       | 22    | 108.130           | 78.141                 |
| Обязательства по вознаграждениям работникам                                                                   | 23    | 3.735             | 1.927                  |
| Подходный налог к уплате                                                                                      | 39    | 4.460             | 33.123                 |
| Торговая кредиторская задолженность                                                                           |       | 401.123           | 248.103                |
| Средства клиентов                                                                                             | 24    | 64.061            | 215.723                |
| Производные финансовые инструменты                                                                            | 25    | 70.955            | 4.800                  |
| Прочие текущие обязательства                                                                                  | 26    | 406.969           | 354.785                |
|                                                                                                               |       | 2.396.062         | 2.633.986              |
| Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи и передачи Акционеру | 6     | 48                | 26.415                 |
| <b>Итого обязательств</b>                                                                                     |       | <b>7.392.894</b>  | <b>6.329.042</b>       |
| <b>ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>                                                                          |       | <b>12.815.308</b> | <b>11.074.049</b>      |

\* Некоторые цифры, приведённые здесь, не соответствуют цифрам в консолидированной финансовой отчётности за 2009 год и отражают внесённые корректировки, детализированные в Примечании 3.

Учетная политика и примечания на страницах 9 – 128 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

Управляющий директор – Член Правления

Главный бухгалтер



Анжан Рахметов

Алмаз Абдрахманова

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За годы, закончившиеся 31 декабря

| В миллионах тенге                                                |    | Прим. | 2010             | 2009<br>(Пересчитано*) |
|------------------------------------------------------------------|----|-------|------------------|------------------------|
| Доходы                                                           | 27 |       | 3.609.215        | 2.911.833              |
| Государственные субсидии                                         | 28 |       | 21.314           | 15.796                 |
|                                                                  |    |       | 3.630.529        | 2.927.629              |
| Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг          | 29 |       | (2.515.164)      | (1.999.790)            |
| <b>Валовая прибыль</b>                                           |    |       | <b>1.115.365</b> | <b>927.839</b>         |
| Общие и административные расходы                                 | 30 |       | (372.225)        | (312.368)              |
| Расходы по транспортировке и реализации                          | 31 |       | (253.018)        | (180.648)              |
| Доход от выбытия дочерних организаций                            | 32 |       | —                | 2.713                  |
| Отрицательный гудвил при приобретении                            | 5  |       | 10.169           | 163.919                |
| (Убыток) / доход от выбытия основных средств, нетто              |    |       | (3.082)          | 17.821                 |
| Убыток от обесценения                                            | 33 |       | (49.353)         | (1.032.760)            |
| Прочий операционный доход                                        | 34 |       | 183.644          | 33.619                 |
| Прочий операционный убыток                                       | 35 |       | (318.561)        | (167.741)              |
| <b>Прибыль / (убыток) от операционной деятельности</b>           |    |       | <b>312.939</b>   | <b>(547.606)</b>       |
| Финансовые затраты                                               | 36 |       | (167.990)        | (169.668)              |
| Финансовый доход                                                 | 37 |       | 75.606           | 93.936                 |
| Доля в доходах ассоциированных компаний и совместных предприятий | 38 |       | 423.159          | 279.575                |
| Положительная / (отрицательная) курсовая разница, нетто          |    |       | 18.736           | (12.584)               |
| <b>Прибыль / (убыток) до учёта подоходного налога</b>            |    |       | <b>662.450</b>   | <b>(356.347)</b>       |
| Расходы по подоходному налогу                                    | 39 |       | (28.743)         | (265.030)              |
| <b>Прибыль / (убыток) за год от продолжающейся деятельности</b>  |    |       | <b>633.707</b>   | <b>(621.377)</b>       |
| Доход / (убыток) от прекращённых операций                        | 6  |       | 644              | (5.267)                |
| <b>Прибыль / (убыток) за год</b>                                 |    |       | <b>634.351</b>   | <b>(626.644)</b>       |
| Приходящаяся на:                                                 |    |       |                  |                        |
| Акционера материнской компании                                   |    |       | 544.991          | (566.321)              |
| Неконтрольную долю участия                                       |    |       | 89.360           | (60.323)               |
|                                                                  |    |       | 634.351          | (626.644)              |

# **КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ** **(продолжение)**

За годы, закончившиеся 31 декабря

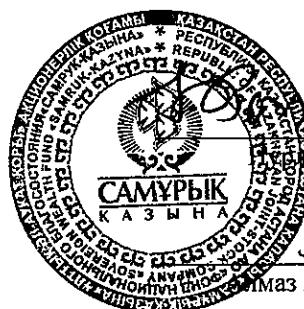
| В миллионах тенге                                                                                                                        | Прим. | 2010           | 2009<br>(Пересчитано*) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|------------------------|
| <b>Прочий совокупный (убыток) / доход после налогообложения:</b>                                                                         |       |                |                        |
| Пересчет иностранных валют                                                                                                               |       | (10.940)       | 227.943                |
| Нереализованная прибыль от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи                                                |       | 22.070         | 6.511                  |
| Чистый реализованный (убыток) / доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи                                             |       | (445)          | 3.135                  |
| Реклассификации из состава прочего совокупного дохода в прочие убытки по обесценению финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи |       | 1.555          | 6.705                  |
| Доход от инструментов хеджирования                                                                                                       |       | 506            | 5.997                  |
| <b>Общая сумма совокупного дохода / (убытка) за год, за вычетом налогообложения</b>                                                      |       | <b>647.097</b> | <b>(376.353)</b>       |
| <b>Приходящийся на:</b>                                                                                                                  |       |                |                        |
| Акционера материнской компании                                                                                                           |       | 557.910        | (330.440)              |
| Неконтрольную долю участия                                                                                                               |       | 89.187         | (45.913)               |
|                                                                                                                                          |       | <b>647.097</b> | <b>(376.353)</b>       |
| <b>Прибыль / (убыток) на акцию:</b>                                                                                                      |       |                |                        |
| Основная и разводненная доля прибыли / (убытка) за период, относящегося к акционеру материнской компании, тенге                          |       | 157,67         | (164,01)               |
| <b>Прибыль / (убыток) на акцию от продолжающейся деятельности:</b>                                                                       |       |                |                        |
| Основная и разводненная доля прибыли / (убытка) от продолжающейся деятельности, относящейся к акционеру материнской компании, тенге      |       | 157,48         | (162,48)               |

\* Некоторые цифры, приведённые здесь, не соответствуют цифрам в консолидированной финансовой отчетности за 2009 год и отражают внесённые корректировки, детализированные в Примечании 3.

Учетная политика и примечания на страницах 9 – 128 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Управляющий директор – Член Правления

Главный бухгалтер



И.А. Рахметов

А.А. Абдрахманова

# **КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**

За годы, закончившиеся 31 декабря

|                                                                                              |          | Приходится на Акционера материнской компании |                                                                  |                                       |                            |                          |                            |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|-----------|
| В миллионах тенге                                                                            | Прим.    | Уставный капитал                             | Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | Резерв по пересчёту иностранных валют | Прочие капитальные резервы | Нераспределённая прибыль | Неконтрольная доля участия | Итого     |
|                                                                                              |          |                                              |                                                                  |                                       |                            |                          |                            |           |
| Сальдо на 31 декабря 2008 года                                                               |          | 3.458.923                                    | (10.513)                                                         | (29.814)                              | 12.120                     | 499.003                  | 3.929.719                  | 565.985   |
| Совокупный убыток за год (Пересчитано*)                                                      |          | -                                            | 17.110                                                           | 212.774                               | 5.997                      | (566.321)                | (330.440)                  | (45.913)  |
| Выпуск акций                                                                                 | 17.1     | 289.376                                      | -                                                                | -                                     | -                          | (220.392)                | 68.984                     | -         |
| Дисконт по облигациям, размещённым Фондом и выкупленным Правительством (Национальным Банком) | 17.2     | -                                            | -                                                                | -                                     | -                          | 461.255                  | 461.255                    | -         |
| Дивиденды выплаченные                                                                        | -        | -                                            | -                                                                | -                                     | -                          | -                        | -                          | (22.878)  |
| Признание выплат на основе долевого инструмента                                              | -        | -                                            | -                                                                | -                                     | 248                        | -                        | 248                        | -         |
| Исполнение выплат на основе долевого инструмента                                             | -        | -                                            | -                                                                | -                                     | 6                          | 203                      | 209                        | -         |
| Изъятие опционов в дочерних организациях                                                     | -        | -                                            | -                                                                | -                                     | (165)                      | -                        | (165)                      | -         |
| Изменение долей участия в дочерних организациях – приобретение долей контролирующими долями  | 17.5     | -                                            | -                                                                | -                                     | (192)                      | 15.009                   | 14.817                     | 18.404    |
| Изменение долей участия в дочерних организациях – приобретение неконтролирующей доли         | -        | -                                            | (122)                                                            | -                                     | -                          | (1.313)                  | (1.435)                    | (2.136)   |
| Приобретение дочерних организаций                                                            | 5        | -                                            | -                                                                | -                                     | 3.436                      | -                        | 3.436                      | 144.735   |
| Изменение долей участия в дочерних организациях – потеря контроля                            | 17.5, 32 | -                                            | -                                                                | -                                     | -                          | -                        | -                          | (31.536)  |
| Изменение долей участия в дочерних организациях – выбытие дочерней организации               | -        | -                                            | -                                                                | -                                     | -                          | -                        | -                          | (1.230)   |
| Выкуп дочерними организациями собственных акций с рынка                                      | 17.7     | -                                            | -                                                                | -                                     | (3.627)                    | (1.593)                  | (5.220)                    | (20.987)  |
| Прочие распределения Акционеру                                                               | -        | -                                            | -                                                                | -                                     | -                          | (582)                    | (582)                      | -         |
| Прочие распределения дочерних организаций                                                    | -        | -                                            | -                                                                | -                                     | -                          | (20)                     | (20)                       | -         |
| Прочие изменения в капитале ассоциированных компаний                                         | -        | -                                            | -                                                                | -                                     | -                          | (243)                    | (243)                      | -         |
| Увеличение прочего резервного капитала                                                       | -        | -                                            | -                                                                | -                                     | 2.478                      | (2.478)                  | -                          | -         |
| Сальдо на 31 декабря 2009 года (Пересчитано*)                                                |          | 3.748.299                                    | 6.475                                                            | 182.960                               | 20.301                     | 182.528                  | 4.140.563                  | 604.444   |
|                                                                                              |          |                                              |                                                                  |                                       |                            |                          |                            | 4.745.007 |

\* Некоторые цифры, приведённые здесь, не соответствуют цифрам в консолидированной финансовой отчётности за 2009 год и отражают внесённые корректировки, детализированные в Приложении 3.

# **КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)**

За годы, закончившиеся 31 декабря

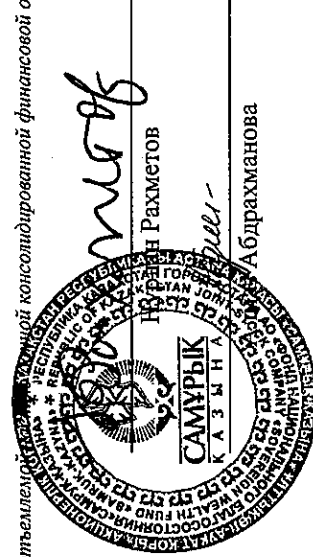
| Прим. | В миллионных тенге                                                                                   | Приходится на Акционера материнской компании |                                                                  |                                       |                            |                          |           | Итого    | Неконтрольная доля участия | Итого     |
|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|--------------------------|-----------|----------|----------------------------|-----------|
|       |                                                                                                      | Уставный капитал                             | Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | Резерв по пересчёту иностранных валют | Прочие капитальные резервы | Нераспределённая прибыль | Итого     |          |                            |           |
|       |                                                                                                      | 3,748,299                                    | 6,475                                                            | 182,960                               | 20,301                     | 182,528                  | 4,140,563 | 604,444  |                            | 4,745,007 |
|       | Сальдо на 31 декабря 2009 года (Пересчитано*)                                                        |                                              |                                                                  |                                       |                            |                          |           |          |                            |           |
|       | Совокупный доход за год                                                                              | -                                            | 23,207                                                           | (10,347)                              | 59                         | 544,991                  | 557,910   | 89,187   |                            | 647,097   |
| 17.1  | Выпуск акций                                                                                         | 143,610                                      | -                                                                | -                                     | -                          | -                        | 143,610   | -        |                            | 143,610   |
| 17.2  | Дисконт по займам от Правительства и по облигациям, выкупленных Правительством (Национальным Банком) | -                                            | -                                                                | -                                     | -                          | 111,144                  | 111,144   | -        |                            | 111,144   |
| 17.3  | Дивиденды выплаченные                                                                                | -                                            | -                                                                | -                                     | -                          | (8,646)                  | (8,646)   | (24,188) |                            | (32,834)  |
| 17.4  | Прочие операции с Акционером                                                                         | -                                            | -                                                                | -                                     | (16)                       | (55,569)                 | (55,585)  | (22,584) |                            | (78,169)  |
|       | Признание выплат на основе долевого инструмента                                                      | -                                            | -                                                                | -                                     | 310                        | 55                       | 365       | 11       |                            | 376       |
|       | Исполнение выплат на основе долевого инструмента                                                     | -                                            | -                                                                | -                                     | 6                          | -                        | 6         | -        |                            | 6         |
| 17.5  | Изменение долей участия в дочерних организациях – приобретение долей неконтролирующими долями        | -                                            | -                                                                | -                                     | (10)                       | (203,098)                | (203,108) | 203,817  |                            | 709       |
|       | Изъятие опционов в дочерних организациях                                                             | -                                            | -                                                                | -                                     | (50)                       | -                        | (50)      | -        |                            | (50)      |
|       | Изменение долей участия в дочерних организациях – приобретение неконтролирующей доли                 | -                                            | -                                                                | -                                     | -                          | 46,667                   | 46,667    | (64,118) |                            | (17,451)  |
| 17.6  | Приобретение дочерних организаций                                                                    | -                                            | -                                                                | -                                     | (95)                       | -                        | (95)      | 3,332    |                            | 3,237     |
| 5     | Выкуп дочерними организациями собственных акций с рынка                                              | -                                            | -                                                                | -                                     | -                          | (7,987)                  | (7,987)   | (20,535) |                            | (28,522)  |
| 17.7  | Прочие распределения Акционеру                                                                       | -                                            | -                                                                | -                                     | -                          | (71,582)                 | (71,582)  | -        |                            | (71,582)  |
| 17.8  | Прочие изменения в капитале ассоциированных компаний                                                 | -                                            | -                                                                | -                                     | -                          | (164)                    | (164)     | -        |                            | (164)     |
|       | Увеличение прочего резервного капитала                                                               | -                                            | -                                                                | -                                     | 517                        | (517)                    | -         | -        |                            | -         |
|       | Сальдо на 31 декабря 2010 года                                                                       | 3,891,909                                    | 29,682                                                           | 172,613                               | 21,022                     | 537,822                  | 4,653,048 | 769,366  |                            | 5,422,414 |

\* Некоторые цифры, приведённые здесь, не соответствуют цифрам в консолидированной финансовой отчётности за 2009 год и отражают внесённые корректировки, детализированные в Примечании 3.

Учётная политика и примечания на страницах 9 – 128 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчётности.

Управляющий директор – Член Правления

Главный бухгалтер



Абдрахманов

Абрахманова

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За годы, закончившиеся 31 декабря

| В миллионах тенге                                                                                               | Прим. | 2010 (Пересчитано*) | 2009             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------|------------------|
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности:</b>                                                            |       |                     |                  |
| Прибыль / (убыток) от продолжающейся деятельности до учёта подоходного налога                                   |       | 662.450             | (356.347)        |
| Прибыль / (убыток) от прекращенной деятельности до учёта подоходного налога                                     |       | 644                 | (5.267)          |
| <b>Корректировки на:</b>                                                                                        |       |                     |                  |
| Износ, истощение и амортизацию                                                                                  | 7, 8  | 259.191             | 218.650          |
| Долю в доходах ассоциированных компаний и совместных предприятий                                                | 9     | (423.159)           | (279.575)        |
| Финансовые затраты                                                                                              | 36    | 167.990             | 169.668          |
| Финансовый доход                                                                                                | 37    | (75.606)            | (93.936)         |
| Убыток от обесценения                                                                                           | 33    | 49.353              | 1.032.760        |
| Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работников                                                        | 23    | 10.280              | 1.686            |
| Отрицательный гудвилл при приобретении                                                                          | 5     | (10.169)            | (163.919)        |
| Отчисления в резервы                                                                                            | 22    | (50.187)            | (29.875)         |
| Производные финансовые инструменты                                                                              | 25    | (50.589)            | 9.333            |
| Убыток / (доход) от выбытия основных средств, нетто                                                             |       | 3.082               | (17.821)         |
| Доход от выбытия дочерних организаций                                                                           | 6     | —                   | (2.713)          |
| Резервы по сомнительной дебиторской задолженности и прочим текущим активам                                      | 15    | 14.183              | 16.898           |
| Резервы по долгосрочным активам                                                                                 | 13    | 7.396               | 1.465            |
| (Доход) / убыток от переоценки финансовых активов, оцененных по справедливой стоимости через прибыль или убыток |       | (2.017)             | 208.610          |
| Реализованный убыток от переоценки активов, имеющих в наличии для продажи                                       |       | 1.390               | 2.590            |
| Доход от потери существенного влияния                                                                           | 9     | (19.881)            | —                |
| Эффект уточнения результатов реструктуризации                                                                   | 35    | 285.339             | —                |
| Нереализованный убыток от курсовой разницы                                                                      |       | 2.256               | 204.522          |
| Прочие неденежные операции                                                                                      |       | 2.976               | 6.953            |
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>                           |       | <b>834.922</b>      | <b>923.682</b>   |
| Изменения в прочих долгосрочных активах                                                                         |       | (1.154)             | (19.719)         |
| Изменения в займах клиентам                                                                                     |       | (328.158)           | (267.934)        |
| Изменения в средствах в кредитных учреждениях                                                                   |       | 166.554             | (227.051)        |
| Изменения в прочих финансовых активах                                                                           |       | (172.350)           | 204.558          |
| Изменения в производных финансовых инструментах                                                                 |       | (15.678)            | (139.045)        |
| Изменения в товарно-материальных запасах                                                                        |       | (68.278)            | (99.368)         |
| Изменения в НДС к возмещению                                                                                    |       | (2.177)             | (4.500)          |
| Изменения в торговой дебиторской задолженности                                                                  |       | (64.485)            | (69.410)         |
| Изменения в прочих текущих активах                                                                              |       | (3.413)             | (39.928)         |
| Изменения в займах и в займах от Правительства                                                                  |       | 247.636             | 1.459.666        |
| Изменения в торговой кредиторской задолженности                                                                 |       | 116.891             | 41.066           |
| Изменения в счетах клиентов                                                                                     |       | 189.561             | (539.030)        |
| Изменения в прочих обязательствах                                                                               |       | 54.679              | 20.078           |
| <b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>                                                |       | <b>954.550</b>      | <b>1.243.065</b> |
| Подоходный налог уплаченный                                                                                     |       | (227.629)           | (201.026)        |
| Проценты уплаченные                                                                                             |       | (153.308)           | (129.660)        |
| Проценты полученные                                                                                             |       | 51.836              | 80.537           |
| <b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>                                         |       | <b>625.449</b>      | <b>992.916</b>   |

# **КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)**

За годы, закончившиеся 31 декабря

| В миллионах тенге                                                                     | Прим.     | 2010 (Пересчитано*) | 2009               |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------|--------------------|
| <b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности:</b>                                |           |                     |                    |
| Размещение банковских депозитов, нетто                                                |           | (58.157)            | (338.349)          |
| Приобретение ассоциированных компаний и совместно-контролируемых предприятий          | 9         | (5.258)             | (92.539)           |
| Приобретение дочерних организаций, за вычетом приобретенных денежных средств          | 5         | (9.787)             | (119.015)          |
| Денежные средства дочерних организаций, которые перегруппированы в группы выбытия     |           | —                   | (25.890)           |
| Приобретение основных средств                                                         |           | (747.814)           | (587.464)          |
| Приобретение нематериальных активов                                                   |           | (9.631)             | (17.792)           |
| Приобретение прочих финансовых активов                                                |           | (118.773)           | (1.892)            |
| Поступления от продажи основных средств                                               |           | 30.854              | 52.805             |
| Авансы, выплаченные за долгосрочные активы                                            | 13        | (82.640)            | (115.786)          |
| Дивиденды, полученные от совместно контролируемых и ассоциированных компаний          | 8         | 321.476             | 162.100            |
| Поступления от продажи ассоциированных компаний                                       |           | —                   | 733                |
| Поступления от продажи дочерних организаций                                           |           | 10.959              | —                  |
| Исполнение опциона на покупку акций                                                   |           | 6                   | 209                |
| Денежные средства дочерних организаций над которыми Группа потеряла контроль          | 6         | —                   | (2.276)            |
| <b>Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>             |           | <b>(668.765)</b>    | <b>(1.085.156)</b> |
| <b>Денежные потоки от финансовой деятельности:</b>                                    |           |                     |                    |
| Поступления по займам                                                                 |           | 1.307.372           | 433.278            |
| Погашение займов                                                                      |           | (986.816)           | (582.992)          |
| Погашение обязательств по финансовой аренде                                           |           | (7.862)             | (6.914)            |
| Выкуп дочерними организациями собственных акций                                       |           | (25.034)            | (26.371)           |
| Операции с Акционером                                                                 |           | (14.478)            | 11.732             |
| Дивиденды, выплаченные неконтролирующим долям дочерних организаций                    | 17        | (24.188)            | (22.878)           |
| Взносы в уставный капитал неконтролирующими долями                                    |           | 8.347               | 5.647              |
| Дивиденды, выплаченные Акционеру                                                      |           | (7.056)             | —                  |
| Прочие распределения дочерних организаций                                             |           | —                   | (22)               |
| Приобретение неконтрольной доли                                                       | 5         | (17.450)            | (3.571)            |
| Взносы в уставный капитал                                                             |           | 141.447             | 67.346             |
| <b>Чистое поступление / (расходование) денежных средств в финансовой деятельности</b> |           | <b>374.282</b>      | <b>(124.745)</b>   |
| Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты               |           | (2.638)             | 74.176             |
| <b>Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>            |           | <b>328.328</b>      | <b>(142.809)</b>   |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года                                     |           | 1.311.132           | 1.453.941          |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>                               | <b>16</b> | <b>1.639.460</b>    | <b>1.311.132</b>   |

\* Некоторые цифры, приведённые здесь, не соответствуют цифрам в консолидированной финансовой отчётности за 2009 год и отражают внесённые корректировки, детализированные в примечании 3.

Учетная политика и примечания на страницах 9 – 128 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

Управляющий директор – Член Правления

Главный бухгалтер



Нурлан Рахметов

Алмаз Абдрахманова

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

#### Корпоративная информация

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

Фонд является холдингом, объединяющим ряд государственных предприятий, перечисленных в *Примечании 40* (далее по тексту «Группа»). Для управленческих целей деятельность Группы подразделяется в соответствии с видом производимой продукции и типом оказываемых услуг на семь операционных сегментов (*Примечание 45*):

- Нефтегазовый сегмент включает операции по разведке и добыче нефти и газа, транспортировке нефти и газа, переработке и продаже сырой нефти 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.
- Горнодобывающий сегмент включает операции по разведке и добыче минеральных ресурсов с дальнейшей их переработкой и реализацией.
- Сегмент Финансовых Институтов и Институтов Развития включает операции по развитию и стимулированию инвестиционной и инновационной деятельности во всех сегментах экономики Казахстана. Также данный сегмент включает банки, приобретённые Фондом в 2009 году (*Примечание 5*).
- Сегмент Корпоративный центр и проекты включает инвестиционные и финансовые операции Фонда.

Основной целью Правительства при реорганизации является повышение эффективности менеджмента и оптимизация организационных структур в этих компаниях, с целью успешного выполнения их стратегических задач, установленных в соответствующих программах Правительства и планах развития. Слияние Самрук и Қазына и дополнительная передача представляют собой объединение предприятий под общим контролем, которое учитывается Фондом как объединение долей, как это раскрыто в *Примечании 3*.

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Астана, пр. Кабанбай батыра, 19, Республика Казахстан.

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску 30 июня 2011 года Управляющим директором-Членом Правления и Главным бухгалтером Фонда.

#### Экономические условия

Республика Казахстан продолжает осуществлять экономические реформы и разработку своей законодательной, налоговой и нормативной базы, как того требуют условия рыночной экономики. Эти реформы и разработки и эффективность экономических, финансовых и монетарных мер, предпринятых правительством, ставят целью поддержание будущей стабильности Казахской экономики.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

#### Экономические условия (продолжение)

Казахстанская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования внутри Казахстана. В рамках Плана Стабилизации, Правительство предприняло меры по обеспечению ликвидности и рефинансирования зарубежных займов Казахских банков и компаний, результатом которых стало улучшение экономической ситуации в Казахстане. Однако, несмотря на положительные результаты стабилизационных мер, предпринимаемых Правительством, существует неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

#### План стабилизации экономики и финансовой системы на 2009-2010 годы

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 («План стабилизации»). План стабилизации предусматривает ряд мероприятий, направленных на следующие цели:

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

Фонд выступает основным оператором от Правительства по реализации Плана Стабилизации.

Как раскрыто далее в данной консолидированной финансовой отчетности, в рамках мер (Плана Стабилизации) по стабилизации финансового сектора Фонд в 2009 году приобрел контрольные пакеты акций АО «БТА Банк» («БТА Банк») и АО «Альянс Банк» («Альянс Банк») (Примечание 5) и значительные доли в АО «Народный Банк Казахстана» и АО «Казкоммерцбанк» (Примечание 9). Данные меры были направлены на предоставление банкам дополнительной ликвидности и обеспечения их платежеспособности.

В рамках плана реструктуризации обязательств БТА Банка, утвержденного в марте 2010 год, Фонд приобрел вновь выпущенные простые акции АО «Темірбанк» («Темірбанк»), дочерней организации БТА Банка.

Фонд не планирует удерживать доли в АО «БТА Банк», АО «Альянс Банк», АО «Темірбанк», АО «Народный Банк» и АО «Казкоммерцбанк» в долгосрочной перспективе. В 2010 году АО «Альянс Банк», АО «БТА Банк» и АО «Темірбанк» завершили процесс реструктуризации своих долгов. Способность этих банков продолжать придерживаться принципа непрерывной деятельности в значительной степени зависит от успешной реализации новых бизнес-моделей в соответствии с условиями реструктуризации. Объединенные чистые обязательства БТА Банка и Альянс Банка, учтенные в данной консолидированной финансовой отчетности, составляют 235.269 миллионов тенге.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

#### Установление тарифов

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

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 («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («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*.

#### Образование Группы

Группа была образована в 2008 году посредством слияния АО «Фонд Устойчивого Развития «Қазына» и АО «Казахстанский Холдинг по Управлению Государственными Активами «Самрук», находившихся под общим контролем Государства и дополнительной передачи Государством своего права собственности в некоторых государственных предприятиях. Так как Группа была образована через реорганизацию компаний, находящихся под общим контролем, данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена с использованием метода объединения долей. Таким образом, финансовая отчетность была представлена так, как если бы передача контролирующей доли владения в дочерних организациях произошла в начале наиболее раннего представленного периода, или позднее, на дату приобретения дочерней организации путем перевода компаний, находящихся под общим контролем. Активы и обязательства переданных дочерних организаций были отражены в данной консолидированной финансовой отчетности по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающих организаций, с соответствующей корректировкой на счета капитала. Номинальная стоимость акционерного капитала сформирована за счет капитализации нераспределенной прибыли, денежных и имущественных взносов.

#### 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 («функциональная валюта»). Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, который является валютой представления отчетности Группы.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Пересчет иностранной валюты (продолжение)

##### *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 одно 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 закрытия на даты таких отчетов о финансовом положении;
- 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 («КФБ»), используются в качестве официальных курсов обмена валют в Республике Казахстан.

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

|                   | 2010   | 2009   |
|-------------------|--------|--------|
| Доллар США        | 147,50 | 148,46 |
| Евро              | 196,88 | 213,95 |
| Швейцарский франк | 157,40 | 144,12 |
| Российский рубль  | 4,83   | 4,90   |
| Японская Йена     | 1,81   | 1,61   |

Обменный курс КФБ на 30 июня 2011 года составлял 146,95 тенге за 1 доллар США.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

За исключением указанного ниже, учетная политика, применяемая при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

#### Новые стандарты и интерпретации

По состоянию на 1 января 2010 года Группа применила следующие новые или пересмотренные Стандарты и Интерпретации:

- МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях»: «Сделки с выплатами, основанными на акциях, расчёты по которым осуществляются денежными средствами, предусматривающие участие нескольких компаний группы», вступивший в силу 1 января 2010 года.
- МСФО 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями), вступившие в силу 1 июля 2009 года, включая сопутствующие поправки к МСФО 7, МСБУ 21, МСБУ 28, МСБУ 31 и МСБУ 39.
- МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Объекты, разрешённые к хеджированию», вступивший в силу 1 июля 2009 года.
- Интерпретация 17 «Распределение неденежных активов между собственниками», вступившая в силу с 1 июля 2009 года.

В тех случаях, когда принятие стандарта или интерпретации оказало влияние на консолидированную финансовую отчетность или результаты деятельности Группы, это влияние описано ниже:

#### МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях» (с изменениями)

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО 2, разъясняющую сферу применения и метод учета сделок с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, предусматривающих участие нескольких компаний группы. Группа применила данную поправку с 1 января 2010 года. Применение данной поправки не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

#### МСФО 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями)

МСФО 3 (в новой редакции) вносит существенные изменения в порядок учета сделок по объединению бизнеса. Изменения влияют на оценку неконтрольной доли участия, учет затрат по сделке, первоначальное признание и последующую оценку условного вознаграждения и учет поэтапного объединения бизнеса. Эти изменения окажут влияние на сумму признаваемого гудвила, результаты деятельности за период, в котором имело место приобретение, а также на результаты деятельности компании, представляемые в отчетности в последующих периодах.

Согласно требованиям МСБУ 27 (с изменениями) изменение в доле участия в дочерней компании (без потери контроля) следует учитывать как операцию с капиталом. Таким образом, подобные операции больше не будут обуславливать ни возникновение гудвила, ни признание доходов или расходов. Более того, стандарт в новой редакции изменяет метод учета убытков дочерних компаний, а также метод учета потери контроля над дочерней организацией.

Изменения в требованиях к учетной политике по МСФО, вносимые МСФО 3 (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 (с изменениями) оказывают влияние на приобретения и операции, приводящие к потере контроля над дочерними организациями, а также на операции с неконтрольными долями участия, произошедшими на или после 1 января 2010 года. Данные изменения в учетной политике были применены перспективно и не оказали существенного влияния на Группу

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Поправка к МСБУ 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*»: «*Объекты, разрешенные к хеджированию*»

Поправка разъясняет, что компания может определять в качестве объекта хеджирования часть изменения справедливой стоимости или изменчивость денежных потоков по финансовому инструменту. Кроме того, поправка рассматривает вопрос об определении инфляции в качестве хеджируемого риска или его части в определенных ситуациях. Группа пришла к выводу о том, что данные изменения не окажут влияния на ее финансовое положение или результаты деятельности, поскольку она не осуществляет операции хеджирования такого рода.

Интерпретация 17 «*Распределение неденежных активов между собственниками*»

Данная интерпретация предоставляет указания по учету соглашений, согласно которым компания распределяет неденежные активы между акционерами в виде распределения фондов или в виде дивидендов. Данная интерпретация не оказала влияния ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Группы.

*Выпущенные, но ещё не вступившие в силу стандарты и интерпретации*

Группа не применяла следующие стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу:

- МСФО 9 «*Финансовые инструменты*»
- МСФО 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*»
- МСФО 11 «*Соглашения о совместной деятельности*»
- МСФО 12 «*Раскрытие информации о долях участия в других компаниях*»
- МСФО 13 «*Оценка справедливой стоимости*»
- МСБУ 12 «*Налоги на прибыль*», поправка
- МСБУ 32 «*Классификация эмиссии прав*»
- МСФО 1 «*Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые*», поправка
- МСФО 7 «*Финансовые инструменты – Раскрытия*», поправка
- МСБУ 24 «*Раскрытие информации о связанных сторонах*», поправка
- Интерпретация 19 «*Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами*», вступившая в силу с 1 июля 2010
- Интерпретация 14 «*Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании*», поправка

Руководство ожидает, что принятие вышеуказанных Стандартов и Интерпретаций в будущих периодах не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, за исключением следующего:

#### МСФО 9 «*Финансовые инструменты*»

МСФО 9 «*Финансовые инструменты*» определяет классификацию и оценку финансовых активов. МСФО 9 требует, чтобы все финансовые активы предприятия были классифицированы в соответствии с бизнес-моделью принятой для управления финансовыми активами и характеристиками денежных потоков финансовых активов. Также стандарт требует, чтобы финансовые активы оценивались по амортизированной или справедливой стоимости. Будущее влияние принятия МСФО 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы не может быть достоверно оценено.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

##### МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО 10 предусматривает единую модель консолидации, определяющую контроль в качестве основы для консолидации всех типов компаний. Стандарт устанавливает требования, в том числе и для случаев, в которых определить наличие контроля затруднительно, в частности при наличии потенциальных прав голоса, агентских отношений, контроля над определенными активами, а также для обстоятельств, в которых права голоса не являются определяющим фактором для наличия контроля. МСФО 10 также предусматривает специальные указания по применению его положений в условиях агентских отношений. Стандарт содержит также учетные требования и процедуры консолидации, перенесенные без изменений из МСФО 27. МСФО 10 заменяет требования относительно консолидации, содержащиеся в ПККИ 12 «Консолидация – компании специального назначения» и МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Группа полагает, что стандарт не окажет влияния на ее финансовое положение и результаты ее финансовой деятельности.

##### МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО 11 вносит усовершенствования в учет соглашений о совместной деятельности посредством введения основанного на принципах подхода, требующего от стороны в соглашении о совместной деятельности признавать соответствующие права и обязательства, обусловленные соглашением. Классификация соглашений о совместной деятельности будет производиться на основе анализа прав и обязательств сторон по данному соглашению. Стандарт предусматривает классификацию соглашений о совместной деятельности либо в качестве совместных операций, либо в качестве совместных предприятий. Кроме того, стандарт исключает возможность применения для учета соглашений о совместной деятельности метода пропорциональной консолидации. МСФО 11 заменяет МСФО 31 «Участие в совместной деятельности» и ПККИ 13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Группа полагает, что стандарт не окажет влияния на ее финансовое положение и результаты ее финансовой деятельности.

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

МСФО 12, выпущенный в мае 2011 года, представляет собой новый стандарт, включающий обширные требования к раскрытию информации в отношении всех видов долей участия в других компаниях, включая дочерние компании, соглашения о совместной деятельности, ассоциированные компании и неконсолидированные структурированные компании. МСФО 12 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Группа полагает, что стандарт не окажет влияния на ее финансовое положение и результаты ее финансовой деятельности.

##### МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО 13 определяет понятие «справедливая стоимость», объединяет в рамках одного стандарта основополагающие требования к оценке справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости. Данный стандарт применяется в случаях, когда другой стандарт в составе МСФО требует или разрешает оценку по справедливой стоимости. МСФО 13 не вводит новые требования об оценке активов или обязательств по справедливой стоимости, не изменяет объект оценки по справедливой стоимости в МСФО, и не рассматривает вопрос о представлении изменений в справедливой стоимости. Данный стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие МСФО 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Группы, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО 13 на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

##### Поправка к МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Стандарт в новой редакции вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты. Он разъясняет определение связанной стороны и упрощает идентификацию отношений связанных сторон, а также устраняет расхождения, возникающие при применении стандарта. Стандарт в новой редакции предусматривает частичное исключение из требований по раскрытию информации для компаний, связанных с государством. Руководство Группы полагает, что стандарт не окажет влияния на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности. Поправкой разрешено досрочное применение как частичного исключения для компаний, связанных с государством, так и новой редакции стандарта в целом. Группа применила стандарт досрочно.

#### Усовершенствования МСФО

В апреле 2009 года Совет по МСФО выпустил второй сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. Большинство поправок вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 года или позже. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в «Усовершенствования МСФО», опубликованные в апреле 2009 года, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы.

- Поправка к МСФО 8 «Операционные сегменты» разъясняет, что активы и обязательства сегмента необходимо раскрывать только в том случае, если эти активы и обязательства включены в оценку, используемую исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений. Поскольку исполнительный орган, ответственный за принятие операционных решений Группы, анализирует активы и обязательства сегментов, Группа продолжила раскрывать данную информацию.
- Поправка к МСБУ 7 «Отчет о движении денежных средств» поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива.
- Поправка к МСБУ 36 «Обесценение активов» разъясняет, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвила, приобретенного в результате объединения бизнеса, является операционный сегмент согласно МСФО 8 до агрегирования. Поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку ежегодно проводимая проверка на предмет обесценения осуществляется на уровне индивидуальных операционных сегментов до их объединения.

Также в мае 2010 года Совет по МСФО выпустил комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. Поправки не были применены, поскольку они вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты, либо 1 января 2011 года или после этой даты.

- МСФО 3 «Объединение бизнеса»;
- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»;
- МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»;
- Интерпретация 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов».

Группа полагает, что применение данных поправок не окажет влияния на ее финансовое положение или результаты ее финансовой деятельности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Пересчет ранее представленных данных

На дату приобретения Группа должна признавать идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, приобретенные или принятые на себя при объединении бизнеса, по их справедливой стоимости, что предполагает использование оценок. Такие оценки основаны на различных методах оценки, что требует использования значительных суждений при прогнозировании будущих денежных потоков и выработки иных допущений. В 2009 году Группа приобрела доли участия в ТОО «Refinery Company RT», АО «Мангистаумунайгаз», «Казахстан Пайплайн Венчурз» и «Каспиан Пайплайн Венчурз». На 31 декабря 2010 года Группа завершила оценку справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств приобретенных компаний, которые были учтены по их предварительной стоимости в консолидированной финансовой отчетности за 2009 год.

В результате завершения оценки справедливой стоимости, сравнительный консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2009 года и консолидированный отчет о совокупном доходе за год закончившийся на эту дату, были пересчитаны, как это раскрыто в *Примечании 5*.

Также в 2010 году Группой были сделаны некоторые реклассификации в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2009 год. Группа пересмотрела представление доходов и расходов по созданию резерва под банковские аккредитивы и гарантии в консолидированном отчете о совокупном доходе и определила, что более уместным представлением будет их представление в прочих операционных доходах и расходах, в результате себестоимость реализации за 2009 год увеличилась на 70.596 миллионов тенге.

#### Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовые отчеты Фонда и контролируемых им дочерних организаций (*Примечание 40*).

#### Дочерние организации

Дочерние организации - это те предприятия, которые контролируются Группой. Контроль существует тогда, когда Группа имеет полномочия прямо или косвенно управлять финансовой и операционной политикой предприятия, получая, таким образом, выгоду от его деятельности. 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 нерезализованный доход, возникающий по внутригрупповым сделкам, были полностью исключены из отчетности. Нереализованные убытки исключены таким же образом, как и нерезализованный доход, за исключением того, что они исключаются только в той степени, в которой не существует свидетельства об обесценении.

Неконтрольная доля представляет собой часть дохода или убытка и чистые активы в дочерних организациях, 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.

#### Дочерние организации до 1 января 2010 года

Некоторые из вышеперечисленных принципов были применены перспективно. В связи с этим, существуют следующие различия в учете, обусловленные применением ранее использовавшейся основы консолидации:

- Учет приобретения неконтрольной доли участия до 1 января 2010 года выполнялся с использованием метода «продолжения материнской компании», согласно которому разница между уплаченным вознаграждением и текущей стоимостью приобретенной доли чистых активов признавалась в капитале.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Принципы консолидации (продолжение)

##### *Дочерние организации до 1 января 2010 года (продолжение)*

- Убытки, понесенные Группой, относились на неконтрольную долю участия, пока ее текущая стоимость не уменьшалась до нуля. Последующие убытки относились на материнскую компанию, за исключением случаев, когда у держателей неконтрольной доли участия было обязательство в отношении покрытия убытков, имеющее обязательную силу. Убытки, понесенные до 1 января 2010 года, не были перераспределены между неконтрольной долей участия и акционерами материнской компании;
- В случае потери контроля Группа учитывала оставшиеся инвестиции по пропорциональной доле в стоимости чистых активов на дату потери контроля. Текущая стоимость таких инвестиций на 1 января 2010 года не пересчитывалась.

##### *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 существенно 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. Гудвил, 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 компаниях 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 совместного предприятия / ассоциированной компании и ее балансовой стоимостью, и признает эту сумму в консолидированном отчете о совокупном доходе.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Принципы консолидации (продолжение)

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

В случае потери существенного влияния над совместным предприятием / 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 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 справедливая стоимость на дату приобретения ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения 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.

Гудвил 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 гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, 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 гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в текущую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Принципы консолидации (продолжение)

##### *Объединение предприятий до 1 января 2010 года*

Требования, применявшиеся ранее, имели следующие отличия по сравнению с вышеперечисленными:

Объединения бизнеса учитывались с использованием метода покупки. Затраты, непосредственно связанные с приобретением, входили в состав стоимости приобретения. Неконтрольная доля участия (ранее называвшаяся долей меньшинства) оценивалась по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании.

Позтапные объединения бизнеса учитывались как отдельные этапы. Дополнительные приобретенные доли участия не влияли на ранее признанный гудвил.

Если Группа приобретала бизнес, встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора приобретаемой компанией, при приобретении повторно не анализировались, за исключением случаев, когда объединение бизнеса обуславливало изменение условий договора, оказывающее существенное влияние на денежные потоки, которые в противном случае требовались бы согласно договору.

Условное вознаграждение признавалось тогда и только тогда, когда у Группы имелось текущее обязательство, отток экономических выгод был скорее вероятен, чем нет, и его оценка могла быть надежно определена. Последующие корректировки условного вознаграждения признавались в составе гудвила.

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

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

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

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

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

В транзакциях, где продается или приобретается часть доли владения в существующей дочерней организации, не меняется право контроля, разница между балансовой стоимостью отчуждаемой или приобретаемой доли в чистых активах дочернего предприятия и стоимостью реализации или приобретения этой доли отражается как увеличение или уменьшение нераспределенной прибыли.

##### *Внеоборотные активы, классифицированные как предназначенные для продажи и передачи Акционеру, и прекращенная деятельность*

Внеоборотные 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. Внеоборотные активы и группы выбытия классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению посредством сделки по продаже, а не в результате продолжающегося использования. Данное условие считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии. Руководство должно иметь твердое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидаться соответствие критериям признания в качестве завершенной сделки продажи в течение одного года с даты классификации.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Принципы консолидации (продолжение)

*Внеоборотные активы, классифицированные как предназначенные для продажи и передачи Акционеру, и прекращенная деятельность (продолжение)*

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 вычета налогов представляются в консолидированном отчете о совокупном доходе отдельно.

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

#### Активы по разведке и разработке минеральных ресурсов (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. Аналогичные затраты, понесенные до получения права на недропользование также подлежат капитализации, как права на недропользование месторождения в стадии разведки и оценки при наличии обоснованной уверенности, что соответствующее право будет получено компанией Фонда. Учет затрат на приобретение прав на недропользование ведется в разрезе месторождений. Каждый объект прав рассматривается ежегодно на предмет обесценения. В случае, если по объекту не запланированы работы в будущем, оставшееся сальдо затрат на приобретение прав на недропользование списывается. При обнаружении экономически обоснованных извлекаемых запасов («доказанных запасов» или «коммерческих запасов»), амортизация прав прекращается. 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, учет ведется в разрезе месторождений, амортизация не начисляется. Если минеральные ресурсы 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 доказаны и принимается решение на продолжение разработки, тогда соответствующие затраты переводятся в подклассы нефтегазовых или горнорудных активов.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Активы по разведке и разработке минеральных ресурсов (нефтегазовые и горнорудные активы) (продолжение)

##### *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; на бурение эксплуатационных скважин вне зависимости от результатов бурения; на строительство полигонов; на 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. Затраты на разработку и добычу амортизируются производственным методом в следующем порядке: (1) затраты на приобретение прав на недропользование, включающие дисконтированные затраты на вывод месторождений из эксплуатации, амортизируются по общей сумме доказанных запасов, (2) остальные затраты на разработку месторождений амортизируются из расчета доказанных разработанных запасов. Некоторые объекты нефтегазовых и горнорудных активов (наземные технологические сооружения и оборудование) со сроком полезной службы, который существенно отличается от срока полезной службы месторождений, амортизируются в течение срока полезного использования с использованием прямолинейного метода.

##### *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

При первоначальном признании основные средства оцениваются по первоначальной стоимости или исходной стоимости в отношении некоторых организаций Группы, которые ранее приняли МСФО впервые. 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 переработки             | 4-100 лет |
| Здания и сооружения                           | 5-100 лет |
| Железнодорожные пути и инфраструктура         | 10-80 лет |
| Горнорудные активы                            | 40 лет    |
| Машины и 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, 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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Основные средства (продолжение)

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 отчете о совокупном доходе в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

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.

Нематериальные активы включают программное обеспечение, лицензии и гудвил. Более детальная информация в отношении нематериальных активов, например, используемые методы амортизации раскрыта в (Примечании 8).

#### Гудвил

Превышение стоимости приобретения над долей Группы в справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения учитывается как гудвил и представляется в консолидированном бухгалтерском балансе как актив.

После первоначального признания Группа оценивает гудвил, приобретенный при объединении предприятий, по стоимости за минусом любых накопленных убытков по обесценению.

Если доля Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств превышает стоимость объединения компаний, Группа (а) пересматривает идентификацию и оценку идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании и оценку стоимости объединения; и (б) немедленно отражает в прибылях или убытках любое превышение после такой переоценки.

#### 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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Возмещаемая стоимость группы активов является наибольшей из справедливой стоимости за вычетом расходов на его реализацию и его стоимости использования. В тех случаях, когда балансовая стоимость группы активов превышает его 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.

Также применяются следующие критерии при оценке конкретных активов:

#### *Гудвил*

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

Обесценение гудвила определяется посредством оценки возмещаемой суммы единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвил. Если возмещаемая сумма единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвил, меньше его балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения не может быть восстановлен в будущих периодах. Группа ежегодно тестирует гудвил на наличие обесценения по состоянию на 31 декабря.

#### *Ассоциированные компании*

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признать дополнительный убыток от обесценения инвестиций Группы в ассоциированную компанию. На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированные компании. Если инвестиции обесценены, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между справедливой стоимостью ассоциированной компании и стоимостью приобретения. Эта сумма признается в прибылях и убытках.

#### **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 инвестиций после первоначального признания. Все приобретения и продажи инвестиций признаются на дату расчётов, т.е. дату, когда инвестиции переданы Группе или Группой.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Финансовые активы (продолжение)

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.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицируемые в качестве имеющихся в наличии для продажи, и не включённые в любую из трёх вышеуказанных категорий. После первоначального отражения в учёте, 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 инвестиций. В этом случае совокупная прибыль или убыток, ранее отражённые 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 отчётную дату. Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определяются с использованием методов оценки, в том числе по аналогии с последними по времени сделками, заключёнными 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 отчётную 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 вознаграждения 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 под обесценение в том случае, если существует объективное свидетельство (например, вероятность неплатежеспособности или других существенных финансовых затруднений дебитора) того, что Группа не получит все суммы, причитающиеся ей в соответствии с первоначальными условиями счета-фактуры. Балансовая стоимость дебиторской задолженности уменьшается посредством использования счета резерва. Обесцененные задолженности прекращают признаваться, если они считаются безнадежными.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Обесценение финансовых активов (продолжение)

*Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*

Если имеет место обесценение актива, имеющегося в наличии для продажи, разница между затратами на его приобретение (за вычетом выплат основной суммы и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в прибылях и убытках, переносится из капитала в прибыли и убытки. Восстановление ранее признанного убытка под обесценение по долевым инструментам, классифицированным как предназначенные для продажи, не признается в прибылях и убытках. Восстановление убытков от обесценения по долговым инструментам осуществляется через прибыли и убытки, если увеличение справедливой стоимости инструмента может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения в прибылях и убытках.

#### 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.

#### Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные 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 расчётных затрат на реализацию. Аналогичная формула вычисления затрат используется для всех товарно-материальных запасов, имеющих аналогичные характеристики и назначение. Товарно-материальные запасы операционного сегмента Нефти и Газа оцениваются на основе метода ФИФО. Все остальные товарно-материальные 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 трёх месяцев, которые свободно конвертируются в заранее оговоренные суммы денежных средств, и которые подвержены незначительному уровню риска, связанного с изменением их стоимости.

#### Займы и привлечённые 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 месяцев после отчётной даты.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Займы и привлечённые средства (продолжение)

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

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

#### Конвертируемые долговые инструменты

Компонент конвертируемого долгового инструмента, который имеет характеристики обязательства, признаётся 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 миноритарных акционеров 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 гудвила. 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

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

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

Справедливая стоимость обязательства для Фонда по опциону признается как часть стоимости приобретённых инвестиций. Впоследствии, финансовое обязательство оценивается в соответствии с требованиями МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и Оценка». Изменения в справедливой стоимости финансового обязательства, а также любые доходы или расходы связанные с реализацией данных опционов учитываются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### 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.

#### 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 отчёте о совокупном доходе в течение срока аренды.

##### *Финансовая аренда*

Группа признаёт 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 расчёте 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 заёмным 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 отчётные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчётный период.

Финансовая аренда приводит к увеличению расхода по амортизации в отношении актива, а также к финансовым расходам за каждый отчётный 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 объёме 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, определённых в соответствии с местными условиями и требованиями. Также создаётся соответствующее основное средство, сумма которого эквивалента размеру резерва. Впоследствии, данный актив амортизируется в рамках капитальных затрат по производственным средствам и средствам транспортировки на основе производственного метода.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Резервы (продолжение)

##### *Обязательство по выбытию актива (вывод из эксплуатации) (продолжение)*

Изменения в оценке существующего резерва по выводу из эксплуатации, которые явились результатом изменений в расчётном 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 признаётся в отчётах о прибылях и убытках; 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 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 отчёте о прибылях и убытках. Полученная комиссия признаётся в прибылях и убытках на линейной основе в течение срока действия договора гарантии.

##### *Прочие резервы*

Резервы отражаются в 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 возмещён, к примеру, по страховому договору, возмещение отражается как отдельный актив, но только тогда, когда возмещение является вероятным.

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 признаётся 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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Вознаграждения работникам (продолжение)

##### *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 и по окончании трудовой деятельности («Пенсионный план с установленным размером выплат»).

Группа признаёт актуарные доходы и убытки, возникающие от переоценки обязательств по выплате вознаграждения работникам в том периоде, когда они выявлены в составе прибылей и убытков, и признаёт расходы по вознаграждению и обязательства согласно оценке, определённой 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 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.

##### *Платежи на основе долевых инструментов*

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»).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Капитал (продолжение)

##### *Платежи на основе долевых инструментов (продолжение)*

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

Расходы по операциям по выплатам на основе долевых инструментов 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 долевых инструментов, которые будут переданы в качестве вознаграждения. Расход или доход в 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.

#### 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.

#### 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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Признание выручки (продолжение)

##### *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, 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.

##### *Агентское вознаграждение от выплаты роялти в натуральной форме*

Группа выступает в качестве агента Правительства Казахстана, которое представлено Министерством энергетики и минеральных ресурсов («МЭМР»), в продаже сырой нефти, полученной МЭМР от нефтедобывающих компаний в качестве их оплаты роялти в соответствии с их соглашениями о разделе прибыли (СРП) и соглашениями о недропользовании. Агентское вознаграждение Группы определяется как разница между ценой продажи сырой нефти, полученной по такому соглашению, и стоимостью такой нефти, как она определена в соглашении о недропользовании соответствующего СРП, заключенного МЭМР и нефтедобывающими компаниями. Агентское вознаграждение признается как доход тогда, когда осуществляется продажа сырой нефти.

#### Государственные субсидии

В связи с тем, что Правительство Республики Казахстан является единственным акционером Компании, 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 положениями МСБУ 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». В таких случаях, государственные субсидии признаются по их справедливой стоимости, когда есть разумная уверенность в том, что субсидии будут получены и все необходимые условия, связанные с ними, будут выполнены. В случае если субсидия относится к статье расхода, она признается в качестве дохода за период, необходимый для соотношения с соответствующими расходами, которые она должна компенсировать, на систематической основе. Тогда, когда субсидия относится к активу, справедливая стоимость кредитруется на счёт отсроченного дохода и отражается в отчете о прибылях и убытках за ожидаемый период полезной службы соответствующего актива равномерными ежегодными частями. Субсидии, относящиеся к доходу, представлены отдельно в консолидированном отчете о совокупном доходе, в составе доходов от операционной деятельности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Признание расходов

Расходы признаются по мере возникновения и отражаются в консолидированной финансовой отчётности 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 того объёма, в котором он относится к статьям, непосредственно отнесённым на собственный капитал, и в этом случае, он признаётся в собственном капитале. Налог на сверхприбыль рассматривается как подходный налог и образует часть расходов по подходному налогу. Текущие расходы по налогу - это ожидаемый налог к уплате по налогооблагаемому доходу за год и любые корректировки в отношении налога к уплате в отношении предыдущих лет.

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

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

Отсроченный налог учитывается по методу обязательств по балансу по временным разницам между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчётности 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
- инвестиции в дочерние организации, по которым можно регулировать сроки сторнирования временных разниц и существует вероятность того, что временные разницы не будут сторнированы 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.

Отсроченный налоговый актив признаётся только в том объёме, в котором существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в счёт которой актив может быть реализован. Отсроченные активы по подходному налогу уменьшаются в том объёме, 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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### 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 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.

#### Взаимозачёт

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном бухгалтерском балансе осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачёт и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

### 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 дату подготовки консолидированной финансовой отчетности, 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 расчётах 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 неопределённости. Неопределённость в основном зависит от объёма надёжных геологических и инженерных данных, доступных на момент оценки и интерпретации таких данных.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Запасы нефти и газа (продолжение)

Относительная степень неопределённости может быть выражена посредством отнесения запасов в одну из двух основных категорий: доказанные или недоказанные запасы. Существует большая определённость 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 неопределённости 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 расчёта ставок амортизации пропорционально объёму выполненной работы для начисления износа, истощения и амортизации. Группа включила в доказанные запасы только такие объёмы, которые, как ожидается, будут добыты в течение первоначального лицензионного периода. Это вызвано неопределённостью, относящейся к результату процедуры по продлению, так как продление лицензий, в конечном счете, осуществляется по усмотрению Правительства. Увеличение в лицензионных периодах 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 приведёт 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.

#### Резервы на строительство социальных объектов

На 31 декабря 2010 года прочие резервы включают резервы дочерних организаций по строительству по поручению Правительства следующих объектов в г.Астана: «Музей истории Казахстана» (КМГ), «Здание телерадиокомплекса» (КТЖ), «Дворец творчества школьников» (Казатомпром) на общую сумму 71.582 миллиона тенге. По окончании строительства данные объекты будут безвозмездно переданы Правительству, в результате Группа признала конструктивное обязательство, по которому отток денежных средств в будущем может быть достоверно оценен. Сумма оценочных затрат на строительство указанных объектов составила 25.560 миллионов тенге, 27.130 миллионов тенге и 18.892 миллиона тенге, соответственно. Общая оценочная стоимость строительства была признана в капитале в качестве распределения Акционеру (*Примечание 17*). Понесенные в 2010 году затраты на сумму 1.774 миллиона тенге и перечисленные поставщикам авансы на сумму 12.704 миллиона тенге были учтены как прочие текущие активы, в составе прочих текущих активов. 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.

#### Резервы по Rompetrol (TRG), КМГ

По условиям определенных контрактов, 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 производственных участков. В частности обязательства Группы в основном относятся к обязательствам по выводу из эксплуатации и обязательствам по загрязнению окружающей среды в отношении базы Пор-ла-Нувель во Франции, а также очистки нефтяных амбаров и восстановлению загрязненных участков земли Rompetrol Rafinare S.A. (перерабатывающий завод Vega).

Как часть приобретения TRG, Группой были признаны обязательства по загрязнению окружающей среды. Ущерб окружающей среде, вызванный результатом деятельности TRG может потребовать от Группы понести расходы по восстановлению для соответствия законодательным требованиям различных юрисдикций, в которых TRG осуществляет свою деятельность, а также урегулирование юридических или вытекающих из практики обязательств.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Резервы по Rompetrol (TRG), КМГ (продолжение)

TRG, совместно с техническими и юридическими консультантами, производит анализ и оценку с целью определения вероятности, сроков и сумм, вовлеченных в отток ресурсов. Оценочные затраты по восстановлению местности, для которых отток ресурсов был определен как вероятный, были признаны в составе резервов в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ставка дисконтирования, использованная для расчета обязательств по очистке нефтяных амбаров и восстановлению загрязненных участков земли Rompetrol Rafinare S.A. (перерабатывающий завод Vega), составила 11% (2009: 12%).

Как часть приобретения TRG, Группой было признано обязательство по выводу из эксплуатации в отношении базы Пор-ла-Нувель во Франции. Для определения суммы обязательства, были применены суждения и оценки в отношении ставки дисконтирования, ожидаемых затрат по демонтажу и очистке территории от базы, а также предполагаемые сроки затрат.

Изменение в данных оценках может оказать существенное влияние на сумму обязательства.

#### Обязательства по выбытию активов

По условиям определенных контрактов, 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, обязательства Группы относятся к постепенному закрытию всех непродуктивных скважин и деятельности по окончательному закрытию, такой как демонтаж трубопроводов, зданий и рекультивация контрактной территории. Так как срок действия лицензий не может быть продлен по усмотрению Группы, допускается, что расчетным сроком погашения обязательств по окончательному закрытию является дата окончания каждого лицензионного периода. Если бы обязательства по ликвидации активов должны были бы погашаться по истечении экономически обоснованного окончания эксплуатации месторождений, то отраженное обязательство, может значительно возрасти вследствие дополнительных 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 и действующего законодательства. Никаких обязательств не было признано в тех случаях, когда ни контракт, ни законодательство не подразумевают определенного обязательства по финансированию таких расходов по окончательной ликвидации и окончательному закрытию в конце лицензионного периода. 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 Интерпретация 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 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 удаления активов, затратах и отраслевой практике. Неопределенности, относящиеся к затратам на окончательное закрытие уменьшаются влиянием дисконтирования ожидаемых денежных потоков. Группа оценивает стоимость будущей ликвидации скважин, используя цены текущего года и среднее значение долгосрочного уровня инфляции.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### 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.

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 существующей казахстанской нормативной базы. В соответствии с Меморандумом о взаимопонимании, подписанным АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» («РД КМГ»), дочернее предприятие АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» («НК КМГ», 100% дочернее предприятие Фонда), с Министерством по охране окружающей среды в июле 2005 года, РД КМГ согласилось взять на себя ответственность по восстановлению загрязнённой почвы и устранению отходов нефти, которое явилось результатом добычи нефти, относящейся к началу добычи. На дату выпуска данной финансовой отчетности объем и сроки плана по рекультивации не были согласованы с Правительством. Соответственно, обязательство не было дисконтировано. Так как первоначальные сроки обязательства еще не установлены, и руководство обоснованно ожидает выполнить план по рекультивации в течение периода до десяти лет, Группа классифицировала данное обязательство как долгосрочное, за исключением части затрат, которые должны быть понесены в 2010 году. 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 44*. Изменения в резерве по обязательствам на экологическую реабилитацию раскрыты в *Примечании 22*.

#### Обесценение основных средств и гудвила

Группа пересматривает активы на предмет обесценения на каждую дату составления отчета о финансовом положении. В случае если существуют такие показатели обесценения или когда требуется ежегодное тестирование группы активов на обесценение, Группа осуществляет оценку о возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом расходов на продажу, и ценности использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, если только актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. 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.

Определение обесценения основных средств и гудвила предполагает использование суждений, которые включают, но не ограничиваются, причину, срок и сумму обесценения. Обесценение основывается на большом количестве факторов, таких как текущая конкурентная среда, ожидаемый рост отрасли, изменение в доступности финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение оказания услуг, текущие затраты на замещение и другие изменения условий, которые указывают на существование обесценения.

Возмещаемая сумма и справедливая стоимость обычно определяются с помощью метода дисконтированного потока денежных средств, который включает обоснованные допущения участника рынка. Установление показателей обесценения, оценка будущих потоков денежных средств и определение справедливой стоимости активов (или группы активов) требуют от руководства существенных суждений, касающихся определения и подтверждения показателей обесценения, ожидаемых потоков денежных средств, применимых ставок дисконта, полезного срока службы и остаточной стоимости.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Обесценение основных средств и гудвила (продолжение)

Определение возмещаемой суммы генерирующей единицы предполагает использование оценок руководства. Методы, использованные для определения стоимости использования, включают методы дисконтированного потока денежных средств. Эти оценки, включая используемые методологии, могут оказать существенное влияние на справедливую стоимость и, в конечном счете, на сумму любого обесценения основных средств и гудвила.

В 2010 году Группа признала убыток от обесценения основных средств на сумму 14.326 миллионов тенге (2009: 11.522 миллиона тенге) в консолидированном отчете о совокупном доходе (*Примечание 7*)

В 2009 году Группа признала убыток от обесценения гудвила на сумму 36.743 миллиона тенге в консолидированном отчете о совокупном доходе (*Примечание 8*). Группа пересматривает оставшийся срок полезной службы основных средств на каждую отчетную дату и, в случае если ожидания отличаются от предыдущей оценки, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки».

#### 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 как изменения в учетных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки».

Договор между АО «Интергаз Центральная Азия» и Государством рассматривается в (*Примечании 44*), и является концессионным соглашением, которое было выведено из сферы рассмотрения Интерпретации 12 «Договора концессии услуг» (так как цедент не контролирует цену, по которой Группа заключает договора с основными покупателями). Последующие дополнения или усовершенствования по данным активам, находящимся в управлении по Договору, капитализируются и амортизируются в течение оцененного срока оставшейся службы вне зависимости от периода действия Договора, так как Правительство обязано приобрести эти активы по остаточной стоимости в случае, если Договор не продлен.

#### 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, а также успешного применения стратегии налогового планирования. Сумма признанных активов по отсроченному налогу на 31 декабря 2010 года составляла 194.713 миллионов тенге (2009: 44.136 миллионов тенге). Более подробная информация содержится в *Примечании 39*.

#### Налогообложение

Налогооблагаемый доход исчисляется в соответствии с налоговым законодательством, вступившем в силу с 1 января 2009 года. Группа начисляет и платит КППН по ставке 20% от налогооблагаемого дохода в 2010 году. В ноябре 2009 года Правительство Республики Казахстан приняло закон, согласно которому изначально принятое постепенное снижение ставок КППН в 2010 и 2011 годах до 17,5% и 15%, соответственно, откладывается на более длительный период. Согласно поправкам, установленные ставки КППН будут снижены до 17,5% в 2013 году, до 15% в 2014 году и далее. В соответствии с вышеупомянутым законом, изначально принятое увеличение ставок налога на добычу полезных ископаемых на 1% в 2010 году и еще на 1% в 2011 году также переносится на более долгий срок. В результате, ставки 2009 года сохраняют силу до 2012 года включительно, тогда как их увеличение произойдет в 2013 и 2014 годах, соответственно.

В ноябре 2010 года Правительство Республики Казахстан приняло закон, который вступил в действие с 1 января 2011 года, отменяющий принятое первоначально постепенное снижение ставок и устанавливающий ставку КППН в размере 20% на обозримое будущее. Группа произвела расчеты текущих и отсроченных налогов с учетом данных изменений по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Налогообложение (продолжение)

Отсроченный налог рассчитывается как в отношении КПН, так и НСП. Отсроченные КПН и НСП рассчитываются на временные разницы в активах и обязательствах, привязанных к контрактам на недропользование, по ожидаемым ставкам, предусмотренным новым налоговым кодексом Республики Казахстан, действующим с 1 января 2009 года. Базы отсроченных КПН и НСП рассчитываются по условиям налогового законодательства, принятого в вышеупомянутом новом налоговом кодексе, и раскрыты в *(Примечании 39)*.

При оценке налоговых рисков, руководство 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 налоговым рискам, 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 44*.

#### Справедливая стоимость активов и обязательств, полученных при объединении предприятий

Группа обязана отдельно учитывать, на дату приобретения, идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, приобретенные или принятые на себя в рамках сделки по объединению предприятий по их справедливой стоимости, что предполагает использование оценок. Такие оценки основываются на оценочных методах, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при прогнозировании будущих денежных потоков и выработки других допущений. В 2009 году Группа приобрела доли в некоторых компаниях, и на 31 декабря 2009 года Группа не завершила оценку справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств некоторых приобретенных компаний, и, следовательно, учла эти приобретения по их предварительной сумме. Завершение определения справедливой стоимости в 2010 году может привести к существенным корректировкам в учтенных суммах идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств. Более подробная информация приведена в *Примечании 5*.

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в консолидированном отчете о финансовом положении, 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.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Убытки от обесценения по займам 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). Убыток по обесценению займов клиентам и кредитным учреждениям более детально раскрыт в *Примечании 10* и *Примечании 11*.

#### Резервы

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 или индивидуальные условия клиента могут потребовать корректировок резерва по сомнительной задолженности в данной консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2010 года резервы по сомнительным долгам были сформированы в размере 78.583 миллиона тенге (2009: 62.112 миллиона тенге) (*Примечания 13 и 15*).

### 5. ПРИОБРЕТЕНИЯ

#### Приобретения в 2010 году

##### *Приобретения АО «БТА Банк»*

В январе 2010 года БТА Банк приобрел 75% долю участия в капитале АО «Накопительный пенсионный фонд «Улар-Умит» (далее по тексту – «Улар-Умит»), а также 75% долю в капитале АО «Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами «Жетысу» (далее по тексту – «Жетысу») по соглашениям о предоставлении отступного в счет прекращения обязательств некоторых клиентов БТА Банка. Основной деятельностью Улар-Умит является привлечение пенсионных взносов и осуществление пенсионных выплат своим вкладчикам. Основной деятельностью Жетысу является инвестиционное управление пенсионными активами.

В январе 2010 года БТА Банк завершил приобретение 100,00% доли участия в ТОО «Титан-Инкассация» (далее по тексту – «Титан-Инкассация»). Основной деятельностью Титан-Инкассация является инкассация и перевозка банкнот, монет и ценностей.

25 марта 2010 года БТА Банк приобрел долю участия в размере 75,28% в капитале АО «Страховая Компания «Атланта-Полис» (далее по тексту – «Атланта-Полис») по решению Специализированного межрайонного суда города Алматы в счет частичного погашения обязательств ТОО «НСК-Капитал». Основной деятельностью Атланта-Полис является осуществление страховой деятельности.

В течение 2010 года БТА Банк приобрел 100% долю участия в капитале ООО «Логопарк Хаджибей» (далее по тексту – «Логопарк Хаджибей») в результате обращения взыскания заложенного имущества по одному заемщику. Основной деятельностью Логопарк Хаджибей является ведение бизнеса логистического комплекса.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 5. ПРИОБРЕТЕНИЯ (продолжение)

#### Приобретения в 2010 году (продолжение)

##### Приобретения АО «БТА Банк» (продолжение)

6 ноября 2010 года АФН было принято постановление о выдаче разрешения на добровольную реорганизацию дочерних страховых компаний БТА Банка, путем присоединения Атланта-Полис и АО «Дочерняя страховая компания БТА Банка «БТА Забота» (далее по тексту – «БТА Забота») к АО «Дочерняя компания БТА Банка «БТА Страхование» (далее по тексту – «БТА Страхование»). 10 декабря 2010 года БТА Страхование, в рамках реструктуризации страхового бизнеса БТА, на основании передаточного акта приняло на себя имущество, права и обязанности Атланта-Полис и БТА Забота.

Несмотря на то, что БТА Банк не владел акциями Первой Казахстанской Компании по Секьюритизации и Второй Казахстанской Компании по Секьюритизации по состоянию на 31 декабря 2009 и 2010 годов и за годы, закончившиеся на указанные даты, они рассматриваются как дочерние организации в соответствии с ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения», так как на эту дату БТА Банк контролировал их операции и получал прямую выгоду от их деятельности.

Информация о справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств компаний Улар-Уміт, Жетысу, Атланта-Полис, Титан-Инкассация и Логопарк Хаджибей на дату приобретения представлена ниже:

|                                                                                                  | Улар-Уміт      | Жетысу       | Атланта-Полис | Титан Инкассация | Логопарк Хаджибей |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|---------------|------------------|-------------------|
| <b>Активы</b>                                                                                    |                |              |               |                  |                   |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                               | 134            | 62           | 33            | 56               | –                 |
| Средства в кредитных учреждениях                                                                 | 206            | –            | –             | –                | –                 |
| Инвестиционные ценные бумаги                                                                     | 6.242          | 4.248        | 806           | –                | –                 |
| Суммы к получению по соглашениям обратного Репо                                                  | –              | –            | 207           | –                | –                 |
| Торговые ценные бумаги                                                                           | –              | –            | 58            | –                | –                 |
| Основные средства                                                                                | 886            | 20           | 107           | 357              | 2.755             |
| Актив по текущему подоходному налогу                                                             | 576            | 273          | –             | –                | –                 |
| Актив по отсроченному налогу                                                                     | 319            | 757          | –             | –                | –                 |
| Прочие активы                                                                                    | 206            | 54           | 487           | 147              | 145               |
|                                                                                                  | <b>8.569</b>   | <b>5.414</b> | <b>1.698</b>  | <b>560</b>       | <b>2.900</b>      |
| <b>Обязательства</b>                                                                             |                |              |               |                  |                   |
| Кредиторская задолженность                                                                       | (1.422)        | (11)         | –             | –                | –                 |
| Средства кредитных учреждений                                                                    | –              | –            | –             | –                | (4.845)           |
| Прочие обязательства                                                                             | (184)          | –            | (726)         | (117)            | –                 |
|                                                                                                  | <b>(1.606)</b> | <b>(11)</b>  | <b>(726)</b>  | <b>(117)</b>     | <b>(4.845)</b>    |
| <b>Чистые активы</b>                                                                             | <b>6.963</b>   | <b>5.403</b> | <b>972</b>    | <b>443</b>       | <b>(1.945)</b>    |
| Минус: неконтрольная доля участия                                                                | (1.741)        | (1.351)      | (240)         | –                | –                 |
| <b>Приобретенная доля в чистых активах</b>                                                       |                |              |               |                  |                   |
| Гудвил, возникший при приобретении                                                               | –              | –            | –             | –                | 1.945             |
| Превышение чистой справедливой стоимости приобретенных активов над общей стоимостью приобретения | (5.222)        | (4.052)      | (452)         | (443)            | –                 |
| <b>Вознаграждение переданное при приобретении</b>                                                | <b>–</b>       | <b>–</b>     | <b>280</b>    | <b>–</b>         | <b>–</b>          |

БТА Банк получил долю собственности в капитале Улар-Уміт и Жетысу в счет погашения определенной задолженности. Независимая оценка справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств приобретенных компаний не была необходима, так как руководство БТА Банк считает, что балансовая стоимость идентифицируемых активов и обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения, приблизительно равна их справедливой стоимости.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 5. ПРИОБРЕТЕНИЯ (продолжение)

#### Приобретения в 2010 году (продолжение)

##### Приобретения АО «БТА Банк» (продолжение)

БТА Банк принял решение об оценке неконтрольной доли участия в Улар-Уміт, Жетысу и Атланта Полис по пропорциональной доле неконтролирующих акционеров в их идентифицируемых чистых активах.

Общая стоимость приобретения включает денежный платеж в размере 280 миллионов тенге.

Отток денежных средств при приобретении:

|                                                                                                                                   |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| Затраты по сделке при приобретении (включаются в состав денежных потоков от операционной деятельности)                            | —        |
| Чистые денежные средства, приобретенные в дочерней компании (включаются в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности) | 285      |
| Денежные средства, уплаченные при приобретении (включаются в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)              | (280)    |
| <b>Чистое поступление денежных средств</b>                                                                                        | <b>5</b> |

За период с даты приобретения по 31 декабря 2010 года выручка приобретенных компаний составила 3.637 миллионов тенге, а их чистый убыток за аналогичный период составил 1.983 миллиона тенге. Если бы приобретение имело место 1 января 2010 года, это не оказало бы существенного влияния на выручку и чистую прибыль Группы за 2010 год.

##### Приобретения НК КМГ – ТОО «НБК» («НБК»)

24 сентября 2010 года РД КМГ (дочерняя организация НК КМГ) приобрела 100%-ую долю в НБК. НБК является нефтегазовой компанией, которая имеет лицензию на разведку и добычу нефти на месторождении Западное Новобогатинское, расположенном в Атырауской области Республики Казахстан. В настоящее время, приобретённая компания находится на стадии разведки и имеет право на реализацию углеводородов, полученных при пробной добыче на четырех успешных разведочных скважинах в течение периода разведки. Доля в НБК была приобретена за денежное вознаграждение в размере 35.000 тысяч долларов США (5.162 миллиона тенге). РД КМГ уплатила 90% вознаграждения и оставшиеся 10%, подлежат уплате после завершения продавцом своих обязательств по контракту на это приобретение. После приобретения лицензия НБК на разведку была продлена с сентября 2010 года по сентябрь 2012 года.

Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов на 24 сентября 2010 года представлена следующим образом

|                                                     | Справедливая стоимость,<br>признанная при<br>приобретении |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты                  | —                                                         |
| Текущие активы                                      | 12                                                        |
| Долгосрочные активы                                 | 6.162                                                     |
|                                                     | <b>6.174</b>                                              |
| Текущие обязательства                               | 19                                                        |
| Долгосрочные обязательства                          | 992                                                       |
|                                                     | <b>1.011</b>                                              |
| <b>Чистые активы</b>                                | <b>5.163</b>                                              |
| <b>Общая стоимость приобретения</b>                 | <b>5.163</b>                                              |
| <b>Минус: обязательства по отсроченному платежу</b> | <b>(516)</b>                                              |
| <b>Чистый отток денежных средств</b>                | <b>4.647</b>                                              |

За период с даты приобретения по 31 декабря 2010 года чистый убыток НБК составил 545 миллионов тенге. Если бы приобретение имело место 1 января 2010 года, это не оказало бы существенного влияния на выручку и чистую прибыль Группы за 2010 год.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 5. ПРИОБРЕТЕНИЯ (продолжение)

#### Приобретения в 2010 году (продолжение)

##### Приобретения НК КМГ – ТОО «Сапа Барлау Сервис» («СБС»)

24 сентября 2010 года РД КМГ приобрела 100% долю в СБС. СБС является нефтегазовой компанией, которая имеет лицензию на разведку углеводородов на месторождении Восточный Жаркармыс I, расположенном в Актыубинской области Республики Казахстан. Доля в СБС была приобретена за денежное вознаграждение в размере 4.410 миллионов тенге. РД КМГ уплатила 90% вознаграждения и оставшиеся 10%, подлежат уплате после завершения продавцом своих обязательств по контракту на это приобретение. После приобретения лицензия СБС на разведку была продлена с ноября 2010 года по ноябрь 2012 года.

Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов на 24 сентября 2010 года представлена следующим образом:

|                                              | Справедливая стоимость,<br>признанная при<br>приобретении |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты           | 2                                                         |
| Текущие активы                               | 3                                                         |
| Долгосрочные активы                          | 5.475                                                     |
|                                              | 5.480                                                     |
| Текущие обязательства                        | 195                                                       |
| Долгосрочные обязательства                   | 875                                                       |
|                                              | 1.070                                                     |
| Чистые активы                                | 4.410                                                     |
| Общая стоимость приобретения                 | 4.410                                                     |
| Минус: обязательства по отсроченному платежу | (441)                                                     |
| Чистый отток денежных средств                | 3.969                                                     |

За период с даты приобретения по 31 декабря 2010 года чистый убыток СБС составил 480 миллионов тенге. Если бы приобретение имело место 1 января 2010 года, это не оказало бы существенного влияния на выручку и чистую прибыль Группы за 2010 год.

#### Приобретения в 2009 году

##### Приобретение АО «Альянс Банк»

1 февраля 2009 года Фонд и Финансовая Корпорация «Сеймар Альянс» («ФКСА»), являвшаяся держателем контрольного пакета акций АО «Альянс Банк» («Альянс Банк»), заключили договор купли-продажи Альянс Банка. В соответствии с договором, Фонд получил опцион на приобретение 76% простых голосующих акций Альянс Банка за фиксированную сумму в 100 тенге, при осуществлении всех следующих условий:

- Поправки в некоторые законы и подзаконные акты Республики Казахстан, позволяющие прямое владение Фондом Альянс Банка;
- Размещение Фондом депозита в Альянс Банке на сумму 24 миллиарда тенге;
- Разрешение на приобретение со стороны АФН;
- Разрешение на приобретение со стороны Агентства Республики Казахстан по контролю над естественными монополиями, при необходимости.

Эти условия находились под контролем Фонда и в большей степени являлись формальными.

2 февраля 2009 года Фонд и Альянс Банк подписали соглашение о банковском депозите на размещение депозита в Альянс Банке в размере 24 миллиарда тенге для поддержки его финансовой стабильности и дальнейшей капитализации. Кроме того, в феврале 2009 года Фонд и ФКСА заключили соглашение о залоге 7.324.548 штук выпущенных простых акций Альянс Банка в пользу Фонда. ФКСА не имеет полномочий прекратить договор залога даже после возврата суммы депозита. Соглашение привело к передаче Фонду контроля над 76% голосующих акций.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 5. ПРИОБРЕТЕНИЯ (продолжение)

#### Приобретения в 2009 году (продолжение)

##### Приобретение АО «Альянс Банк» (продолжение)

Альянс Банк прекратил платежи по некоторым своим обязательствам и начал переговоры со своими кредиторами о реструктуризации своих обязательств. 6 июля 2009 года Банк заключил меморандум о взаимопонимании с координационным комитетом кредиторов касательно реструктуризации. 21 июля 2009 года АФН утвердило индикативный план реструктуризации и рекапитализации. Решение Фонда исполнить опцион по приобретению 76% простых голосующих акций Альянс Банка являлось одним из условий успешного завершения реструктуризации (Примечание 46).

В результате рассмотренных выше событий, Фонд получил контроль над Альянс Банком. Сделка была учтена как объединение предприятий, с использованием метода покупки.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств Альянс Банка на дату приобретения и соответствующая балансовая стоимость по МСФО непосредственно перед приобретением представлены следующим образом:

| В миллионах тенге                                               | Справедливая стоимость, признанная при приобретении* | Текущая стоимость |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------|
| Основные средства                                               | 28.610                                               | 32.553            |
| Нематериальные активы                                           | 1.532                                                | 1.532             |
| Займы клиентам                                                  | 372.409                                              | 435.264           |
| Финансовые активы                                               | 167.826                                              | 189.638           |
| Средства в кредитных учреждениях                                | 44.357                                               | 44.357            |
| Денежные средства и их эквиваленты                              | 11.664                                               | 11.664            |
| Прочие активы                                                   | 11.572                                               | 11.572            |
| <b>Итого активы</b>                                             | <b>637.970</b>                                       | <b>726.580</b>    |
| Займы                                                           | 230.933                                              | 506.223           |
| Займы от Правительства РК                                       | 19.074                                               | 19.434            |
| Вклады клиентов                                                 | 187.370                                              | 188.148           |
| Резервы                                                         | 136.972                                              | 136.972           |
| Финансовые обязательства                                        | 54.751                                               | 97.255            |
| Прочие текущие обязательства                                    | 8.870                                                | 8.870             |
| <b>Итого обязательства</b>                                      | <b>637.970</b>                                       | <b>956.902</b>    |
| Чистые активы                                                   | —                                                    | —                 |
| Минус: неконтрольная доля участия (24%)                         | —                                                    | —                 |
| <b>Итого полученные чистые активы</b>                           | <b>—</b>                                             | <b>—</b>          |
| Гудвил, возникший при приобретении                              | —                                                    | —                 |
| <b>Общая стоимость приобретения</b>                             | <b>—</b>                                             | <b>—</b>          |
| Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней организацией | 11.664                                               | —                 |
| Денежные средства уплаченные                                    | —                                                    | —                 |
| <b>Чистый приток денежных средств и их эквивалентов</b>         | <b>11.664</b>                                        | —                 |

\* Справедливая стоимость обязательств на дату приобретения была определена с учетом реструктуризации долгов банка.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 5. ПРИОБРЕТЕНИЯ (продолжение)

#### Приобретения в 2009 году (продолжение)

##### Приобретение АО «Альянс Банк» (продолжение)

С даты приобретения по 31 декабря 2009 года выручка и убыток Альянс Банка, от продолжающейся деятельности Группы, составили 89.123 миллионов тенге и 255.011 миллионов тенге соответственно. Если бы объединение имело место на начало года, чистый убыток Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составил бы 629.802 миллионов тенге, а выручка за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составила бы 2.915.351 миллион тенге.

30 декабря 2009 года в соответствии с Законом Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности», Агентство Республики Казахстан по Регулированию и Надзору Финансового Рынка и Финансовых Организаций (далее – «АФН») предложило Правительству, и Правительство приняло решение о приобретении Фондом 100% всех размещенных акций АО «Альянс Банк» за 1 тенге. В рамках договора о приобретении акций АО «Альянс Банк», Фонд взял на себя обязательства по дополнительной капитализации банка.

##### Приобретение АО «БТА Банк»

2 февраля 2009 года в соответствии с Законом Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности» АФН предложило Правительству, и Правительство приняло решение о приобретении Фондом контрольного пакета акций АО «БТА Банк». Приобретение было осуществлено посредством выпуска дополнительных 25.246.343 акций по цене 8.401 тенге за акцию, на общую сумму в 212.095 миллионов тенге, в результате чего доля Фонда в капитале банка составила 75,1%.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств БТА Банка на дату приобретения и соответствующая балансовая стоимость по МСФО непосредственно перед приобретением представлены следующим образом:

| В миллионах тенге                                        | Справедливая стоимость,<br>признанная при<br>приобретении* | Текущая стоимость |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------|
| Основные средства                                        | 14.132                                                     | 14.132            |
| Нематериальные активы                                    | 49.306                                                     | 37.420            |
| Инвестиции в ассоциированные компании                    | 90.421                                                     | 72.663            |
| Займы клиентам                                           | 1.571.188                                                  | 1.571.188         |
| Средства в кредитных учреждениях                         | 73.619                                                     | 66.427            |
| Финансовые активы                                        | 237.077                                                    | 177.080           |
| Актив по отсроченному налогу                             | 4.948                                                      | 4.948             |
| Прочие текущие активы                                    | 44.571                                                     | 44.572            |
| Обязательные резервы                                     | 62.152                                                     | 62.152            |
| Денежные средства и их эквиваленты                       | 266.848                                                    | 266.848           |
| <b>Итого активы</b>                                      | <b>2.414.262</b>                                           | <b>2.317.430</b>  |
| Займы                                                    | 825.966                                                    | 1.836.916         |
| Займы от Правительства РК                                | 1.709                                                      | 1.709             |
| Вклады клиентов                                          | 859.950                                                    | 841.062           |
| Резервы                                                  | 101.836                                                    | 101.836           |
| Финансовые обязательства                                 | 71.131                                                     | 32.733            |
| Обязательство по отсроченному налогу                     | 4.366                                                      | –                 |
| Прочие текущие обязательства                             | 34.201                                                     | 34.200            |
| <b>Итого обязательства</b>                               | <b>1.899.159</b>                                           | <b>2.848.456</b>  |
| Минус: неконтрольная доля участия на<br>уровне БТА Банка | (14.420)                                                   |                   |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 5. ПРИОБРЕТЕНИЯ (продолжение)

#### Приобретения в 2009 году (продолжение)

##### Приобретение АО «БТА Банк» (продолжение)

| В миллионах тенге                                                                                      | Справедливая стоимость,<br>признанная при<br>приобретении* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Чистые активы</b>                                                                                   | <b>500.683</b>                                             |
| Минус: неконтрольная доля участия (24,9%)                                                              | (124.670)                                                  |
| <b>Итого полученные чистые активы</b>                                                                  | <b>376.013</b>                                             |
| Превышение чистой справедливой<br>стоимости приобретенных активов над<br>общей стоимостью приобретения | (163.918)                                                  |
| <b>Общая стоимость приобретения</b>                                                                    | <b>212.095</b>                                             |
| Чистые денежные средства,<br>приобретенные с дочерней организацией                                     | 266.848                                                    |
| Денежные средства уплаченные                                                                           | (212.095)                                                  |
| <b>Чистый приток денежных средств и их<br/>эквивалентов</b>                                            | <b>54.753</b>                                              |

\* Справедливая стоимость обязательств на дату приобретения была определена с учетом реструктуризации долгов банка.

С даты приобретения по 31 декабря 2009 года, доля БТА Банка в выручке и убытке за период, от продолжающейся деятельности Группы составила 222.139 миллионов тенге и 728.625 миллионов тенге соответственно. Если бы объединение имело место на начало года, чистый убыток Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составил бы 625.586 миллионов тенге, а выручка за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составила бы 2.948.801 миллион тенге.

БТА Банк и Альянс Банк являются частью сегмента финансовых институтов и институтов развития (Примечание 45).

##### Приобретения НК КМГ – АО «Казахстан Петрокемикал Индастрис» («КПИ»)

26 февраля 2009 года НК КМГ заключило договор на приобретение 50% акций «КПИ» за 4.840 миллионов тенге. Основной деятельностью «КПИ» является развитие производства нефтехимических продуктов (в основном, битум), и поэтому в настоящее время «КПИ» не ведет производственную деятельность. До приобретения в 2009 году Группа владела 50% акций в «КПИ», которые учитывались по методу долевого участия. Данные инвестиции были приобретены за 3.967 миллионов тенге и были полностью обесценены на момент приобретения дополнительной доли в 2009 году. Соответственно, после этого приобретения, Группа получила контроль над «КПИ», которое стало дочерней организацией Группы. Приобретение «КПИ» было учтено по методу покупки.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 5. ПРИОБРЕТЕНИЯ (продолжение)

#### Приобретения в 2009 году (продолжение)

Приобретения НК КМГ – АО «Казахстан Петрокемикал Индастрис» («КПИ») (продолжение)

Справедливая стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств «КПИ» на дату приобретения представлены в таблице:

| В миллионах тенге                                                  | Справедливая стоимость,<br>признанная при<br>приобретении | Текущая стоимость |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------|
| Основные средства                                                  | 10.259                                                    | 10.259            |
| Нематериальные активы                                              | 9                                                         | 9                 |
| Товарно-материальные запасы                                        | 150                                                       | 150               |
| Торговая дебиторская задолженность                                 | 414                                                       | 414               |
| Прочие текущие активы                                              | 63                                                        | 63                |
| Денежные средства и их эквиваленты                                 | 3                                                         | 3                 |
| <b>Итого активы</b>                                                | <b>10.898</b>                                             | <b>10.898</b>     |
| Обязательства по отсроченному подоходному налогу                   | 1.830                                                     | 1.830             |
| Займы                                                              | 110                                                       | 110               |
| Торговая кредиторская задолженность                                | 2.132                                                     | 2.132             |
| Прочие налоги к уплате                                             | 209                                                       | 209               |
| Прочие текущие обязательства                                       | 182                                                       | 182               |
| <b>Итого обязательства</b>                                         | <b>4.463</b>                                              | <b>4.463</b>      |
| <b>Чистые активы</b>                                               | <b>6.435</b>                                              |                   |
| <b>Итого приобретенные чистые активы (50%)</b>                     | <b>3.218</b>                                              |                   |
| Гудвил, возникший при приобретении<br>(Примечание 8)               | 1.622                                                     |                   |
| <b>Общая стоимость приобретения</b>                                | <b>4.840</b>                                              |                   |
| Минус: денежные средства, приобретенные с<br>дочерней организацией | (3)                                                       |                   |
| <b>Чистый отток денежных средств</b>                               | <b>4.837</b>                                              |                   |

Общая цена приобретения включает денежный платеж в размере 4.840 миллионов тенге.

За период с даты приобретения по 31 декабря 2009 года чистый убыток «КПИ» составил 2.865 миллионов тенге. Если бы приобретение имело место в начале года, это не оказало бы существенного эффекта на чистый убыток и выручку Группы за 2009 год.

Гудвил, признанный при приобретении, относится к прибылям, которые будут получены от дальнейшего развития нефтехимической отрасли в Казахстане.

Приобретения НК КМГ – «Казахстан Пайплайн Венчурз» («КПВ») и «Каспиан Пайплайн Венчурз» («КасПВ»)

14 апреля 2009 года НК КМГ заключила договора на приобретение 49,9% долей в «КПВ» и «КасПВ» от «Амоко Казахстан Инк.» (дочерняя организация BP Corporation North America Inc.) и векселя «Амоко Казахстан Инк.» к получению от «КасПВ» на общую сумму 250 миллионов долларов США (эквивалентно 37.708 миллионов тенге). КПВ является холдинговой компанией, владеющей 1,75% акций в «Каспийский Трубопроводный Консорциум» («КТК»). «КасПВ» является промежуточной компанией, созданной для целей финансирования. Обе компании были созданы с целью финансирования деятельности «КТК» со стороны НК КМГ и «Амоко Казахстан Инк.».

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 5. ПРИОБРЕТЕНИЯ (продолжение)

#### Приобретения в 2009 году (продолжение)

Приобретения НК КМГ – «Казахстан Пайплайн Венчурз» («КПВ») и «Каспиан Пайплайн Венчурз» («КасПВ») (продолжение)

Финансирование деятельности «КТК» осуществлялось «Амоко Казахстан Инк.», который произвел платежи в пользу «КасПВ», которые были далее переведены «КПВ», и далее «КТК».

До приобретения в 2009 году, Группа владела 50,1% долями в «КПВ» и «КасПВ». Однако, в силу финансовых договоренностей между НК КМГ, «КТК», «КПВ» и «КасПВ», Группа не имела прав на активы и обязательства «КПВ» и «КасПВ», кроме прав на 50% доли из 1,75% доли «КПВ» в «КТК».

Приобретение 49,9% долей в «КПВ» и «КасПВ» и погашение задолженности по векселю «КасПВ» к уплате «Амоко Казахстан Инк.» были учтены как приобретение активов и соответствующих им обязательств.

Общая стоимость приобретения в размере 250 миллионов долларов США подлежит к уплате тремя траншами. Соответственно, общая цена приобретения была приведена к справедливой стоимости в размере 228.679 тысяч долларов США (эквивалентно 34.481 миллион тенге). Вексель к получению от «КТК» выражен в долларах США со ставкой вознаграждения 6% годовых. По состоянию на 31 декабря 2010 года, балансовая стоимость векселя к получению от «КТК» составляла 17.987 миллионов тенге (2009:16.075 миллионов тенге).

Общая стоимость приобретения в размере 34.480 миллионов тенге была отнесена на приобретенные активы и обязательства в следующем порядке:

| В миллионах тенге                                       | Справедливая стоимость,<br>признанная<br>при приобретении |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Инвестиции в «КТК»                                      | 16.671                                                    |
| Вексель к получению от ассоциированной компании («КТК») | 16.339                                                    |
| Прочие текущие активы                                   | 1                                                         |
| Денежные средства и их эквиваленты                      | 6.674                                                     |
| <b>Итого активы</b>                                     | <b>39.685</b>                                             |
| Налоги к уплате                                         | 861                                                       |
| Прочие текущие обязательства                            | 4.344                                                     |
| <b>Итого обязательства</b>                              | <b>5.205</b>                                              |
| <b>Приобретенные чистые активы</b>                      | <b>34.480</b>                                             |

Группа также учла поэтапное приобретение доли ассоциированной компании в рамках приобретения активов и обязательств «КПВ» и «КасПВ», в результате которого доля участия в «КТК» увеличилась до 20,75%.

Отток денежных средств при приобретении:

| В миллионах тенге                                                                  |                |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Приобретенные чистые денежные средства                                             | 6.675          |
| Денежные средства к уплате (приведенные к текущей стоимости)                       | (34.481)       |
| Отсроченные платежи за вексель «Амоко Казахстан» (приведенные к текущей стоимости) | 11.532         |
| Отсроченные платежи за доли в «КПВ» и «КасПВ» (приведенные к текущей стоимости)    | 7.991          |
| <b>Чистый отток денежных средств</b>                                               | <b>(8.283)</b> |

Текущая стоимость задолженности по отсроченному платежу за доли «КПВ» и «КасПВ» составила 9.137 миллионов тенге по состоянию на 31 декабря 2010 года (2009: 8.405 миллионов тенге).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 5. ПРИОБРЕТЕНИЯ (продолжение)

*Расчет по обязательству по опциону «пут» и «кол», возникающему при объединении бизнеса*

Как часть приобретения компании «Rompertrol Group N.V.» («TRG») в 2007 году, Группа также получила опцион «кол» и опцион «пут» на приобретение оставшихся 25% в TRG. Группа применила учёт для объединения бизнеса на основе того, что соответствующие акции, являющиеся объектом опциона «пут», были уже приобретены. 24 июня 2009 года Группа погасила обязательство по опциону «пут» и «кол» за денежные средства в размере 15.043 миллиона тенге. Превышение в размере 147 миллионов тенге было учтено в составе финансового дохода.

*Завершение предварительного учета приобретения ТОО «Refinery Company RT»*

4 августа 2009 года НК КМГ приобрела 100% долю в ТОО «Refinery Company RT» («НПЗ»). НПЗ владеет 58% уставного капитала АО «Павлодарский нефтехимический завод» («ПНХЗ»). ПНХЗ является нефтеперерабатывающим заводом, расположенным в Казахстане.

Приобретение НПЗ было учтено с использованием метода покупки. На 31 декабря 2009 года НК КМГ не смогла завершить оценку справедливой стоимости своей доли в приобретённых идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах. Приобретение было учтено с использованием предварительных сумм справедливой стоимости на дату приобретения.

Предварительные суммы справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств НПЗ и первоначальная балансовая стоимость по МСФО на дату приобретения представлены следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>                                          | Справедливая стоимость на<br>дату приобретения | Предварительная<br>справедливая стоимость,<br>признанная при приобретении |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Основные средства                                                 | 104.056                                        | 16.812                                                                    |
| Нематериальные активы                                             | 22                                             | 25                                                                        |
| Активы по отсроченному подоходному налогу                         | –                                              | 83                                                                        |
| Долгосрочный НДС к возмещению                                     | 1.984                                          | 1.984                                                                     |
| Прочие долгосрочные активы                                        | 2.184                                          | 2.184                                                                     |
| Торговая дебиторская задолженность                                | 331                                            | 331                                                                       |
| Товарно-материальные запасы                                       | 4.150                                          | 3.795                                                                     |
| Предоплата по подоходному налогу                                  | 124                                            | 124                                                                       |
| Прочие текущие активы                                             | 271                                            | 271                                                                       |
| Денежные средства и их эквиваленты                                | 363                                            | 363                                                                       |
| <b>Итого активы</b>                                               | <b>113.485</b>                                 | <b>25.972</b>                                                             |
| Торговая кредиторская задолженность                               | 249                                            | 249                                                                       |
| Авансы полученные                                                 | 2.768                                          | 2.768                                                                     |
| Прочие налоги к уплате                                            | 303                                            | 303                                                                       |
| Прочие текущие обязательства                                      | 547                                            | 547                                                                       |
| Обязательство по отсроченному налогу                              | 13.516                                         |                                                                           |
| Резервы                                                           | 58                                             | 58                                                                        |
| <b>Итого обязательства</b>                                        | <b>17.441</b>                                  | <b>3.925</b>                                                              |
| <b>Чистые активы</b>                                              | <b>96.044</b>                                  |                                                                           |
| Минус: неконтрольная доля участия в<br>дочерней компании Refinery | (3.637)                                        |                                                                           |
| <b>Приобретенная доля в чистых активах</b>                        | <b>92.407</b>                                  |                                                                           |
| Гудвил, возникший при приобретении<br>(Примечание 8)              | 88.553                                         |                                                                           |
| <b>Общая стоимость приобретения</b>                               | <b>180.960</b>                                 |                                                                           |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 5. ПРИОБРЕТЕНИЯ (продолжение)

*Завершение предварительного учета приобретения ТОО «Refinery Company RT» (продолжение)*

Общая стоимость приобретения включает денежную сумму в 180.960 миллионов тенге.

Отток денежных средств при приобретении:

*В миллионах тенге*

|                                                                        |                  |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Чистые денежные средства, приобретённые вместе с дочерней организацией | 363              |
| Денежные средства уплаченные                                           | (180.960)        |
| <b>Чистый отток денежных средств</b>                                   | <b>(180.597)</b> |

Оценка стоимости активов, обязательств и условных обязательств (как представлено выше), завершённая в июне 2010 года, показала, что на дату приобретения справедливая стоимость чистых активов составила 96.044 миллионов тенге, увеличение по сравнению с предварительной оценкой составило 73.997 миллионов тенге, что в итоге привело к уменьшению предварительной стоимости гудвила. В результате чего, произошло увеличение расходов по износу с даты приобретения по 31 декабря 2009 года на 3.464 миллиона тенге (экономия по налогам: 693 миллиона тенге). Стоимость приобретенной неконтрольной доли участия на дату приобретения, составила 3.637 миллионов тенге, которая была определена как пропорциональная доля в приобретенных чистых активах, не относящихся к Группе, увеличение по сравнению с предварительным значением составило 496 миллионов тенге.

Сравнительная информация за 2009 года была пересчитана с целью отражения данных корректировок.

Гудвил в размере 88.553 миллиона тенге, признанный при приобретении НПЗ, относится к ожидаемой совместной деятельности и прочим выгодам от объединения нефтеперерабатывающих активов и деятельности НПЗ с активами и деятельностью Группы.

В марте 2010 года Акционер передал Группе 42% акционерного капитала ПНХЗ (Примечание 17).

*Завершение предварительного учета приобретения АО «Мангистаумунайгаз» («ММГ»)*

25 ноября 2009 года «Мангистау Инвестментс Б.В.» («МИБВ»), 50% совместное предприятие НК КМГ, приобрело 100% акций ММГ за 2.606.462 тысячи долларов США (эквивалент 387.711 миллионам тенге). ММГ занимается добычей сырой нефти в Западном Казахстане. Приобретение было полностью профинансировано на основании кредитного договора на 3 миллиарда долларов США (эквивалент 446.250 миллионов тенге на дату приобретения), который был заключён между МИБВ и Экспортно – Импортным банком Китая, который обеспечен залогом 100% приобретённых акций ММГ.

50% доля в МИБВ учитывается по методу долевого участия в консолидированной финансовой отчетности Группы. Приобретение ММГ было учтено в консолидированной финансовой отчетности МИБВ по методу покупки.

На 31 декабря 2009 года МИБВ не завершило оценку справедливой стоимости в приобретённых идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах. Приобретение было учтено с использованием предварительных сумм справедливой стоимости на дату приобретения.

В ноябре 2010 года МИБВ завершило оценку справедливой стоимости в приобретённых идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах.

В результате оценки доля Группы в чистой прибыли ММГ за 2009 год увеличилась на 1.247 миллионов тенге.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 5. ПРИОБРЕТЕНИЯ (продолжение)

*Приобретение неконтрольной доли участия в дочерних организациях Rompetrol Group N.V. («TRG»)*

В 2009 году Группа увеличила своё долевое участие в следующих дочерних организациях:

- 1.01% в «Rompetrol SA», доведя долевое участие до 100%;
- 1.08% в «Rompetrol Rafinare SA», доведя долевое участие до 76.39%;
- 30% в «Rompetrol Ukraine LLC», доведя долевое участие до 100%;
- 2% в «Rompetrol Georgia LLC», доведя долевое участие до 97%.

Общая сумма уплаченных денежных средств составила 2.166 миллионов тенге. Балансовая стоимость приобретённых чистых активов на дату приобретения составила 929 миллионов тенге. Разница в 1.237 миллионов тенге между уплаченными средствами и балансовой стоимостью приобретённых чистых активов была отнесена на нераспределённую прибыль.

*Приобретение АО «Досжан Темир Жолы»*

11 апреля 2009 года Группа приобрела простые акции АО «Досжан Темир Жолы» (далее – «Досжан»). Приобретение осуществлялось посредством выпуска дополнительных 3.090 акций по цене 1.000 тысячи тенге за акцию на общую сумму 3.090 миллионов тенге, что обеспечило Фонду 85,87% долю в уставном капитале Досжан. Досжан занимается строительством железнодорожной ветки Шар – Усть-Каменогорск. После завершения строительства, железнодорожная ветка будет передана государству, но техническое обслуживание и эксплуатация будут осуществляться Досжан в соответствии с концессионным соглашением. До приобретения Группа владела 49% акций Досжан, учитываемых как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по стоимости 573 миллионов тенге на дату приобретения контроля в 2009 году. Начиная с даты приобретения, Группа получила контроль над Досжан, и данная компания стала дочерней организацией Группы. Приобретение Досжан учитывалось как приобретение активов и соответствующих обязательств.

Стоимость приобретения в 3.090 миллионов тенге была распределена между активами и соответствующими обязательствами пропорционально их справедливой стоимости следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>                                  | Справедливая стоимость,<br>признанная при<br>приобретении |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Долгосрочные активы                                       | 34.038                                                    |
| Товарно-материальные запасы                               | 32                                                        |
| Торговая дебиторская задолженность                        | 41                                                        |
| Прочие краткосрочные активы                               | 90                                                        |
| Денежные средства и их эквиваленты                        | 3.092                                                     |
| <b>Итого активов</b>                                      | <b>37.293</b>                                             |
| Займы                                                     | 25.815                                                    |
| Прочие долгосрочные обязательства                         | 266                                                       |
| Торговая кредиторская задолженность                       | 475                                                       |
| Прочие налоги к уплате                                    | 41                                                        |
| Прочие текущие обязательства                              | 6.611                                                     |
| <b>Итого обязательств</b>                                 | <b>33.208</b>                                             |
| Чистые активы                                             | 4.085                                                     |
| Минус: неконтрольная доля участия                         | (508)                                                     |
| Минус: Доля в чистых активах, ранее принадлежавших Группе | (487)                                                     |
| <b>Итого приобретенные чистые активы</b>                  | <b>3.090</b>                                              |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 6. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРУЕМЫЕ КАК УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ПЕРЕДАЧИ АКЦИОНЕРУ

*Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи*

4 сентября 2009 года Группа заключила договор купли-продажи акций с Korea Electric Power Corporation (далее «KEPCo») и Samsung C&T Corporation (далее «Samsung C&T Co»), согласно которому Группа должна продать 75% минус одна акция Балхашской ТЭС. Руководство Группы пришло к выводу, что продажа указанной доли приведет к потере контроля над Балхашской ТЭС. Соответственно, в консолидированном отчете о финансовом положении Группы на 31 декабря 2009 активы и обязательства Балхашской ТЭС были классифицированы как группа выбытия.

В течение 2010 года продажа указанной доли не была завершена ввиду того, что не были выполнены определенные условия завершения сделки. Данные условия находятся вне контроля Группы, однако руководство Группы заключило, что они не влияют на готовность активов к немедленной продаже в их текущем состоянии. Руководство ожидает, что условия будут выполнены и продажа указанной доли в Балхашской ТЭС будет завершена в течение 2011 года. Соответственно, в консолидированном отчете о финансовом положении Группы на 31 декабря 2010 активы и обязательства Балхашской ТЭС были классифицированы как группа выбытия.

В таблице ниже представлены основные категории активов и обязательств группы выбытия, классифицированной как предназначенная для продажи:

| <i>В миллионах тенге</i>                                          | <b>31 декабря 2010 года</b> | <b>31 декабря 2009 года</b> |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Активы</b>                                                     |                             |                             |
| Основные средства                                                 | 2.524                       | 1.212                       |
| Прочие долгосрочные активы                                        | 10                          | 13                          |
| Товарно-материальные запасы                                       | 1                           | 1                           |
| Прочие текущие активы                                             | 220                         | 85                          |
| Денежные средства и их эквиваленты                                | 1.097                       | 2.534                       |
| <b>Активы группы выбытия</b>                                      | <b>3.852</b>                | <b>3.845</b>                |
| <b>Обязательства</b>                                              |                             |                             |
| Обязательство по отсроченному налогу                              | 4                           | —                           |
| Прочие текущие обязательства                                      | 53                          | 34                          |
| <b>Обязательства, относящиеся к активам группы выбытия</b>        | <b>57</b>                   | <b>34</b>                   |
| <b>Чистые активы, непосредственно связанные с группой выбытия</b> | <b>3.795</b>                | <b>3.811</b>                |

*Прекращенная деятельность - ТОО «Мобайл Телеком Сервис» («МТС»)*

14 декабря 2009 года Казахтелеком заключил соглашение на продажу своей доли в ТОО «Мобайл Телеком Сервис» Tele2 Sverige AB, шведскому оператору мобильной связи.

17 марта 2010 года Группа завершила продажу ТОО «Мобайл Телеком-Сервис», за вознаграждение в размере 76.000 тысяч долларов США (эквивалентно 11.175 миллионов тенге). В результате сделки прибыль от продажи составила 178 миллионов тенге.

Финансовые результаты ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» за год представлены следующим образом:

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 6. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРУЕМЫЕ КАК УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ПЕРЕДАЧИ АКЦИОНЕРУ (продолжение)

Прекращенная деятельность - ТОО «Мобайл Телеком Сервис» («МТС») (продолжение)

| В миллионах тенге                                                                        | 2010  | 2009    |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------|
| Доходы                                                                                   | 670   | 4.760   |
| Себестоимость                                                                            | (614) | (4.190) |
| Валовый доход                                                                            | 56    | 570     |
| Общие и административные расходы                                                         | (70)  | (546)   |
| Расходы по реализации                                                                    | (74)  | (841)   |
| Операционный убыток                                                                      | (88)  | (817)   |
| Затраты по финансированию                                                                | (127) | (887)   |
| Финансовый доход                                                                         | 1     | 41      |
| Положительная / (Отрицательная) курсовая разница, нетто                                  | 726   | (3.518) |
| Прочие убытки                                                                            | (46)  | (52)    |
| Доход / (убыток) до налогообложения от прекращенной деятельности)                        | 466   | (5.233) |
| Прибыль от продажи прекращенной деятельности                                             | 178   | —       |
| Льгота по корпоративному подоходному налогу                                              | —     | 164     |
| Прибыль / (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности за отчетный период | 644   | (5.069) |

Прибыль от продажи прекращенной деятельности представлена следующим образом:

| В миллионах тенге                                           | 2010    |
|-------------------------------------------------------------|---------|
| Денежные средства, полученные от Tele2 AB                   | 11.176  |
| Чистые активы, предназначенные для продажи                  | (1.891) |
| Провизия на убытки от реструктуризации задолженности от МТС | (9.107) |
| Прибыль от продажи                                          | 178     |

Основные классы активов и обязательств ТОО «Мобайл Телеком Сервис», классифицированных как предназначенные для продажи, представлены следующим образом:

| В миллионах тенге                                                 | 31 декабря 2009 года |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Активы</b>                                                     |                      |
| Основные средства                                                 | 14.427               |
| Нематериальные активы                                             | 21.459               |
| НДС к возмещению                                                  | 1.636                |
| Денежные средства и их эквиваленты                                | 486                  |
| Прочее                                                            | 759                  |
| <b>Активы группы выбытия</b>                                      | <b>38.767</b>        |
| <b>Обязательства</b>                                              |                      |
| Займы                                                             | (19.626)             |
| Торговая кредиторская задолженность                               | (2.801)              |
| Отложенные налоговые обязательства                                | (2.258)              |
| Прочее                                                            | (899)                |
| <b>Обязательства, относящиеся к активам группы выбытия</b>        | <b>(25.584)</b>      |
| <b>Чистые активы, непосредственно связанные с группой выбытия</b> | <b>13.183</b>        |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 6. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРУЕМЫЕ КАК УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ПЕРЕДАЧИ АКЦИОНЕРУ (продолжение)

*Прекращенная деятельность - ТОО «Мобайл Телеком Сервис» («МТС») (продолжение)*

Поскольку ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» было продано до 31 декабря 2010 года, активы и обязательства группы выбытия, классифицированной как предназначенная для продажи по состоянию на 31 декабря 2009 года, более не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Приток денежных средств при продаже:

| <i>В миллионах тенге</i>                                                   | <b>2010</b>   |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Полученное вознаграждение                                                  | 11.176        |
| Чистые денежные средства, утраченные при продаже прекращенной деятельности | (218)         |
| <b>Чистый приток денежных средств</b>                                      | <b>10.958</b> |

Чистые денежные потоки компании ТОО «Мобайл Телеком-Сервис»:

| <i>В миллионах тенге</i>                                                            | <b>2010</b>  | <b>2009</b>  |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Операционная                                                                        | (271)        | (313)        |
| Инвестиционная                                                                      | (68)         | (24)         |
| Финансовая                                                                          | 71           | (561)        |
| <b>Чистый отток денежных средств</b>                                                | <b>(268)</b> | <b>(898)</b> |
| <b>Базовая и разводненная прибыль на акцию, от прекращенной деятельности, Тенге</b> | <b>75</b>    | <b>(448)</b> |

2009 год

*Активы, классифицируемые как удерживаемые для передачи Акционеру*

В соответствии с постановлениями Правительства № 1099 от 20 июля 2009 года, № 2123 от 15 декабря 2009 года. Фонд в 2009 году приступил к разработке и реализации процедур по передаче следующих дочерних организаций в государственную собственность:

- АО «СПК Сары-Арка» («Сары-Арка»)
- АО «СПК Ертіс» («Ертіс»)
- АО «СПК Оңтүстік» («Оңтүстік»)
- АО «СПК Жетысу» («Жетысу»)
- АО «СПК Тобол» («Тобол»)
- АО «СПК Каспий» («Каспий»)
- АО «СПК Батыс» («Батыс»)
- АО «Национальный инновационный фонд» («Национальный инновационный фонд»)
- АО «Корпорация развития экспорта и продвижения «KazNEX» («KazNEX»)

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 6. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРУЕМЫЕ КАК УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ПЕРЕДАЧИ АКЦИОНЕРУ (продолжение)

2009 год (продолжение)

*Активы, классифицируемые как удерживаемые для передачи Акционеру (продолжение)*

В августе 2009 года в соответствии с Постановлением Правительства № 1100 от 20 июля 2009 года Фонд передал в государственную собственность 100% акций (282.877 акций) АО «Корпорация по развитию и продвижению экспорта «KazNEX» в обмен на государственный пакет акций АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов» в размере 11,3%. Выбытие чистых активов «KazNEX» в сумме 583 миллионов тенге было учтено как прочее распределение Акционеру за счет нераспределенной прибыли.

В связи с передачей в 2009 году находящихся в собственности Фонда пакетов акций СПК в доверительное управление Комитету государственного имущества и приватизации Министерства финансов РК и уменьшением доли владения Фонда вследствие дополнительных взносов со стороны Комитета, Фонд в течение 2009 года потерял контроль над следующими СПК: Каспий, Жетысу, Оңтүстік, Ертіс, Тобол. Доля в чистых активах СПК на дату потери контроля была признана как стоимость инвестиций в ассоциированные организации.

В связи с ожидавшимся выбытием инвестиций в вышеуказанные дочерние и ассоциированные организации, на 31 декабря 2009 года данные инвестиции были признаны как активы, классифицируемые как удерживаемые для передачи Акционеру.

В соответствии с постановлением Правительства № 2123 от 15 декабря 2009 года Фонд и Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов РК заключили договор мены. Согласно договора мены Фонд передает Комитету акции социально-предпринимательских корпораций «СПК» в обмен на государственные пакеты акций АО «Павлодарский нефтехимический завод» (42%, далее – «ПНХЗ»), АО «Казахстанско-Британский технический университет» (1,67%, далее – КБТУ), ТОО «Карагандагипрошахт и К» (90%), недвижимое и прочее имущество. 10 марта 2010 года Фонд передал акции СПК в государственную собственность и получил акции ПНХЗ и КБТУ.

Результаты деятельности передаваемых Акционеру организаций за год, закончившийся 31 декабря, представлены следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>                                               | <b>2009</b>    |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Выручка от реализованной продукции и оказанных услуг                   | <b>5.058</b>   |
| Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг                | <b>(3.367)</b> |
| Общие и административные расходы                                       | <b>(3.781)</b> |
| Прочий доход / (расход)                                                | <b>1.885</b>   |
| Убыток до подоходного налога за период от<br>прекращенной деятельности | <b>(205)</b>   |
| Расходы по подоходному налогу                                          | <b>(661)</b>   |
| Убыток за период от прекращенной деятельности                          | <b>(866)</b>   |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 6. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРУЕМЫЕ КАК УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ПЕРЕДАЧИ АКЦИОНЕРУ (продолжение)

2009 год (продолжение)

*Активы, классифицируемые как удерживаемые для передачи Акционеру (продолжение)*

Основные группы активов и обязательств выбывающих организаций на 31 декабря 2009 года представлены следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>                                                                                                                   | <b>2009</b>   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Активы</b>                                                                                                                              |               |
| Основные средства                                                                                                                          | 11.734        |
| Нематериальные активы                                                                                                                      | 86            |
| Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные организации                                                                          | 26.282        |
| Прочие долгосрочные активы                                                                                                                 | 10.294        |
| НДС к возмещению                                                                                                                           | 760           |
| Прочие текущие активы                                                                                                                      | 12.262        |
| Денежные средства и их эквиваленты                                                                                                         | 14.964        |
| <b>Активы, классифицированные как удерживаемые для передачи Акционеру</b>                                                                  | <b>76.382</b> |
| <b>Обязательства</b>                                                                                                                       |               |
| Займы                                                                                                                                      | 19            |
| Прочие долгосрочные обязательства                                                                                                          | 220           |
| Прочие текущие обязательства                                                                                                               | 557           |
| <b>Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как группа выбытия, предназначенная для передачи Акционеру</b> | <b>796</b>    |
| <b>Чистые активы, непосредственно связанные с группой выбытия, предназначенной для передачи Акционеру</b>                                  | <b>75.586</b> |

Чистое движение денег организаций выбывающих Акционеру за год, закончившийся 31 декабря 2009, представлено следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>                        | <b>2009</b>   |
|-------------------------------------------------|---------------|
| Денежные выбытия от операционной деятельности   | (12.268)      |
| Денежные выбытия от инвестиционной деятельности | (3.103)       |
| Денежные поступления от финансовой деятельности | 26.072        |
| <b>Чистые денежные выбытия</b>                  | <b>10.701</b> |

В течение 2010 года Фонд передал Акционеру акции СПК и НИФ. Убыток от деятельности СПК и НИФ за период с 1 января 2010 года до даты выбытия составил 201 миллион тенге и был включен в состав прекращенных операций.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

| В миллионах тенге                                                    | Нефтегазовые активы | Активы по разведке и оценке | Трубопроводы и активы НПС | Здания и сооружения | Железнодорожные пути и инфраструктура | Машины, оборудование и транспортные средства | Горнорудные активы | Прочее   | Незавершённое строительство | Итого     |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------|----------|-----------------------------|-----------|
| Остаточная стоимость на 1 января 2009 года<br>(Пересчитано)          | 788.161             | 75.096                      | 498.226                   | 328.699             | 373.728                               | 807.768                                      | 13.305             | 46.077   | 215.174                     | 3.146.234 |
| Пересчёт иностранных валют                                           | 129.160             | 12.982                      | 55.211                    | 17.965              | -                                     | 8.569                                        | -                  | 2.442    | 7.322                       | 233.651   |
| Поступления                                                          | 193.302             | 20.886                      | 4.052                     | 14.093              | 220                                   | 94.813                                       | 9.017              | 9.178    | 271.962                     | 617.523   |
| Приобретения посредством объединения предприятий<br>(Примечание 5)   | -                   | -                           | 102.833                   | 24.087              | -                                     | 7.943                                        | -                  | 17.692   | 36.278                      | 188.833   |
| Выбытия                                                              | (6.386)             | -                           | (767)                     | (11.110)            | (6.392)                               | (14.332)                                     | -                  | (4.770)  | (5.621)                     | (49.380)  |
| Расходы по износу                                                    | (26.641)            | (319)                       | (33.487)                  | (18.456)            | (13.663)                              | (94.881)                                     | (3.208)            | (14.777) | -                           | (205.432) |
| Износ по выбытиям                                                    | 2.916               | -                           | 341                       | 1.811               | 2.291                                 | 9.064                                        | -                  | 1.114    | -                           | 17.537    |
| (Резерв) на обесценение / сторнирование резерва, нетто               | (456)               | (13)                        | (266)                     | (12.280)            | -                                     | 3.910                                        | (16)               | (1.321)  | (3.884)                     | (14.326)  |
| Потеря контроля над дочерней компанией (Примечание 32)               | -                   | -                           | (4.615)                   | (174)               | -                                     | (388)                                        | -                  | (173)    | (1.103)                     | (6.453)   |
| Переводы в активы, как классифицированные для продажи (Примечание 6) | -                   | -                           | -                         | (11.721)            | (233)                                 | (11.295)                                     | -                  | (1.413)  | (13.071)                    | (37.733)  |
| Переводы в нематериальные активы                                     | (4.841)             | -                           | -                         | -                   | -                                     | (4)                                          | -                  | (143)    | (28.745)                    | (33.733)  |
| Переводы и перегруппировки                                           | 33.203              | 3.388                       | 35.824                    | 64.921              | 17.583                                | 97.602                                       | (1.643)            | 9.720    | (260.598)                   | -         |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года<br>(Пересчитано)        | 1.108.416           | 112.020                     | 657.352                   | 397.835             | 373.534                               | 908.769                                      | 17.455             | 63.626   | 217.714                     | 3.856.721 |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

| В миллионах тенге                                                        | Нефтегазовые активы | Активы по разведке и оценке | Трубопроводы и активы НГПЗ | Здания и сооружения | Железнодорожные пути и инфраструктура | Машины, оборудование и транспортные средства | Горнорудные активы | Прочее   | Незавершённое строительство | Итого       |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------|----------|-----------------------------|-------------|
| Остаточная стоимость на 1 января 2010 года (Пересчитано)                 | 1,108,416           | 112,020                     | 657,352                    | 397,835             | 373,534                               | 908,769                                      | 17,455             | 63,626   | 217,714                     | 3,856,721   |
| Пересчёт иностранных валют                                               |                     |                             |                            |                     |                                       |                                              |                    |          |                             |             |
| Изменения в оценке                                                       | (8,103)             | (514)                       | (2,043)                    | (1,594)             | -                                     | (471)                                        | -                  | (119)    | (215)                       | (13,059)    |
| Поступления                                                              | -                   | (23)                        | -                          | -                   | -                                     | -                                            | 1,408              | -        | -                           | 1,385       |
| Приобретения посредством предприятий объединения (Примечание 5)          | 178,154             | 27,570                      | 7,202                      | 8,422               | 17                                    | 61,872                                       | 8,441              | 15,022   | 485,186                     | 791,886     |
| Выбытия                                                                  | -                   | 6,395                       | -                          | 969                 | -                                     | 89                                           | -                  | 398      | 3,118                       | 10,969      |
| Расходы по износу                                                        | (7,493)             | (2,800)                     | (3,679)                    | (5,271)             | (7,503)                               | (21,300)                                     | -                  | (6,182)  | (3,295)                     | (57,523)    |
| Износ по выбытиям (Резерв на обесценение)                                | (30,005)            | -                           | (45,410)                   | (21,333)            | (13,566)                              | (114,193)                                    | (4,123)            | (13,906) | -                           | (242,536)   |
| Износ по выбытиям (Резерв на обесценение) / сторнирование резерва, нетто | 4,047               | -                           | 2,148                      | 1,008               | 378                                   | 14,186                                       | -                  | 1,820    | -                           | 23,587      |
| Переводы в активы для продажи                                            | (364)               | (931)                       | 19                         | (3,535)             | 2                                     | (3,917)                                      | -                  | (557)    | (2,239)                     | (11,522)    |
| Переводы из активов, как предназначенные для продажи                     | -                   | (1,261)                     | -                          | -                   | -                                     | -                                            | -                  | (443)    | -                           | (1,704)     |
| Переводы в нематериальные активы                                         | -                   | -                           | -                          | 8                   | -                                     | 27                                           | -                  | -        | 2                           | 37          |
| Переводы из нематериальных активов                                       | -                   | -                           | -                          | -                   | -                                     | (20)                                         | -                  | (300)    | (4,267)                     | (4,587)     |
| Переводы и перегруппировки                                               | -                   | -                           | -                          | -                   | -                                     | 1                                            | -                  | -        | 27                          | 28          |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года                             | 91,989              | -                           | 44,330                     | 52,539              | 36,767                                | 162,033                                      | -                  | (1,133)  | (386,525)                   | -           |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года                             | 1,336,641           | 140,456                     | 659,919                    | 429,048             | 389,629                               | 1,007,076                                    | 23,181             | 58,226   | 309,506                     | 4,353,682   |
| Первоначальная стоимость                                                 |                     |                             |                            |                     |                                       |                                              |                    |          |                             |             |
| Накопленный износ и обесценение                                          | 1,514,281           | 141,400                     | 847,254                    | 539,969             | 453,752                               | 1,549,041                                    | 38,526             | 120,452  | 317,429                     | 5,522,104   |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года                             | (177,640)           | (944)                       | (187,335)                  | (110,921)           | (64,123)                              | (541,965)                                    | (15,345)           | (62,226) | (7,923)                     | (1,168,422) |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года                             | 1,336,641           | 140,456                     | 659,919                    | 429,048             | 389,629                               | 1,007,076                                    | 23,181             | 58,226   | 309,506                     | 4,353,682   |
| Первоначальная стоимость                                                 |                     |                             |                            |                     |                                       |                                              |                    |          |                             |             |
| Накопленный износ и обесценение                                          | 1,259,333           | 112,352                     | 749,120                    | 468,139             | 427,915                               | 1,333,195                                    | 28,664             | 98,057   | 223,425                     | 4,700,200   |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года                             | (150,917)           | (332)                       | (91,766)                   | (70,304)            | (54,381)                              | (424,426)                                    | (11,209)           | (34,431) | (5,711)                     | (843,479)   |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года                             | 1,108,416           | 112,020                     | 657,352                    | 397,835             | 373,534                               | 908,769                                      | 17,455             | 63,626   | 217,714                     | 3,856,721   |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

Движение разведочных и оценочных активов представлено следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>                                          | Нефтегазо-<br>вые<br>активы | Горноруд-<br>ные<br>активы | Итого          |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------|
| Остаточная стоимость на 1 января 2009 года                        | 74.658                      | 438                        | 75.096         |
| Пересчет иностранной валюты                                       | 12.982                      | –                          | 12.982         |
| Поступления                                                       | 18.857                      | 2.029                      | 20.886         |
| Расходы по износу                                                 | –                           | (319)                      | (319)          |
| Сторнирование резерва на обесценение                              | –                           | (13)                       | (13)           |
| Переводы и перегруппировки                                        | 1.745                       | 1.643                      | 3.388          |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года (Пересчитано)</b> | <b>108.242</b>              | <b>3.778</b>               | <b>112.020</b> |
| Пересчет иностранных валют                                        | (514)                       | –                          | (514)          |
| Изменения в оценке                                                | –                           | (23)                       | (23)           |
| Поступления                                                       | 25.998                      | 1.570                      | 27.568         |
| Приобретения посредством объединения предприятий                  | 5.475                       | 921                        | 6.396          |
| Выбытия                                                           | (2.157)                     | (642)                      | (2.799)        |
| Сторнирование резерва на обесценение                              | (931)                       | –                          | (931)          |
| Переводы в активы для продажи                                     | (1.261)                     | –                          | (1.261)        |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года</b>               | <b>134.852</b>              | <b>5.604</b>               | <b>140.456</b> |
| Первоначальная стоимость                                          | 135.783                     | 5.936                      | 141.719        |
| Накопленный износ и обесценение                                   | (931)                       | (332)                      | (1.263)        |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года</b>               | <b>134.852</b>              | <b>5.604</b>               | <b>140.456</b> |
| Первоначальная стоимость                                          | 108.242                     | 4.110                      | 112.352        |
| Накопленный износ и обесценение                                   | –                           | (332)                      | (332)          |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года</b>               | <b>108.242</b>              | <b>3.778</b>               | <b>112.020</b> |

На 31 декабря 2010 года некоторые объекты основных средств, чистой балансовой стоимостью в сумме 630.315 миллионов тенге (2009: 552.624 миллиона тенге), были заложены в качестве обеспечения по некоторым займам Группы

На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость основных средств, полученных по соглашениям о финансовой аренде, включенных в категорию основных средств, составляла 27.253 миллиона тенге (2009: 36.512 миллионов тенге).

На 31 декабря 2010 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств Группы составила 208.443 миллиона тенге (2009: 218.378 миллионов тенге).

В 2010 году Группа капитализировала затраты по займам, по средневзвешенной ставке капитализации в 4,75% на сумму 4.200 миллионов тенге (2009: 7.236 миллионов тенге).

#### Обесценение основных средств

В 2010 году Группа признала резерв по обесценению в размере 11.522 миллиона тенге, который приходится, в основном, на обесценение основных средств АО «Kazakhstan Petrochemical Industries» («КПИ», дочерняя организация НК КМГ) на сумму в 7.690 миллионов и АО «КазМунайГаз «Переработка и Маркетинг» («КМГ ПМ», дочерняя организация НК КМГ) на сумму 2.095 миллионов тенге (2009: 14.326 миллионов тенге в основном относящиеся к обесценению основных средств КМГ ПМ на сумму 9.017 миллионов тенге и основных средств Альянс Банка на сумму 6.365 миллионов тенге).

На 31 декабря 2010 года КПИ признало убыток от обесценения в размере 7.690 миллионов тенге по своим основным средствам. Данное обесценение было признано в связи с остановкой производства и отсутствием рынка для продажи таких активов. Руководство считает, что эти активы не будут возмещены посредством их использования в обычной операционной деятельности или продажи.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

#### *Обесценение основных средств (продолжение)*

На 31 декабря 2009 года НК КМГ осуществил проверку на обесценение основных средств, которые вовлечены в деятельность по розничной торговле нефтепродуктов в Казахстане, а также рекреационного центра «Акбулак», расположенного в Алматинской области, которая привела к признанию убытка от обесценения в размере 5.176 миллионов тенге и 1.753 миллионов тенге, соответственно.

Возмещаемые суммы были основаны на стоимости от использования и были определены на уровне генерирующих единиц. Генерирующие единицы состоят из активов, занятых в розничной торговле нефтепродуктов, и рекреационного центра «Акбулак», соответственно. При определении стоимости от использования для генерирующих единиц, денежные потоки были дисконтированы по ставке 22,4% до налогообложения.

Кроме того, в 2009 году НК КМГ признал обесценение в размере 2.088 миллионов тенге, относящееся к земле в «Dyneff» Франция (дочерняя организация, полностью принадлежащая TRG), на основании переоценки балансовой стоимости земли, на которой расположен склад, запланированный к выводу из эксплуатации в 2014 году.

На 31 декабря 2009 года возмещаемая стоимость основных средств Альянс Банка была определена на основе рыночного метода.

#### *Сторнирование резерва на обесценение*

Руководство Самрук-Энерго оценило возмещаемую сумму нефинансовых активов, исходя из оценки предполагаемых будущих поступлений и оттоков денежных средств от использования активов, ставки дисконта и прочих показателей. В результате оценки руководство Самрук-Энерго пришло к выводу, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды для активов АО «Алатау Жарык Компаниясы» и АО «Актобе ТЭЦ», (дочерние организации Самрук-Энерго) больше не существует. Соответственно, в 2009 году Самрук-Энерго признал доход от восстановления убытка от обесценения в размере 5.414 миллионов тенге.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

| <i>В миллионах тенге</i>                                                                      | Лицензии      | Програм-<br>мное<br>обеспе-<br>чение | Гудвил         | Немате-<br>риальные<br>активы по<br>маркетингу | Права на<br>недрополь-<br>зование | Прочее        | Итого          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------|----------------|------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Остаточная стоимость на<br/>1 января 2009 года<br/>(Пересчитано)</b>                       | <b>29.719</b> | <b>20.041</b>                        | <b>29.519</b>  | <b>22.282</b>                                  | <b>9.647</b>                      | <b>15.530</b> | <b>126.738</b> |
| Пересчёт иностранных валют                                                                    | 28            | 233                                  | 7.127          | 5.096                                          | –                                 | 3.301         | 15.785         |
| Поступления                                                                                   | 1.721         | 7.183                                | 5              | 27                                             | 3.591                             | 4.206         | 16.733         |
| Приобретения посредством<br>объединения предприятий<br>(Примечание 5)                         | –             | 1.560                                | 128.057        | –                                              | –                                 | 11.895        | 141.512        |
| Выбытия                                                                                       | (972)         | (244)                                | (156)          | –                                              | (3.833)                           | (577)         | (5.782)        |
| Амортизационные отчисления                                                                    | (4.202)       | (6.353)                              | –              | (197)                                          | (55)                              | (1.800)       | (12.607)       |
| Накопленная амортизация по<br>выбытиям                                                        | 516           | 207                                  | –              | –                                              | –                                 | (16)          | 707            |
| Резерв на обесценение                                                                         | –             | –                                    | (36.743)       | –                                              | –                                 | –             | (36.743)       |
| Переводы из основных средств                                                                  | 26.583        | 2.296                                | –              | –                                              | –                                 | 4.793         | 33.672         |
| Переводы в активы,<br>классифицированные как<br>предназначенные для продажи<br>(Примечание 6) | (18.660)      | (2.953)                              | –              | –                                              | –                                 | (209)         | (21.822)       |
| Переводы и корректировки                                                                      | 734           | 1.735                                | –              | –                                              | –                                 | (2.469)       | –              |
| <b>Остаточная стоимость на<br/>31 декабря 2009 года<br/>(Пересчитано)</b>                     | <b>35.467</b> | <b>23.705</b>                        | <b>127.809</b> | <b>27.208</b>                                  | <b>9.350</b>                      | <b>34.654</b> | <b>258.193</b> |
| Пересчёт иностранных валют                                                                    | (12)          | (121)                                | (267)          | (182)                                          | –                                 | (228)         | (810)          |
| Поступления                                                                                   | 1.997         | 6.495                                | 1.949          | –                                              | 2.396                             | 3.515         | 16.352         |
| Приобретения посредством<br>объединения предприятий<br>(Примечание 5)                         | –             | 6                                    | –              | –                                              | 6.207                             | –             | 6.213          |
| Выбытия                                                                                       | (39)          | (1.032)                              | –              | –                                              | (6)                               | (2.512)       | (3.589)        |
| Расходы по износу                                                                             | (3.501)       | (7.756)                              | –              | (193)                                          | (51)                              | (5.154)       | (16.655)       |
| Износ по выбытиям                                                                             | 11            | 850                                  | –              | –                                              | –                                 | 48            | 909            |
| Переводы в основные средства                                                                  | (1)           | (27)                                 | –              | –                                              | –                                 | –             | (28)           |
| Переводы из основных средств                                                                  | 163           | 4.112                                | –              | –                                              | –                                 | 312           | 4.587          |
| Переводы и корректировки                                                                      | 307           | 89                                   | –              | –                                              | –                                 | (396)         | –              |
| <b>Остаточная стоимость на<br/>31 декабря 2010 года</b>                                       | <b>34.392</b> | <b>26.321</b>                        | <b>129.491</b> | <b>26.833</b>                                  | <b>17.896</b>                     | <b>30.239</b> | <b>265.172</b> |
| Первоначальная стоимость                                                                      | 48.574        | 54.713                               | 200.968        | 27.705                                         | 18.029                            | 40.232        | 390.221        |
| Накопленный износ и обесценение                                                               | (14.182)      | (28.392)                             | (71.477)       | (872)                                          | (133)                             | (9.993)       | (125.049)      |
| <b>Остаточная стоимость на<br/>31 декабря 2010 года</b>                                       | <b>34.392</b> | <b>26.321</b>                        | <b>129.491</b> | <b>26.833</b>                                  | <b>17.896</b>                     | <b>30.239</b> | <b>265.172</b> |
| Первоначальная стоимость                                                                      | 48.235        | 43.787                               | 199.285        | 27.563                                         | 9.404                             | 41.779        | 370.053        |
| Накопленный износ и обесценение                                                               | (12.768)      | (20.082)                             | (71.476)       | (355)                                          | (54)                              | (7.125)       | (111.860)      |
| <b>Остаточная стоимость на<br/>31 декабря 2009 года<br/>(Пересчитано)</b>                     | <b>35.467</b> | <b>23.705</b>                        | <b>127.809</b> | <b>27.208</b>                                  | <b>9.350</b>                      | <b>34.654</b> | <b>258.193</b> |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, права на недропользование включали остаточную стоимость нефтегазовых и горнорудных разведочных и оценочных активов на сумму 15.948 миллионов тенге и 1.948 миллионов тенге, соответственно (2009: 8.365 миллионов тенге и 985 миллионов тенге, соответственно).

#### Тест на обесценение гудвила

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

| Единицы, генерирующие денежные потоки                  | 2010           | 2009           |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Нефтепереработка и нефтехимия                          | 122.879        | 123.131        |
| Нефтеналивной терминал и морской порт                  | 2.355          | 2.371          |
| <b>Итого нефтегазовый</b>                              | <b>125.234</b> | <b>125.502</b> |
| Корпоративный бизнес                                   | 2.975          | 1.031          |
| Розничный бизнес                                       | 810            | 810            |
| <b>Итого финансовые институты и институты развития</b> | <b>3.785</b>   | <b>1.841</b>   |
| <b>Итого прочие</b>                                    | <b>472</b>     | <b>466</b>     |
| <b>Итого гудвил</b>                                    | <b>129.491</b> | <b>127.809</b> |

Расходы по обесценению гудвила, признанные в отчете о совокупном доходе, включали:

| Единицы, генерирующие денежные потоки     | 2010 | 2009   |
|-------------------------------------------|------|--------|
| Финансовые институты и институты развития | –    | 35.436 |
| Нефтегазовый                              | –    | 1.307  |
|                                           | –    | 36.743 |

#### Основные допущения, применявшиеся при расчете возмещаемой стоимости гудвила

Возмещаемая стоимость гудвила была определена в соответствии с учетной политикой, описанной в *Примечании 3*.

Группа использует следующие ставки и периоды для расчета возмещаемой стоимости гудвила для нефтегазового сегмента:

|                           | Нефтехимия и нефтепереработка |           | Нефтеналивной терминал и морской порт |        |
|---------------------------|-------------------------------|-----------|---------------------------------------|--------|
|                           | 2010                          | 2009      | 2010                                  | 2009   |
| Ставка дисконтирования    | 7,9%-12,8%                    | 8,8-14,6% | 19,98%                                | 19,11% |
| Прогнозируемый темп роста | 1,5%-3,3%                     | 1,5%-3,8% | –                                     | –      |
| Период, лет               | 5                             | 5         | 10                                    | 10     |

Группа использует следующие ставки и периоды для расчета возмещаемой стоимости гудвила для сегмента финансовых институтов и институтов развития:

|                           | Корпоративный бизнес |        | Розничный бизнес |        |
|---------------------------|----------------------|--------|------------------|--------|
|                           | 2010                 | 2009   | 2010             | 2009   |
| Ставка дисконтирования    | 16,4%                | 13,96% | 16,4%            | 13,96% |
| Прогнозируемый темп роста | 4%                   | 5%     | 4%               | 5%     |
| Период, лет               | 5                    | 5      | 5                | 5      |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

#### Анализ гудвила на обесценение (продолжение)

##### *Основные допущения, применявшиеся при расчете возмещаемой стоимости гудвила (продолжение)*

Основные допущения, применявшиеся при расчете возмещаемой стоимости по нефтегазовому сегменту, представлены следующим образом:

- Валовая прибыль;
- Ставка дисконтирования;
- Прогнозируемые темпы роста, использованные для экстраполирования денежных потоков в течение планового периода;
- Капитальные затраты в 2011 - 2015 годах.

##### *Валовая прибыль*

Валовая прибыль, которая основывается на средних значениях, полученных в течение двух лет, предшествующих началу бюджетного периода. Эти значения увеличиваются в течение бюджетного периода на ожидаемое повышение эффективности.

##### *Ставка дисконтирования*

Ставки дисконтирования, которые отражают текущие рыночные оценки рисков, характерных для каждой единицы, генерирующей денежные потоки. Ставка дисконтирования была вычислена на основании расчета средневзвешенной стоимости капитала. В дальнейшем, данная ставка была откорректирована для отражения оценки рынка на какой-либо конкретный риск, относящийся к единице, генерирующей денежные потоки, для которой будущие прогнозы не были откорректированы.

##### *Прогнозируемые темпы роста*

Темпы роста основаны на опубликованных исследованиях по данной промышленности.

##### *Капитальные затраты*

Капитальные затраты представляют собой затраты, необходимые для текущего состояния актива, модернизация или реструктуризация актива не была запланирована.

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

По мнению руководства, в отношении оценки возмещаемой стоимости для единиц, генерирующих денежные потоки, никакое приемлемое изменение в любом из указанных выше основных допущений не вызовет значительного превышения балансовой стоимости единицы над ее возмещаемой стоимостью, кроме расчетной возмещаемой стоимости единиц Нефтехимия и нефтепереработка и Нефтеналивной терминал и морской порт. На 31 декабря 2010 года возмещаемая стоимость приближалась к их балансовой стоимости, а значит, любые нежелательные изменения в основных допущениях могут вызвать в дальнейшем убытки от обесценения, которые будут признаваться по данным единицам.

Основные допущения, применявшиеся при расчете возмещаемой стоимости по сегменту финансовые институты и институты развития, представлены следующим образом:

- Процентная маржа;
- Ставка дисконтирования;
- Доля рынка в течение планового периода;
- Текущее значение валового внутреннего продукта (ВВП) страны осуществления деятельности;
- Уровень инфляции в стране осуществления деятельности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

#### Анализ гудвила на обесценение (продолжение)

##### *Процентный доход*

Процентная маржа, основанная на эффективных процентных ставках, которые взимались в 2010 году. Эти значения увеличиваются в течение планового периода с учетом ожидаемого уровня инфляции.

##### *Ставка дисконтирования*

Ставки дисконтирования, которые отражают текущие рыночные оценки рисков, характерных для каждой единицы, генерирующей денежные потоки. Ставка дисконтирования была вычислена на основании расчета средневзвешенной стоимости капитала. В дальнейшем, данная ставка была откорректирована для отражения оценки рынка на какой-либо конкретный риск, относящийся к единице, генерирующей денежные потоки, для которой будущие прогнозы не были откорректированы.

##### *Допущения о доле рынка*

Данные допущения имеют важное значение, так как наравне с использованием данных о темпах роста по отрасли руководство оценивает то, как может измениться положение подразделения относительно его конкурентов в течение планового периода. Руководство предполагает, что доля сегмента в сфере управления активами и банковских услуг для юридических и физических лиц, включая вклады клиентов, в течение планового периода останется стабильной.

##### *Прогнозируемые темпы роста, ВВП и уровень инфляции страны осуществления деятельности*

Допущения основаны на опубликованных данных по отраслевым исследованиям.

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

Руководство считает, что возможные изменения в ключевых допущениях, использованных для определения возмещаемой стоимости сегментов, не приведут к дополнительному обесценению гудвила.

### 9. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

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

| <i>В миллионах тенге</i>               | 2010           | 2009<br>(Пересчитано) |
|----------------------------------------|----------------|-----------------------|
| <b>Совместные предприятия:</b>         |                |                       |
| ТОО «Тенгизшевройл»                    | 235.340        | 227.760               |
| АО «КазРосГаз»                         | 130.733        | 91.610                |
| ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» («ЭГРЭС-1») | 105.595        | –                     |
| ТОО «КазГерМунай»                      | 79.998         | 104.718               |
| ТОО «Казахойл-Актобе»                  | 45.246         | 37.231                |
| Компания Forum Muider B. V.            | 34.341         | 40.026                |
| ТОО «Экибастузская ГРЭС-2» («ЭГРЭС-2») | 19.361         | 14.755                |
| Валсера Холдингс Б.В.                  | 16.040         | 17.576                |
| Прочие                                 | 68.571         | 31.755                |
| Минус: Обесценение                     | (856)          | –                     |
|                                        | <b>734.369</b> | <b>565.431</b>        |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

| В миллионах тенге                          | 2010             | 2009<br>(Пересчитано) |
|--------------------------------------------|------------------|-----------------------|
| <b>Ассоциированные компании:</b>           |                  |                       |
| «ПетроКазахстан Инк.» («ПКИ»)              | 112.606          | 118.989               |
| «Шекербанк»                                | 80.267           | 76.839                |
| ТОО «GSM Казахстан» («GSM»)                | 53.786           | 48.131                |
| ТОО «СП КАТКО»                             | 29.556           | 14.206                |
| ПАО «БТА Банк» (Украина)                   | 16.672           | 11.814                |
| ТОО «Каспийский трубопроводный консорциум» | 16.280           | 16.285                |
| ТОО «СП Бетпак Дала»                       | 14.208           | 10.228                |
| АО «Народный банк»                         | –                | 101.960               |
| АО «Казкомерцбанк»                         | –                | 95.545                |
| Прочие                                     | 47.357           | 42.387                |
| Минус: Обесценение                         | (9.024)          | (6.516)               |
|                                            | <b>361.708</b>   | <b>529.868</b>        |
|                                            | <b>1.096.077</b> | <b>1.095.299</b>      |

На 31 декабря доли владения в совместных предприятиях и ассоциированных компаниях представлены следующим образом:

|                                            | % в уставном капитале |        |
|--------------------------------------------|-----------------------|--------|
|                                            | 2010                  | 2009   |
| <b>Совместные предприятия:</b>             |                       |        |
| ТОО «Тенгизшевройл»                        | 20,00%                | 20,00% |
| АО «КазРосГаз»                             | 50,00%                | 50,00% |
| ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» («ЭГРЭС-1»)     | 50,00%                | –      |
| ТОО «КазГерМунай»                          | 50,00%                | 50,00% |
| ТОО «Казахойл-Актобе»                      | 50,00%                | 50,00% |
| Компания Forum Muider B. V.                | 50,00%                | 50,00% |
| ТОО «Экибастузская ГРЭС-2» («ЭГРЭС-2»)     | 50,00%                | 50,00% |
| Валсера Холдингс Б.В.                      | 50,00%                | 50,00% |
| <b>Ассоциированные компании:</b>           |                       |        |
| «ПетроКазахстан Инк.» («ПКИ»)              | 33,00%                | 33,00% |
| АО «Шекербанк»                             | 33,98%                | 33,98% |
| ТОО «GSM Казахстан» («GSM»)                | 49,00%                | 49,00% |
| ТОО «СП КАТКО»                             | 49,00%                | 49,00% |
| ПАО «БТА Банк» (Украина)                   | 49,99%                | 49,99% |
| ТОО «Каспийский трубопроводный консорциум» | 20,75%                | 20,75% |
| ТОО «СП Бетпак Дала»                       | 30,00%                | 30,00% |
| АО «Народный банк»                         | –                     | 26,81% |
| АО «Казкомерцбанк»                         | –                     | 18,30% |

33%-я доля в ПКИ была заложена в качестве обеспечения по займу, полученному на приобретение данной доли. Однако заложенные акции не могут быть обращены в течение первых 7 лет финансирования с даты приобретения (4 июля 2006 года).

4 декабря 2009 года, ПКИ объявил дополнительные дивиденды в размере 300 миллионов долларов США, которые не были выплачены по состоянию на 31 декабря 2009 года. Доля Группы в дивидендах к получению составляла 99 миллионов долларов США, что эквивалентно 14.688 миллионов тенге по состоянию на 31 декабря 2009 года.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

23 ноября 2010 года участники ПКИ одобрили распределение капитала в сумме 400 миллионов долларов США в 2011 году, доля Группы в котором составляет 33%. Группа признала распределение капитала в качестве дивидендов к получению с соответствующим уменьшением инвестиции в сумме 19.457 миллионов тенге (132 миллиона долларов США) в декабре 2010 года.

#### Приобретение ЭГРЭС-1

9 декабря 2009 года Фонд заключил договор с «Ekibastuz Holdings B.V.» и «Kazakhmys PLC» о приобретении 50% доли участия в ТОО «Экибастузская ГРЭС-1». 11 декабря 2009 года Фонд выплатил аванс на сумму 680.854 тысячи долларов США (эквивалент 101.502 миллионов тенге по курсу на дату платежа) за данные акции.

12 июля 2010 года Фонд завершил сделку по покупке 50% доли участия в ТОО «Экибастузская ГРЭС-1».

#### Потеря существенного влияния на АО «Казкоммерцбанк» («Казкоммерцбанк») и АО «Народный Банк Казахстана» («Народный Банк»)

В соответствии с опционными соглашениями, заключенными между Фондом и основными акционерами Казкоммерцбанка и Народного Банка 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. Доход от потери существенного влияния составил 19.881 миллион тенге и был признан в прибылях и убытках. По состоянию на 31 декабря 2010 года доля владения в данных банках не изменилась.

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

| В миллионах тенге                                                   | 2010      | 2009<br>(Пересчитано) |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------|
| Сальдо на 1 января                                                  | 1.095.299 | 656.099               |
| Доля в доходе ассоциированных компаний и совместных предприятий     | 423.159   | 279.575               |
| Дивиденды полученные                                                | (321.476) | (162.100)             |
| Изменение в дивидендах к получению                                  | (4.769)   | (14.688)              |
| Приобретения                                                        | 111.942   | 236.315               |
| Пересчёт иностранных валют                                          | (6.351)   | 102.593               |
| Выбытия                                                             | (203.286) | (733)                 |
| Переводы в активы, классифицируемые как предназначенные для продажи | —         | (914)                 |
| Прочие изменения в капитале                                         | (822)     | 996                   |
| Восстановление обесценения/(Обесценение)                            | 2.381     | (1.844)               |
| Сальдо на 31 декабря                                                | 1.096.077 | 1.095.299             |

В 2010 году Группа снизила резерв под обесценение инвестиций в ПАО «БТА Банк» (Украина) в сумме 2.402 миллиона тенге на основании расчета ценности инвестиции, исходя из утвержденных руководством ассоциированной организации финансовых планов на пятилетний период, а также в связи со снижением политических рисков в Украине в 2010 году.

В 2009 году Группа признала убыток от обесценения 1.167 миллионов тенге, представляющий собой, в основном, обесценение инвестиций в АО «Астана Финанс» («Астана Финанс») до возмещаемой стоимости.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

Потеря существенного влияния на АО «Казкоммерцбанк» («Казкоммерцбанк») и АО «Народный Банк Казахстана» («Народный Банк») (продолжение)

В следующих таблицах представлена обобщенная финансовая информация об инвестициях Группы в совместные предприятия и ассоциированные компании на 31 декабря (пропорциональная доля Группы):

| В миллионах тенге                                                                                       | 2010             | 2009<br>(Пересчитано) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|
| <b>Суммарные активы и обязательства совместных предприятий и ассоциированных компаний на 31 декабря</b> |                  |                       |
| Итого активов                                                                                           | 2.292.773        | 3.412.256             |
| Итого обязательств                                                                                      | (1.200.110)      | (2.319.297)           |
| <b>Чистые активы</b>                                                                                    | <b>1.092.663</b> | <b>1.092.959</b>      |

| В миллионах тенге                                                                                      | 2010      | 2009      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| <b>Суммарная выручка и чистая прибыль в совместных предприятиях и ассоциированных компаниях за год</b> |           |           |
| Выручка                                                                                                | 1.538.332 | 1.060.180 |
| Чистая прибыль                                                                                         | 422.491   | 279.575   |

На 31 декабря 2010 года, доля Группы в непризнанных накопленных убытках совместных предприятий и ассоциированных компаний составила 88.680 миллионов тенге (2009: 95.849 миллионов тенге).

### 10. ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ

На 31 декабря займы клиентам включали:

| В миллионах тенге                      | 2010             | 2009             |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| Займы крупным предприятиям             | 1.996.095        | 1.724.292        |
| Займы физическим лицам                 | 663.885          | 663.388          |
| Кредитование малого и среднего бизнеса | 247.664          | 242.926          |
| Финансовая аренда                      | 37.489           | 21.190           |
| Прочие займы                           | 6.936            | 16.094           |
| <b>Общая сумма займов</b>              | <b>2.952.069</b> | <b>2.667.890</b> |
| Минус: резерв на обесценение           | (1.175.076)      | (1.167.076)      |
| <b>Займы клиентам нетто</b>            | <b>1.776.993</b> | <b>1.500.814</b> |
| Минус: текущая часть                   | (562.849)        | (347.755)        |
| <b>Долгосрочная часть</b>              | <b>1.214.144</b> | <b>1.153.059</b> |

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

| В миллионах тенге           | 2010             | 2009             |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Резерв на 1 января          | 1.167.076        | 23.356           |
| Начислено                   | 146.369          | 930.624          |
| Списано за счет резерва     | (4.269)          | (68.864)         |
| Восстановлено               | (117.366)        | 2.968            |
| Пересчет иностранных валют  | (16.698)         | 282.274          |
| Прекращенные операции       | (36)             | (3.282)          |
| <b>Резерв на 31 декабря</b> | <b>1.175.076</b> | <b>1.167.076</b> |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 10. ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ (продолжение)

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

| <i>В миллионах тенге</i>                                           | 2010             | 2009             |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Займы, по которым не было выявлено признаков обесценения:</b>   |                  |                  |
| Стандартные займы                                                  | 1.110.700        | 914.395          |
| Резерв на обесценение                                              | (22.540)         | (69.932)         |
| Стандартные займы за минусом резерва на обесценение                | 1.088.160        | 844.463          |
| <b>Обесцененные займы:</b>                                         |                  |                  |
| Индивидуально обесцененные займы                                   | 1.300.610        | 1.386.235        |
| Резерв на обесценение                                              | (801.370)        | (885.318)        |
| Индивидуально обесцененные займы за минусом резерва на обесценение | 499.240          | 500.917          |
| <b>Просроченные займы</b>                                          |                  |                  |
| - просроченные менее чем на 90 дней                                | 49.073           | 115.220          |
| - просроченные свыше 90 дней и менее 1 года                        | 193.136          | 128.726          |
| - просроченные свыше 1 года                                        | 298.550          | 123.314          |
| Резерв на обесценение                                              | (351.166)        | (211.826)        |
| Просроченные займы за минусом резерва на обесценение               | 189.593          | 155.434          |
| <b>Итого обесцененных займов</b>                                   | <b>688.833</b>   | <b>656.351</b>   |
| <b>Итого займов</b>                                                | <b>1.776.993</b> | <b>1.500.814</b> |

Компоненты чистых инвестиций по финансовой аренде на 31 декабря представлены следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>                     | 2010          | 2009          |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| В течение одного года                        | 20.875        | 8.487         |
| Более одного года, но не свыше пяти лет      | 21.974        | 13.317        |
| Свыше пяти лет                               | 4.602         | 3.494         |
| <b>Минимальные арендные платежи</b>          | <b>47.451</b> | <b>25.298</b> |
| Минус незаработанный финансовый доход        | (9.962)       | (4.108)       |
| Минус резерв на обесценение                  | (1.553)       | (1.485)       |
| <b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b> | <b>35.936</b> | <b>19.705</b> |

Анализ займов клиентам по срокам погашения на 31 декабря представлен следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>    | 2010      | 2009      |
|-----------------------------|-----------|-----------|
| Срок погашения до 1 года    | 562.849   | 347.755   |
| Срок погашения свыше 1 года | 1.214.144 | 1.153.059 |
|                             | 1.776.993 | 1.500.814 |

### 11. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

На 31 декабря средства в кредитных учреждениях включали:

| <i>В миллионах тенге</i>                       | 2010             | 2009             |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Банковские депозиты                            | 1.053.077        | 983.054          |
| Займы кредитным учреждениям                    | 354.699          | 538.061          |
| Минус: обесценение                             | (64.125)         | (63.658)         |
| <b>Средства в кредитных учреждениях, нетто</b> | <b>1.343.651</b> | <b>1.457.457</b> |
| Минус: текущая часть                           | (964.085)        | (982.938)        |
| <b>Долгосрочная часть</b>                      | <b>379.566</b>   | <b>474.519</b>   |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

| В миллионах тенге                          | 2010      | 2009      |
|--------------------------------------------|-----------|-----------|
| 10 крупнейших местных кредитных учреждений | 1.157.640 | 1.348.776 |
| Прочие местные кредитные учреждения        | 31.975    | 27.923    |
| Международные кредитные учреждения         | 154.036   | 80.758    |
|                                            | 1.343.651 | 1.457.457 |

| В миллионах тенге                   | 2010      | 2009      |
|-------------------------------------|-----------|-----------|
| Рейтинги от AAA(Aaa) до AA-(Aa3)    | 8.186     | 8.186     |
| Рейтинги от A+(A1) до A-(A3)        | 2.486     | 3.294     |
| Рейтинги от BBB+(Baa1) до BBB(Baa2) | 36.085    | 9.065     |
| Рейтинги от BBB-(Baa3) до BB-(Ba3)  | 144.570   | 154.640   |
| Рейтинги от B+(B1) до B-(B3)        | 1.030.995 | 1.208.716 |
| Рейтинги от CCC+(Caa1) до CC(Ca)    | 7.059     | –         |
| Рейтинги от C(C) до D(D)            | –         | 37        |
| Рейтинг отсутствует                 | 114.270   | 73.519    |
|                                     | 1.343.651 | 1.457.457 |

| В миллионах тенге                                           | 2010      | 2009      |
|-------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Средства в кредитных учреждениях, выраженные в долларах США | 687.971   | 684.994   |
| Средства в кредитных учреждениях, выраженные в тенге        | 647.703   | 711.415   |
| Средства в кредитных учреждениях, выраженные в иных валютах | 7.977     | 61.048    |
|                                                             | 1.343.651 | 1.457.457 |

На 31 декабря 2010 года средневзвешенная процентная ставка по средствам в кредитных учреждениях составила 5,92% (2009: 8,06%).

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

| В миллионах тенге          | 2010     | 2009     |
|----------------------------|----------|----------|
| Резерв на 1 января         | 63.658   | 28.832   |
| Начислено                  | 31.167   | 62.841   |
| Пересчет иностранных валют | (924)    | 1.089    |
| Восстановлено              | (22.063) | (28.762) |
| Списано за счет резерва    | (7.713)  | (342)    |
| Резерв на 31 декабря       | 64.125   | 63.658   |

На 31 декабря 2010 года банковские депозиты включали денежные средства в сумме 1.002 миллиона тенге, которые были заложены в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (2009: 75 миллионов тенге) (Примечание 18).

На 31 декабря 2010 года банковские депозиты включали денежные средства, ограниченные в использовании, которые в основном могут быть использованы в целях, установленных некоторыми договорами займов Группы в сумме 38.361 миллион тенге (2009: 25.083 миллионов тенге).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 12. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря финансовые активы включали:

| <i>В миллионах тенге</i>                                                                   | 2010           | 2009           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Вексель к получению от участника совместного предприятия</b>                            | <b>20.357</b>  | <b>21.351</b>  |
| <b>Вексель к получению от участника ассоциированной компании<br/>(Примечание 5)</b>        | <b>17.987</b>  | <b>16.075</b>  |
| <b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>                                  | <b>691.102</b> | <b>209.590</b> |
| Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан                            | 102.663        | 78.880         |
| Ноты Национального Банка                                                                   | 1.054          | 4.268          |
| Корпоративные облигации                                                                    | 38.056         | 43.008         |
| Облигации казахстанских финансовых агентств                                                | 57.170         | 21.558         |
| Облигации международных финансовых организаций                                             | 5.984          | 1.677          |
| Прочие долговые ценные бумаги                                                              | 3.776          | 1.400          |
| Долевые ценные бумаги                                                                      | 489.893        | 67.169         |
| Минус: Обесценение                                                                         | (7.494)        | (8.370)        |
| <i>в том числе по договорам репо</i>                                                       | <i>8.700</i>   | <i>9.411</i>   |
| <b>Финансовые активы, удерживаемые до погашения</b>                                        | <b>77.623</b>  | <b>6.386</b>   |
| Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан                            | 11.422         | 5.550          |
| Ноты Национального Банка                                                                   | 114            | –              |
| Корпоративные облигации                                                                    | 8.330          | 836            |
| Облигации казахстанских финансовых агентств                                                | 54.916         | –              |
| Прочие долговые ценные бумаги                                                              | 3.496          | –              |
| Минус: Обесценение                                                                         | (655)          | –              |
| <b>Ценные бумаги, приобретённые по соглашениям обратного выкупа</b>                        | <b>6.250</b>   | <b>210</b>     |
| Ценные бумаги, приобретённые по соглашениям обратного выкупа                               | 6.250          | 210            |
| <b>Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости<br/>через прибыль и убыток</b> | <b>23.781</b>  | <b>4.411</b>   |
| Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан                            | 1.987          | –              |
| Корпоративные облигации                                                                    | 11.454         | 158            |
| Облигации казахстанских финансовых агентств                                                | 2.888          | –              |
| Некотирующиеся инвестиции в организации венчурного капитала                                | 2.928          | –              |
| Некотирующиеся инвестиции в акционерный капитал                                            | 4.497          | 4.253          |
| Прочие долевые ценные бумаги                                                               | 27             | –              |
| <b>Дебиторская задолженность по финансовой аренде</b>                                      | <b>–</b>       | <b>43</b>      |
| <b>Торговые ценные бумаги</b>                                                              | <b>121.203</b> | <b>132.189</b> |
| Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан                            | 35.768         | 28.611         |
| Корпоративные облигации                                                                    | 31.878         | 46.290         |
| Облигации казахстанских финансовых агентств                                                | 9.160          | 11.668         |
| Облигации международных финансовых организаций                                             | –              | 8.776          |
| Казначейские векселя зарубежных государств                                                 | 8.863          | 3              |
| Прочие долевые ценные бумаги                                                               | 30.035         | 36.841         |
| Прочие долговые ценные бумаги                                                              | 5.499          | –              |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 12. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

| <i>В миллионах тенге</i>                  | 2010             | 2009             |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Производные финансовые инструменты</b> | <b>5.556</b>     | <b>26.182</b>    |
| Опционы                                   | 5.114            | 14.385           |
| Процентные свопы                          | –                | 11.797           |
| Прочие                                    | 442              | –                |
| <b>Итого финансовых активов</b>           | <b>963.859</b>   | <b>416.437</b>   |
| <b>Минус: текущая часть</b>               | <b>(445.354)</b> | <b>(198.722)</b> |
| <b>Долгосрочная часть</b>                 | <b>518.505</b>   | <b>217.715</b>   |

На 31 декабря 2010 года процентные ставки по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, финансовым активам, удерживаемым до погашения и торговым ценным бумагам находились в диапазоне от 0,01% до 14%, от 3,6% до 15% и от 6,5% до 6,8%, соответственно (2009: 0,01% до 18,9%, от 3,27% до 8,5% и от 11,3% до 12,5% соответственно).

| <i>В миллионах тенге</i>                     | 2010           | 2009           |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Финансовые активы, выраженные в долларах США | 328.170        | 206.236        |
| Финансовые активы, выраженные в тенге        | 621.223        | 196.669        |
| Финансовые активы, выраженные в иных валютах | 14.466         | 13.532         |
|                                              | <b>963.859</b> | <b>416.437</b> |

Изменения в резерве на обесценение финансовых активов представлены следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>    | 2010         | 2009         |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Резерв на 1 января          | 8.370        | 2.184        |
| Начислено                   | 4.567        | 6.900        |
| Списано за счет резерва     | (4.120)      | (469)        |
| Восстановлено               | (668)        | (245)        |
| <b>Резерв на 31 декабря</b> | <b>8.149</b> | <b>8.370</b> |

#### *Вексель к получению от участника совместного предприятия*

В 2007 году Группа приобрела 50%-ую долю в совместно-контролируемом предприятии CCEL, средства которого инвестированы в добычу нефти и природного газа в западном Казахстане от «State Alliance Holdings Limited» (холдинговая компания, принадлежащая «CITIC Group», компании, котируемой на фондовой бирже Гонконга).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 12. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

#### *Вексель к получению от участника совместного предприятия (продолжение)*

CCEL обязано ежегодно объявлять дивиденды на основании имеющегося в наличии распределяемого капитала. В то же самое время Группа приняла на себя обязательство переводить CITIC любые дивиденды полученные от CCEL, в превышение гарантированной выплаты в размере до максимальной суммы, которая составила 753,2 миллиона долларов США (111.020 миллионов тенге) на 31 декабря 2010 года (2009: 790,5 миллионов долларов США или 117.289 миллионов тенге) до 2020 года. Максимальная сумма представляет собой остаток доли компании в первоначальной цене приобретения профинансированной CITIC плюс начисленное вознаграждение. Группа не имеет обязательства уплачивать суммы CITIC до тех пор, пока она не получит эквивалентную сумму CCEL. Соответственно, Группа признает в своем консолидированном бухгалтерском балансе только право на получение дивидендов от CCEL в размере гарантированной выплаты на ежегодной основе до 2020 года плюс право на удержание любых дивидендов в превышение максимальной гарантированной суммы. Балансовая стоимость этой дебиторской задолженности составила 138,1 миллиона долларов США на 31 декабря 2010 года (2009: 143,9 миллионов долларов США).

Кроме того, Группа имеет право, в определенных случаях, указанных в договоре о покупке, реализовать свой опцион на продажу и вернуть CITIC инвестиции и получить обратно 150 миллионов долларов США плюс вознаграждение по годовой ставке 8%, минус совокупную сумму полученных гарантированных платежей.

17 ноября 2008 года гарантированный платеж был увеличен с 26,2 миллионов долларов США до 26,9 миллионов долларов США, уплачиваемого двумя равными платежами не позднее 12 июня и 12 декабря. После заключения данного соглашения эффективная ставка вознаграждения по дебиторской задолженности составляет 15% в год.

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

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

В связи и одновременно с приобретением доли участия в TNEH-US и TNEH-UK, Группа заключила соглашение на опцион «пут» (далее, опцион «пут»). В зависимости от сертификации, производимой Westinghouse, производства топливных сборок на дочернем предприятии Компании «АО «Ульбинский металлургический завод» (дочернее предприятие Группы), опцион «пут» предоставляет 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. КАП может использовать опцион «пут» в течение периода с 31 марта 2010 года по 29 февраля 2013 года, если указанная сертификация не будет произведена.

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

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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 12. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

*Долевые ценные бумаги (финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи) (продолжение)*

На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость инвестиций составила 66.005 миллионов тенге (2009: 66.005 миллионов тенге).

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

5 октября 2010 года Группа приобрела 11% простых акций Kazakhmys PLC. Стоимость приобретения составила 198.028 миллионов тенге. Kazakhmys PLC является крупнейшим производителем меди, а также владельцем угольных шахт и электростанций в Казахстане.

Справедливая стоимость долевых ценных бумаг Kazakhmys PLC на 31 декабря 2010 года была определена на основе опубликованных котировок цен на активном рынке и составила 216.937 миллионов тенге.

*Долевые ценные бумаги АО «Народный Банк Казахстана» и АО «Казкоммерцбанк» (финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи)*

Долевые ценные бумаги были реклассифицированы из инвестиций в ассоциированные компании в результате потери существенного влияния АО «Казкоммерцбанк» и АО «Народный Банк Казахстана» (Примечание 9). На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость ценных бумаг АО «Народный Банк Казахстана» составила 132.204 миллиона тенге (2009: ноль), балансовая стоимость АО «Казкоммерцбанк» составила 73.159 миллионов тенге (2009: ноль).

### 13. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие долгосрочные активы включали:

| <i>В миллионах тенге</i>                  | 2010     | 2009     |
|-------------------------------------------|----------|----------|
| Авансы, уплаченные за долгосрочные активы | 150.814  | 177.444  |
| Долгосрочный НДС к возмещению             | 64.849   | 27.293   |
| Долгосрочные товарно-материальные запасы  | 8.989    | 7.078    |
| Прочее                                    | 24.359   | 13.647   |
| Минус: резерв на обесценение              | (26.326) | (18.930) |
|                                           | 222.685  | 206.532  |

Изменения в резерве на обесценение представлены следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>    | 2010          | 2009          |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Резерв на 1 января          | 18.930        | 14.626        |
| Начисление за год           | 7.396         | 4.304         |
| <b>Резерв на 31 декабря</b> | <b>26.326</b> | <b>18.930</b> |

По состоянию на 31 декабря 2010 года авансы, уплаченные за долгосрочные активы в основном представляли собой авансы:

ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод» (дочерняя организация НК КМГ) для «Sinoprec Engineering» на строительство комплекса по производству ароматических углеводородов в сумме 48.920 миллионов тенге (2009: 7.941 миллион тенге).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 13. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына» строительным подрядчикам в размере 23.135 миллионов тенге (2009: 22.926 миллионов тенге). Группа заключает договора со строительными компаниями (далее «Застройщик») на приобретение в жилых комплексах Алматы и Астаны квартир, коммерческих помещений и парковочных мест. В соответствии с положениями договоров, Группа обязалась осуществлять авансовые платежи Застройщикам, а Застройщики обязались закончить строительство в установленные сроки. Группа становится владельцем соответствующих объектов после завершения строительства Застройщиками и оформления их соответствующим образом. Завершение предоплаченного строительства зданий ожидается в период с 2011 года по 2012 год.

НК КТЖ на строительство железных дорог «Узень – государственная граница с Туркменистаном» и «Хоргос-Жетыген» в сумме 2.840 миллионов тенге и 6.814 миллионов тенге, соответственно (2009: ноль), а также 12.789 миллионов тенге (2009: ноль) на покупку запасных частей для сборки локомотивов.

Остальные авансы в размере 37.779 миллионов тенге (2009: 16.512 миллионов тенге) представляют собой предоплату за поставку основных средств и выполнение прочих строительных работ.

На 31 декабря 2009 года авансы, уплаченные за долгосрочные активы также включали аванс на приобретение 50% доли участия в ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» в сумме 101.502 миллиона тенге. (Примечание 9).

### 14. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

На 31 декабря товарно-материальные запасы включали:

| В миллионах тенге                                          | 2010     | 2009     |
|------------------------------------------------------------|----------|----------|
| Продукция переработки для продажи                          | 51.994   | 58.074   |
| Сырая нефть                                                | 44.377   | 29.256   |
| Урановая продукция                                         | 35.504   | 34.038   |
| Незавершенное производство                                 | 32.937   | 13.860   |
| Залоговое обеспечение на праве собственности               | 31.907   | 15.096   |
| Материалы и запасы нефтегазовой отрасли                    | 31.674   | 50.171   |
| Продукты переработки газа                                  | 26.895   | 30.787   |
| Товары для перепродажи                                     | 21.052   | 2.510    |
| Производственные материалы и запасы                        | 18.763   | 5.861    |
| Материалы и запасы железнодорожной отрасли                 | 14.397   | 26.302   |
| Топливо                                                    | 9.796    | 5.640    |
| Запасные части для оборудования по передаче электроэнергии | 4.234    | 4.218    |
| Запасные части для телекоммуникационного оборудования      | 3.273    | 1.852    |
| Материалы и запасы урановой отрасли                        | 981      | 5.512    |
| Прочие материалы и запасы                                  | 26.102   | 7.757    |
| Минус: списание до чистой стоимости реализации             | (12.287) | (16.579) |
|                                                            | 341.599  | 274.355  |

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

| В миллионах тенге                  | 2010     | 2009     |
|------------------------------------|----------|----------|
| Торговая дебиторская задолженность | 271.391  | 220.530  |
| Минус: резерв                      | (19.785) | (18.818) |
|                                    | 251.606  | 201.712  |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

На 31 декабря прочие текущие активы включали:

| <i>В миллионах тенге</i>                                                    | 2010           | 2009           |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Авансы выплаченные и расходы будущего периода                               | 105.398        | 104.235        |
| Прочая предоплата по налогам                                                | 24.960         | 20.778         |
| Дивиденды к получению (Примечание 9)                                        | 24.288         | 17.330         |
| Актив, предназначенный в пользу Акционера (Примечание 4)                    | 14.479         | –              |
| Предоплаченные Акционеру дивиденды                                          | 7.056          | 8.645          |
| Денежные средства, ограниченные в использовании                             | 2.474          | 25.970         |
| Активы, подлежащие переводу в соответствии с договорами финансового лизинга | 2.075          | 5.818          |
| Задолженность работников                                                    | 1.971          | 776            |
| Обязательные резервы в Национальном банке РК                                | 1.212          | 1.020          |
| Прочая дебиторская задолженность                                            | 18.872         | 18.866         |
| Прочее                                                                      | 68.490         | 33.163         |
| Минус: резерв                                                               | (32.471)       | (24.364)       |
|                                                                             | <b>238.804</b> | <b>212.237</b> |

На 31 декабря 2010 года дебиторская задолженность Группы в размере 16.835 миллионов тенге заложена в качестве обеспечения по договорам займа (2009: 15.992 миллиона тенге).

На 31 декабря 2009 года денежные средства, ограниченные в использовании в размере 24.000 миллионов тенге, представляют собой денежные средства, размещенные на текущем счете в Национальном Банке Республики Казахстан, предназначенные для приобретения простых акций АО «Альянс Банк».

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

| <i>В миллионах тенге</i>                    | 2010          | 2009          |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
| Резерв на 1 января                          | 43.182        | 35.736        |
| Начислено                                   | 19.423        | 17.740        |
| Пересчет иностранных валют                  | (1.094)       | 1.712         |
| Списано за счет резерва                     | (11.409)      | (7.119)       |
| Восстановлено                               | (3.576)       | (4.052)       |
| Перевод в активы для продажи (Примечание 6) | –             | (4)           |
| Потеря контроля над дочерним предприятием   | 5.730         | (831)         |
| <b>Резерв на 31 декабря</b>                 | <b>52.256</b> | <b>43.182</b> |

На 31 декабря 2010, 2009 годов вознаграждение по торговой дебиторской задолженности и прочим текущим активам не начислялось.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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 |
| 2010              | 251.606 | 167.415                           | 48.976                           | 6.590        | 9.030        | 2.991         | 16.604    |
| 2009              | 201.712 | 146.837                           | 27.269                           | 7.907        | 2.178        | 7.088         | 10.433    |

### 16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

| В миллионах тенге                      | 2010             | 2009             |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| Банковские вклады – доллары США        | 306.707          | 112.456          |
| Банковские вклады – тенге              | 211.972          | 422.830          |
| Банковские вклады – другие валюты      | 9.562            | 8.073            |
| Текущие счета в банках – тенге         | 697.078          | 501.029          |
| Текущие счета в банках - доллары США   | 305.639          | 181.851          |
| Текущие счета в банках - другие валюты | 47.061           | 31.900           |
| Денежные средства в кассе              | 61.205           | 53.123           |
| Денежные средства в пути               | 236              | 73               |
| Резерв на обесценение                  | –                | (203)            |
|                                        | <b>1.639.460</b> | <b>1.311.132</b> |

На 31 декабря 2010 года денежные средства Группы в сумме 157 миллионов тенге представляют собой гарантийные взносы по договорам финансовой аренды и являются ограниченными в использовании (2009: 0 тенге).

Краткосрочные вклады вносятся на различные сроки – от одного дня до трех месяцев, в зависимости от срочных потребностей Группы в наличных денежных средствах. На 31 декабря 2010 года средневзвешенная процентная ставка по срочным депозитам в банках составила 1,21 % (2009: 2,63%).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 17. КАПИТАЛ

#### Уставный капитал

В течение 2010 и 2009 годов, Фонд осуществил эмиссию акций, оплата которых была осуществлена следующим образом:

| Оплата акций                              | Количество<br>разрешенных к<br>выпуску и<br>выпущенных акций | Номинальная<br>стоимость акции,<br>в тенге | Уставный капитал,<br>в миллионах тенге |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------|
| На 31 декабря 2008                        | 3.427.432.843                                                |                                            | 3.458.923                              |
| Взносы денежными средствами               | 15.274.340                                                   | 10.000, 1.000                              | 67.346                                 |
| Взносы государственными пакетами<br>акций | 22.203.019                                                   | 10.000, 1.000                              | 222.030                                |
| На 31 декабря 2009                        | 3.464.910.202                                                |                                            | 3.748.299                              |
| Взносы денежными средствами               | 14.144.838                                                   | 10.000; 5.000; 1000                        | 141.447                                |
| Взносы прочим имуществом                  | 21.627                                                       | 100.000                                    | 2.163                                  |
| На 31 декабря 2010 года                   | 3.479.076.667                                                |                                            | 3.891.909                              |

На 31 декабря 2010 год 3.479.076.667 акции были полностью оплачены (2009: 3.464.910.202 акции).

#### 17.1 Выпуск акций

##### 2009 год

##### *Взносы государственными пакетами акций*

- В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от №962 от 17 октября 2008 года, 19 января 2009 года Фонду передан государственный пакет акций АО «Национальная Атомная Компания «КазАтомПром».
- В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан №10 от 15 января 2009 года, 15 апреля 2009 года Фонду передан государственный пакет акций АО «Национальная Горнорудная Компания «Тау-Кен Самрук». АО «Национальная Горнорудная Компания «Тау-Кен Самрук» была создана в 2009 году.
- В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от № 1148 от 27 июля 2009 года, 20 августа 2009 года Фонду переданы государственные пакеты акций АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана», АО «Институт органического катализа и электрохимии», АО «Институт химических наук имени А.Б.Бектурова».

##### *Взносы денежными средствами*

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2009 - 2011 годы» от 4 декабря 2008 года, Правительство в течение 2009 года осуществило денежный взнос в капитал Фонда в сумме 67.346 миллионов тенге. Данные средства были предназначены, в основном, для финансирования инвестиционных проектов, осуществляемых дочерними организациями, а также финансирования мер по государственной жилищной программе, малого и среднего бизнеса.

Слияние Самрук и Казына и последующая передача акций государственных предприятий были учтены как операции под общим контролем и, соответственно, разница между выпущенным капиталом и балансовой стоимостью внесенных чистых активов была отнесена на нераспределенную прибыль. Так как данная консолидированная финансовая отчетность была представлена так, как если бы перевод контролирующей доли владения в дочерних организациях произошел в начале наиболее раннего представленного периода, или позднее, на дату приобретения дочерней организации путем перевода компаний, находящихся под общим контролем, балансовая стоимость внесенных чистых активов в данной консолидированной финансовой отчетности была учтена как корректировка нераспределенной прибыли. Впоследствии, при выпуске акций Фонда, эти суммы переносятся в уставный капитал.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 17. КАПИТАЛ (продолжение)

#### 17.1 Выпуск акций (продолжение)

2010 год

##### *Взносы денежными средствами*

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2010-2012 года» от 7 декабря 2009 года, в 2010 году Правительство осуществило денежные взносы в капитал Фонда в сумме 141.448 миллионов тенге. Данные средства предназначены для финансирования проектов, осуществляемых дочерними организациями.

##### *Взносы прочим имуществом*

Также, в течение 2010 года Правительство осуществило взнос в уставный капитал прочим имуществом, справедливая стоимость которого на дату вноса составляла 2.163 миллиона тенге.

#### 17.2 Дисконт по займам Правительства

В 2010 году Фонд получил от Правительства заемные средства по ставкам вознаграждения, ниже рыночных (*Примечание 19*). Дисконт при первоначальном признании данных обязательств в сумме 111.144 миллиона тенге был отражен в консолидированном отчете об изменениях в капитале (2009: 461.255 миллионов тенге).

#### 17.3 Дивиденды

26 марта 2010 года Правительство утвердило порядок распределения чистого дохода Фонда за 2008 год на сумму 8.646 миллионов тенге. Указанная сумма была выплачена 15 декабря 2009 года согласно Решения Совета Директоров Фонда от 30 сентября 2009 года.

#### 17.4 Прочие операции с Акционером

В соответствии с договором мены между Комитетом государственного имущества и приватизации Министерства Финансов РК (далее – «Комитет») и Фондом, Фонд передает Комитету акции СПК и АО «Национальный инновационный фонд» («НИФ») в обмен на государственные пакеты акций ПНХЗ (42%), КБТУ (1,67%), ТОО «Карагандагипрошахт» (90%) и прочее имущество.

В 2010 году Фонд передал акции СПК и НИФ в государственную собственность и получил акции ПНХЗ, КБТУ, ТОО «Карагандагипрошахт» и прочее имущество. Руководство рассматривает данные транзакции как вклады Акционера и распределения Акционеру. Соответственно, передача СПК и НИФ и получение пакетов акций ПНХЗ, КБТУ, Карагандагипрошахт и прочего имущества, была отражена как распределение нераспределенной прибыли на сумму равную 55.569 миллионов тенге и выбытие неконтролируемой доли на сумму 22.584 миллиона тенге, что в сумме представляют собой разницу между справедливой стоимостью выбывших чистых активов СПК и НИФ и полученных пакетов акций ПНХЗ, КБТУ, ТОО «Карагандагипрошахт» и прочего имущества.

До передачи 42% акций ПНХЗ Акционером, Группа уже через свою дочернюю организацию КМГ приобрело 58% акций ПНХЗ (*Примечание 5*). Неконтрольная доля участия в размере 5.253 миллиона тенге была отнесена на нераспределенную прибыль.

#### 17.5 Изменение долей участия в дочерних организациях – приобретение долей неконтролирующими акционерами

2009 год

##### *БТА Банк*

2 февраля 2009 года Фонд приобрел 75,1% акций БТА Банк, неконтрольная доля участия в чистых активах банка на дату приобретения, включая неконтрольную долю участия на уровне банка, составила 139.090 миллионов тенге. На дату отчетности неконтрольная доля участия была полностью списана вследствие чистого убытка БТА Банка, отнесенного на неконтрольную долю. Сумма убытка неконтрольной доли, отнесенного на долю Акционера материнской компании, составила 58.518 миллионов тенге.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 17. КАПИТАЛ (продолжение)

#### 17.5 Изменение долей участия в дочерних организациях – приобретение долей неконтролирующими акционерами (продолжение)

2009 год (продолжение)

*КМГ*

В 2009 году АО «Разведка Добыча КазМунайГаз» увеличило собственные выкупленные акции в результате выкупа собственных акций (1.499.180 простых акций) на сумму 21.381 миллион тенге. Разница между уплаченным вознаграждением и балансовой стоимостью выбывшей неконтрольной доли участия в размере 1.593 миллион тенге была признана в нераспределенной прибыли.

*Социально-предпринимательские корпорации*

В связи с передачей в 2009 году находящихся в собственности Фонда пакетов акций СПК в доверительное управление Комитету государственного имущества и приватизации Министерства финансов РК и уменьшением доли владения Фонда вследствие дополнительных взносов со стороны Комитета, Фонд в течение 2009 года потерял контроль над пятью социально-предпринимательскими корпорациями (Примечание б). Выбывшая неконтрольная доля участия в чистых активах СПК составила 31.536 миллионов тенге.

2010 год

*АО «Национальный инновационный фонд» («НИФ»)*

В 2010 году Правительство РК осуществило дополнительный взнос в уставный капитал НИФ, который привел к уменьшению доли владения Фонда со 100% до 51,98%. В результате неконтрольная доля увеличилась на 12.324 миллиона тенге и 9.488 миллионов тенге, относящиеся к разнице между возникшей неконтрольной доли участия и текущей стоимостью выбывших чистых активов, были отнесены на нераспределенную прибыль.

*АО «Альянс Банк» («Альянс Банк»)*

В рамках плана реструктуризации обязательств Альянс Банка, в марте 2010 года Фонд приобрел дополнительно выпущенные банком простые и привилегированные акции. Одновременно с этим, Фонд предоставил кредиторам банка 33% простых и привилегированных акций банка, после чего доля Фонда составила 67% от простых и привилегированных акций банка. В результате данной сделки Фонд признал в данной консолидированной финансовой отчетности увеличение нераспределенной прибыли вследствие передачи кредиторам соответствующей доли в чистых обязательствах Альянс Банка на сумму 59.747 миллион тенге и соответствующее уменьшение неконтрольной доли участия.

*АО «Темірбанк»*

В рамках плана реструктуризации обязательств БТА Банка утвержденного в марте 2010 год, Фонд приобрел вновь выпущенные простые акции АО «Темірбанк» («Темірбанк»), дочерней организации БТА Банка. Одновременно с этим Фонд передал кредиторам Банка 20,12% акций Темірбанка, в результате чего доля Фонда в капитале Банка составила 79,88%. В результате данной сделки Фонд признал в данной консолидированной финансовой отчетности снижение нераспределенной прибыли на сумму 27.596 миллион тенге и соответствующее увеличение неконтрольной доли участия

*АО «БТА Банк» («БТА Банк»)*

В рамках плана реструктуризации обязательств БТА Банка утвержденного в марте 2010 год, Фонд приобрел вновь выпущенные простые акции БТА Банка. Одновременно с этим Фонд передал кредиторам БТА Банка 17,80% акций БТА Банка, в результате чего доля Фонда в капитале БТА Банка составила 82,20%. В результате данной сделки Фонд признал в данной консолидированной финансовой отчетности снижение нераспределенной прибыли на сумму 111.579 миллион тенге и соответствующее увеличение неконтрольной доли участия.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 17. КАПИТАЛ (продолжение)

#### 17.5 Изменение долей участия в дочерних организациях – приобретение долей неконтролирующими акционерами (продолжение)

##### 2010 год (продолжение)

###### *АО «Национальная Компания «Казахстан Инжиниринг» («Казахстан Инжиниринг»)*

В 2010 году Правительство РК осуществило дополнительный взнос в уставный капитал Казахстан Инжиниринг, который привел к уменьшению доли владения Фонда с 100% до 61%. В результате неконтрольная доля увеличилась на 5.432 миллиона тенге и 712 миллионов тенге, относящиеся к разнице между возникшей неконтрольной доли участия и текущей стоимостью выбывших чистых активов, были отнесены на нераспределенную прибыль.

###### *Конвертируемый долговой инструмент и связанные с ним судебные разбирательства АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» («НК КМГ»)*

На 31 декабря 2009 года у НК КМГ имелось непогашенное сальдо в 3.353 миллионов тенге конвертируемого долгового инструмента, выпущенного крупной дочерней организацией TRG – Rompetrol Rafinare S.A. в пользу Румынии. Номинальная стоимость обязательств составляет 570,3 миллионов евро (112.280 миллионов тенге). Срок обращения инструмента составлял 7 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, НК КМГ 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 TRG 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 329.492.067 румынских леев (эквивалентно 78 миллионов евро на дату подписки на акции). TRG подписало 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 миллиона тенге) от общей суммы задолженности в 570,3 миллионов евро по конвертируемому долговому инструменту в пользу Румынии. В сентябре 2010 года Rompetrol Rafinare S.A. выплатило последний купон в размере 17 миллионов евро (эквивалентно 3.315 миллионов тенге), что привело к нулевому сальдо задолженности долгового компонента по конвертируемому долговому инструменту.

30 сентября 2010 года внеочередное общее собрание акционеров Rompetrol Rafinare S.A. утвердило решение о конвертации непогашенной части конвертируемого долгового инструмента в акции, а также соответствующие увеличение уставного капитала и точное количество акций причитающихся Румынии по конвертируемому долгу, рассчитанных на основании, обменного курса, действующего на дату конвертации, а также эмиссионный доход, рассчитанный как разница между обменными курсами действительными на 30 сентября 2010 года и на дату выпуска конвертируемого долгового инструмента - 30 сентября 2003 года. В результате, неконтрольная доля участия Румынии составила 44,6959%.

В результате данных операций нераспределенная прибыль уменьшилась на 113.467 миллионов тенге, а неконтрольная доля участия увеличилась на 103.003 миллиона тенге.

В августе 2010 года Румынское Правительство, в лице Министерства финансов Румынии инициировала судебный иск против решения Rompetrol Rafinare S.A. об увеличении уставного капитала и решения о погашении конвертируемого долгового инструмента частично деньгами, частично выпуском акций.

Министерство финансов Румынии проиграла первый иск против Rompetrol Rafinare S.A. в суде города Константа. Следующие судебные слушания назначены на 2011 год. В случае признания судом правомерности претензий со стороны Румынского Правительства, а также в случае отмены решения об увеличении количества акций, НК КМГ потеряет контроль над Rompetrol Rafinare S.A.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 17. КАПИТАЛ (продолжение)

#### 17.5 Изменение долей участия в дочерних организациях – приобретение долей неконтролирующими акционерами (продолжение)

2010 год (продолжение)

*Конвертируемый долговой инструмент и связанные с ним судебные разбирательства АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» («НК КМГ») (продолжение)*

Более того, 17 ноября 2010 года Министерство финансов Румынии издало указ на сумму 2.205.592.436 румынских леев (для целей презентации 516,3 миллионов евро, в тенге по курсу на 31 декабря 2010 года - 100.797 миллионов тенге), как результат несогласия Румынских властей с решением НК КМГ о частичном погашении инструмента выпуском акций. Rompetrol Rafinare S.A. подало жалобу с прошением об отмене данного указа. 14 января 2011 года суд города Константа приостановил вступление в действие указа. Следующие слушания об аннулировании данного указа назначены на апрель 2011 года.

Также, 10 сентября 2010 года Румынские власти, в лице Министерства финансов Румынии и Национального Агентства по Налоговому Администрированию («ANAF») 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 финансовой отчетности арест имущества Rompetrol Rafinare S.A. не был осуществлен, так как Румыния не инициировала принудительных процедур по взысканию. Руководство считает, что исполнение указа о наложении ареста Румынскими властями не является осуществимым.

Руководство считает, что судебные иски против НК КМГ не имеют юридических оснований, и НК КМГ сможет отстоять свою позицию в суде.

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

*Приобретение неконтрольной доли участия в дочерних организациях TRG в 2010 году*

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа приобрела дополнительные доли участия в Rompetrol Rafinare S.A., Rompetrol Well Services S.A., Rompetrol Bulgaria и Rompetrol Georgia. Детали значительных приобретений представлены ниже.

27 января 2010 года Группа инициировала обязательное открытое предложение по приобретению у неконтрольной доли акционеров 132,77 миллионов акций компании Rompetrol Well Services S.A., размещенных на фондовой бирже, по цене 0,43 румынских лея за одну акцию. 23 февраля 2010 года Группа приобрела дополнительную долю в 20,74% акционерного капитала Rompetrol Well Services S.A. на общую сумму 24,8 миллионов румынских лея (эквивалентно 1.212 миллионам тенге по средневзвешенному курсу за 2010 год). В результате проведения обязательного открытого предложения Группа контролирует 73,01% компании Rompetrol Well Services S.A.

8 февраля 2010 года Группа инициировала обязательное открытое предложение по приобретению у неконтрольной доли акционеров 5.062,17 миллионов акций компании Rompetrol Rafinare S.A., размещенных на фондовой бирже, по цене 0,0751 румынских лея за одну акцию. 26 марта 2010 года, после закрытия периода по обязательному открытому предложению, Группа приобрела дополнительно 22,14% акций Rompetrol Rafinare S.A. на общую сумму 358 миллионов румынских лея (эквивалентно 16.740 миллионам тенге по средневзвешенному за 2010 год). В результате проведения обязательного открытого предложения Группа контролировала 98,6% Rompetrol Rafinare S.A. 30 сентября 2010 года доля владения в Rompetrol Rafinare S.A. уменьшилась до 54,62% в результате конвертации конвертируемого долгового инструмента.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 17. КАПИТАЛ (продолжение)

#### 17.6 Изменение долей участия в дочерних организациях – приобретение неконтролирующей доли (продолжение)

*Приобретение неконтрольной доли участия в дочерних организациях TRG в 2010 году (продолжение)*

В результате вышеперечисленных приобретений:

- Неконтрольная доля участия уменьшилась на 65.335 миллионов тенге; и
- 47.302 миллиона тенге, относящиеся к разнице между текущей стоимостью чистых активов на приобретенные доли в этих дочерних организациях и уплаченной суммой за эти увеличения, были отнесены на нераспределенную прибыль.

#### 17.7 Выкуп дочерними организациями собственных акций с рынка

*НК КМГ*

В 2010 году АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» (дочерняя организация НК КМГ) увеличило количество изъятых акций из обращения в результате выкупа собственных акций (1.346.213 привилегированных акций) на сумму 24.532 миллиона тенге (2009: 1.499.180 простых акций на сумму 21.381 миллион тенге). Текущая стоимость выкупленной неконтрольной доли составила 20.535 миллионов тенге на 31 декабря 2010 года (2009: 19.788 миллионов тенге). Разница между уплаченной суммой и текущей стоимостью выкупленной неконтрольной доли в размере 3.997 миллионов тенге была признана в нераспределенной прибыли (2009: 1.593 миллиона тенге).

#### 17.8 Прочие распределения Акционеру

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, прочие распределения Акционеру включают обязательства по строительству по поручению Правительства следующих объектов в года. Астана: «Музей истории Казахстана» (КМГ), «Здание телерадиокомплекса» (КТЖ), «Дворец творчества школьников» (Казатомпром). По окончании строительства данные объекты будут безвозмездно переданы Правительству, в результате Группа признала конструктивное обязательство, по которому отток денежных средств в будущем может быть достоверно оценен (*Примечание 4*). Сумма оценочных затрат на строительство указанных объектов составила 71.582 миллиона тенге. Общая оценочная стоимость строительства была признана в капитале в качестве распределения Акционеру.

#### 17.9 Резерв по пересчёту валют

Резерв по пересчёту валюты используется для учёта курсовых разниц, возникающих от пересчёта финансовой отчетности дочерних организаций, функциональной валютой которых не является тенге, и финансовая отчетность которых включена в данную консолидированную финансовую отчетность в соответствии с учетной политикой, описанной в *Примечании 3*.

#### 17.10 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 включают в себя также 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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 17. КАПИТАЛ (продолжение)

#### 17.11 Прибыль на акцию

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

Суммы разводненной прибыли на акцию рассчитаны путем деления чистой прибыли, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской компании (после корректировки на проценты по конвертируемым привилегированным акциям), на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года плюс средневзвешенное количество обыкновенных акций, которые будут выпущены в случае конвертации всех потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

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

| В миллионах тенге                                                                                          | 2010           | 2009             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Прибыль / (Убыток) от продолжающейся деятельности, относящаяся к акционеру материнской компании            | 544.347        | (561.054)        |
| Чистая прибыль / (убыток) от прекращенной деятельности, относящаяся к материнской компании                 | 644            | (5.267)          |
| <b>Чистая прибыль / (убыток), относящаяся к акционеру материнской компании для расчета базовой прибыли</b> | <b>544.991</b> | <b>(566.321)</b> |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию         | 3.456.629.660  | 3.452.952.916    |

#### 17.12 Балансовая стоимость акций

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

| В миллионах тенге                           | 2010             | 2009             |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| Итого активов                               | 12.815.308       | 11.074.049       |
| Нематериальные активы                       | (265.172)        | (258.193)        |
| Итого обязательств                          | (7.392.894)      | (6.329.042)      |
| <b>Чистые активы для обыкновенных акций</b> | <b>5.157.242</b> | <b>4.486.814</b> |
| Количество обыкновенных акций на 31 декабря | 3.479.076.667    | 3.464.910.202    |
| Балансовая стоимость простой акции, тенге   | 1.482            | 1.295            |

### 18. ЗАЙМЫ

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

| В миллионах тенге                                           | 2010             | 2009             |
|-------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Займы с фиксированной ставкой вознаграждения                | 2.255.097        | 2.008.094        |
| Средневзвешенная ставка вознаграждения                      | 7,62%            | 7,62%            |
| Займы с плавающей ставкой вознаграждения                    | 1.827.029        | 1.320.468        |
| Средневзвешенная ставка вознаграждения                      | 3,93%            | 4,44%            |
|                                                             | 4.082.126        | 3.328.562        |
| За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев | (854.117)        | (1.093.691)      |
| <b>Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев</b>         | <b>3.228.009</b> | <b>2.234.871</b> |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 18. ЗАЙМЫ (продолжение)

| В миллионах тенге                  | 2010      | 2009      |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| Займы, выраженные в долларах США   | 3.664.005 | 2.650.184 |
| Займы, выраженные в тенге          | 301.487   | 244.965   |
| Займы, выраженные в других валютах | 116.634   | 433.413   |
|                                    | 4.082.126 | 3.328.562 |

В соответствии с положениями и условиями отдельных соглашений о займах, соответствующие дочерние организации Группы обязаны выполнять определённые ограничительные условия. Руководство Группы считает, что на 31 декабря 2010 и 2009 года дочерние организации Группы выполняли такие ограничительные условия (Примечание 44).

### 19. ЗАЙМЫ ПРАВИТЕЛЬСТВА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

На 31 декабря Займы Правительства включали:

| В миллионах тенге                                           | 2010      | 2009      |
|-------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Займы от Правительства Республика Казахстан                 | 878.957   | 869.964   |
| Авансы на финансирование проектов                           | —         | 6.848     |
|                                                             | 878.957   | 876.812   |
| За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев | (473.195) | (593.599) |
| Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев                | 405.762   | 283.213   |

#### 2010 год

На 31 декабря 2010 года займы от Правительства Республики Казахстан включали займ в размере 449.756 миллионов тенге (2009: 405.487 миллионов тенге), полученные БТА Банк от Национального Банка Республики Казахстан, в рамках соглашений об обратной покупке по залогу долговых ценных бумаг Фонда. На 31 декабря 2010 года справедливая стоимость данных долговых ценных бумаг составляла 333.731 миллион тенге (2009: 359.058 миллионов тенге).

В 2010 году Фонд разместил 220.000.000 купонных облигаций, номинальной стоимостью 1.000 тенге за облигацию на общую сумму 220.000 миллионов тенге. Срок обращения облигаций составляет 15 лет, купонное вознаграждение в размере 0,4% годовых выплачивается каждые полгода. 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 102.732 миллиона тенге была признана в консолидированном отчете об изменениях в капитале как дополнительный взнос Акционера. На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость займов составила 118.596 миллионов тенге (2009: ноль).

Средства, полученные от реализации данных облигаций использованы для приобретения пакета акций компании Kazakhmys PLC на организованном рынке, а также на расходы, связанные с приобретением пакета акций.

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2010-2012 годы» от 7 декабря 2009 года, в декабре 2010 года Фонд получил 2 займа от Министерства Индустрии и Новых Технологий Республики Казахстан. Общая сумма займов составляет 18.803 миллиона тенге с процентными ставками от 0,25% до 0,5%. Займы были получены на срок от 11 до 20 лет и имеют следующие целевые назначения:

- предоставление займа АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» в размере 15.163 миллиона тенге для выдачи жилищных кредитов определённым категориям граждан. Ставка вознаграждения по данному займу не должна превышать 1% годовых;

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

2010 год (продолжение)

- предоставление займа АО «Досжан Темир Жолы» в размере 3.640 миллионов тенге для проекта «Строительство и эксплуатация новой железнодорожной линии «Станция Шар–Усть-Каменогорск». Ставка вознаграждения по данному займу не должна превышать 0,5% годовых.

При первоначальном признании данные займы были оценены по справедливой стоимости, составляющей 10.391 миллион тенге, с использованием соответствующей рыночной ставки вознаграждения и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Разница между номинальной стоимостью займов и их справедливой стоимостью в размере 8.412 миллионов тенге была признана в консолидированном отчете об изменениях в капитале как дополнительный взнос Акционера. На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость займов составила 10.391 миллионов тенге (2009: ноль).

Также на 31 декабря 2010 года займы от Правительства Республики Казахстан включали долгосрочные займы, выданные из государственного бюджета и предназначенные для поддержания определенных отраслей промышленности, в том числе текстильная, отрасль по переработке газа и химическая отрасли. Процентные ставки по займам составляют от 0,1% до 8,4% в год, и процентная ставка, начисляемая заказчиком, отражает цель займа.

2009 год

В 2009 году Фонд разместил на небиржевом рынке 480.000 и 149.900.000 купонных облигаций, номинальной стоимостью 1.000.000 тенге и 1.000 тенге за облигацию, соответственно, на общую сумму 629.900 миллионов тенге. Срок обращения облигаций составляет 15 лет и 20 лет, купонное вознаграждение в размере 0,02% и 1% выплачивается каждые полгода. 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 (480.000 облигаций: 9,5%, 149.900.000 облигаций: 5,96%). Разница между номинальной стоимостью займов и их справедливой стоимостью в размере 448.833 миллиона тенге была признана в консолидированном отчете об изменениях в капитале за 2009 год как дополнительный взнос Акционера. Средства, полученные от реализации данных облигаций, имеют следующие целевые назначения: развитие и поддержка жилищного сектора и финансирование малого и среднего бизнеса в рамках Плана стабилизации, приобретение 50% доли участия в ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» и рефинансирование приобретения 50% доли участия в ТОО «Богатырь Комир». На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость займов составила 209.796 миллионов тенге (2009: 191.991 миллиона тенге).

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2009 – 2011 годы» от 4 декабря 2008 года 23 декабря 2009 года Фонд получил 3 займа от Министерства Финансов Республики Казахстан на общую сумму 27.277 миллионов тенге с процентными ставками от 0,1% до 1,5%. Займы были получены на срок от 10 до 20 лет и имеют следующие целевые назначения:

- предоставление займа АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» в размере 18.277 миллионов тенге для выдачи жилищных кредитов определенным категориям граждан по ставке вознаграждения 4 % годовых;
- предоставление займа АО «Банк Развития Казахстана» в размере 5.000 миллионов тенге для снижения ставки кредитования проектов в приоритетных отраслях экономики. Ставка процента для конечного заемщика не должна превышать 0,2% годовых;
- предоставление займа ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc» в размере 4.000 миллиона тенге для финансирования строительства инфраструктуры первого интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области по ставке вознаграждения не более 3% годовых.

При первоначальном признании данные займы были оценены по справедливой стоимости, составляющей 14.855 миллионов тенге, с использованием примерной рыночной ставки вознаграждения 5.96%. Разница между номинальной стоимостью займов и их справедливой стоимостью в размере 12.422 миллиона тенге была признана в консолидированном отчете об изменениях в капитале как дополнительный взнос Акционера. На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость займов составила 15.629 миллионов тенге (2009: 14.871 миллионов тенге).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 20. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

#### Кредиторская задолженность за приобретение доли в проекте

31 октября 2008 года все участники проекта 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 (Примечания 7 и 8). 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 в размере 8,48%. По состоянию на 31 декабря 2010 года балансовая стоимость заложенных активов (основные средства и активы по разведке и оценке) составляла 530.100 миллионов тенге (2009: 447.382 миллиона тенге).

На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость данного обязательства составила 314.566 миллиона тенге (2009: 312.052 миллиона тенге).

#### Продажа 49% доли участия в ТОО «Семизбай-У»

В 2008 году АО «КазАтомПром» заключило договор (далее «Договор») с Beijing Sino-Kaz Uranium Resources Investment Company Limited («Sino-Kaz Company») на продажу 49% доли участия в ТОО «Семизбай-У» за денежное вознаграждение в размере 234 миллиона долларов США (или 28.274 миллионов тенге), представляющее собой текущую стоимость будущего выбытия денежных средств. Группа сохраняет 51% долю участия в ТОО «Семизбай-У».

Согласно Договору, компания Sino-Kaz имеет право на распределение пропорционально долевого участию минимального чистого дохода с 2010 года до 2033 года, который представляет собой погашение финансового обязательства, отраженного в данной сделке. Данное распределение необходимо для минимальных выплат договорных сумм. Данные выплаты гарантированы АО «КазАтомПром». Данное финансовое обязательство оценивалось по справедливой стоимости на дату его первоначального признания.

China Guandong Nuclear Power Corporation, материнская компания Sino-Kaz Company, взяла на себя обязательство сертифицировать технологии, применяемые на АО «Ульбинский металлургический комбинат» для производства двуокси урана в порошках и таблетках для китайских атомных электростанций, в течение двух лет со дня подписания данного Договора.

АО «КазАтомПром» также заключило колл-опцион, предоставляющий ему право требовать от Sino-Kaz Company продажи 49% доли участия в «Семизбай-У» АО «КазАтомПром», если АО «КазАтомПром» не получит вышеописанную сертификацию. Колл-опцион может быть реализован по цене, равной вознаграждению, выплаченному Sino-Kaz Company за свою долю участия в размере 49%, за вычетом текущей стоимости чистого дохода, распределяемого Sino-Kaz Company.

АО «КазАтомПром» также заключило пут-опцион, предоставляющий Sino-Kaz Company право продать свою 49% долю участия в «Семизбай-У» АО «КазАтомПром» по цене, равной вознаграждению, выплаченному Sino-Kaz Company, за вычетом текущей стоимости чистого дохода, распределяемого Sino-Kaz Company. Реализация данного пут-опциона зависит от следующих событий: (а) Правительство Казахстана расторгает недропользовательский контракт на любое из урановых месторождений, принадлежащих «Семизбай-У»; (б) экспорт урана «Семизбай-У» либо запрещен либо на него наложено эмбарго; (в) любые другие причины, возникающие в связи с невыполнением «Семизбай-У» других соглашений в соответствии с договоренностями сторон.

На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость данного обязательства составила 40.021 миллион тенге (2009: 38.592 миллиона тенге).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 20. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Обязательства по привилегированным акциям АО «Альянс Банк»

15 декабря 2009 года кредиторами АО «Альянс Банк», владеющими обязательствами банка в размере 95,1% от общего объема финансовой задолженности был одобрен план реструктуризации задолженности банка. Реструктуризация успешно завершена 26 марта 2010 года, взамен реструктурируемых обязательств Банк выпустил и предоставил кредиторам новые долговые ценные бумаги, а также привилегированные акции со справедливой стоимостью долгового компонента 20.135 миллионов тенге. Часть привилегированных акций, признанная в качестве обязательства была признана по справедливой стоимости при первоначальном признании. Справедливая стоимость была рассчитана как дисконтированная чистая приведенная стоимость минимального гарантированного размера дивидендов. Банк использовал те же самые базисные финансовые инструменты для выбора ставок дисконтирования для расчета указанной чистой приведенной стоимости, которые были использованным Банком для дисконтирования субординированных облигаций в тенге. Данные ставки дисконтирования находились в пределах 10,34% и 13,32% в зависимости от периода выплаты дивидендов.

На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость обязательства по привилегированным акциям составила 22.230 миллион тенге (2009: ноль).

### 21. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

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

На 31 декабря 2010 года расчет суммы процентов основывается на эффективных ставках процента от 5,22% до 18,25% (2009: от 4% до 18,26%).

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

| В миллионах тенге                                           | 2010                         |                                                 |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------|
|                                                             | Минимальные арендные платежи | Текущая стоимость минимальных арендных платежей |
| В течение одного года                                       | 11.635                       | 9.317                                           |
| От 2 до 5 лет включительно                                  | 15.831                       | 12.175                                          |
| Свыше пяти лет                                              | 3.773                        | 2.704                                           |
| Минус: суммы, представляющие финансовые выплаты             | (7.043)                      | -                                               |
| <b>Текущая стоимость минимальных арендных платежей</b>      | <b>24.196</b>                | <b>24.196</b>                                   |
| За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев |                              | (9.317)                                         |
| <b>Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев</b>         |                              | <b>14.879</b>                                   |

| В миллионах тенге                                           | 2009                         |                                                 |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------|
|                                                             | Минимальные арендные платежи | Текущая стоимость минимальных арендных платежей |
| В течение одного года                                       | 13.047                       | 10.094                                          |
| От 2 до 5 лет включительно                                  | 23.210                       | 17.934                                          |
| Свыше пяти лет                                              | 5.471                        | 3.946                                           |
| Минус: суммы, представляющие финансовые выплаты             | (9.754)                      | -                                               |
| <b>Текущая стоимость минимальных арендных платежей</b>      | <b>31.974</b>                | <b>31.974</b>                                   |
| За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев |                              | (10.094)                                        |
| <b>Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев</b>         |                              | <b>21.880</b>                                   |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 22. РЕЗЕРВЫ

На 31 декабря резервы включали:

| <i>В миллионах тенге</i>                               | Обязатель-<br>ства по<br>выбытию<br>активов | Резерв по<br>обязатель-<br>ству за<br>ущерб<br>окружаю-<br>щей среде | Резерв по<br>налогам | Резерв под<br>банковские<br>аккреди-<br>тивы и<br>гарантии | Прочие        | Итого          |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Резерв на 31 декабря 2008 года</b>                  | <b>25.498</b>                               | <b>31.233</b>                                                        | <b>30.162</b>        | <b>–</b>                                                   | <b>13.608</b> | <b>100.501</b> |
| Пересчёт иностранной валюты                            | 1.359                                       | 2.167                                                                | 92                   | –                                                          | 568           | 4.186          |
| Пересмотр оценок                                       | (3.815)                                     | 941                                                                  | (670)                | 27.890                                                     | (5.508)       | 18.838         |
| Увеличение на сумму дисконта                           | 2.068                                       | 25                                                                   | –                    | –                                                          | 246           | 2.339          |
| Резерв за год                                          | 6.866                                       | 10                                                                   | 17.019               | (70.599)                                                   | 6.472         | (40.232)       |
| Поступления при объединении предприятий (Примечание 5) | –                                           | 57                                                                   | –                    | 238.808                                                    | –             | 238.865        |
| Использование резерва                                  | (1.148)                                     | (3.506)                                                              | (1.255)              | (136.972)                                                  | (6.399)       | (149.280)      |
| Сторнирование неиспользованных сумм                    | (2.142)                                     | –                                                                    | (10.713)             | –                                                          | (1.548)       | (14.403)       |
| <b>Резерв на 31 декабря 2009 года</b>                  | <b>28.686</b>                               | <b>30.927</b>                                                        | <b>34.635</b>        | <b>59.127</b>                                              | <b>7.439</b>  | <b>160.814</b> |
| Пересчёт иностранной валюты                            | –                                           | (43)                                                                 | (53)                 | (218)                                                      | (13)          | (327)          |
| Пересмотр оценок                                       | 1.323                                       | 813                                                                  | (1.340)              | –                                                          | (1.053)       | (257)          |
| Увеличение на сумму дисконта                           | 2.417                                       | 20                                                                   | 1                    | –                                                          | 18            | 2.456          |
| Резерв за год                                          | 3.054                                       | 995                                                                  | 8.414                | 329                                                        | 82.360        | 95.152         |
| Поступления при объединении предприятий (Примечание 5) | –                                           | 11                                                                   | –                    | –                                                          | –             | 11             |
| Прекращенная деятельность                              | –                                           | –                                                                    | –                    | (3)                                                        | –             | (3)            |
| Использование резерва                                  | (1.499)                                     | (2.212)                                                              | (8.921)              | 3.143                                                      | (3.002)       | (12.491)       |
| Сторнирование неиспользованных сумм                    | –                                           | (942)                                                                | (7.803)              | (61.838)                                                   | (86)          | (70.669)       |
| <b>Резерв на 31 декабря 2010 года</b>                  | <b>33.981</b>                               | <b>29.569</b>                                                        | <b>24.933</b>        | <b>540</b>                                                 | <b>85.663</b> | <b>174.686</b> |

Текущая и долгосрочная части разделены следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>              | Обязатель-<br>ства по<br>выбытию<br>активов | Резерв по<br>обязатель-<br>ству за<br>ущерб<br>окружаю-<br>щей среде | Резерв по<br>налогам | Резерв под<br>банковские<br>аккреди-<br>тивы и<br>гарантии | Прочие        | Итого          |
|---------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Текущая часть                         | 745                                         | 3.170                                                                | 23.886               | 30                                                         | 80.299        | 108.130        |
| Долгосрочная часть                    | 33.236                                      | 26.399                                                               | 1.047                | 510                                                        | 5.364         | 66.556         |
| <b>Резерв на 31 декабря 2010 года</b> | <b>33.981</b>                               | <b>29.569</b>                                                        | <b>24.933</b>        | <b>540</b>                                                 | <b>85.663</b> | <b>174.686</b> |
| Текущая часть                         | 1.000                                       | 6.679                                                                | 31.945               | 31.740                                                     | 6.777         | 78.141         |
| Долгосрочная часть                    | 27.686                                      | 24.248                                                               | 2.690                | 27.387                                                     | 662           | 82.673         |
| <b>Резерв на 31 декабря 2009 года</b> | <b>28.686</b>                               | <b>30.927</b>                                                        | <b>34.635</b>        | <b>59.127</b>                                              | <b>7.439</b>  | <b>160.814</b> |

Описание этих резервов, включая существенные оценки и допущения, включено в Примечание 4.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 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 10% от зарплаты сотрудников, выплачиваемых в качестве взносов сотрудников в накопительные пенсионные фонды. Такие расходы отражаются в том периоде, в котором они имели место.

#### Пенсионный план с установленными выплатами

Обязательство по выплатам работникам по этой системе, подлежат оплате в соответствии с договорами профсоюзов, заключёнными между некоторыми дочерними организациями Группы (АО «Национальная Компания «КазМунайГаз», АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы», АО «Қазақтелеком», АО «Самрук-Энерго» и ТОО «КАМКОР») и работниками этих дочерних организаций.

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

|                                                                                       | 2010   | 2009   |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат | 32.233 | 26.708 |

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

| В миллионах тенге                                               | 2010    | 2009    |
|-----------------------------------------------------------------|---------|---------|
| Общая сумма обязательств на начало года                         | 26.708  | 24.766  |
| Стоимость текущих услуг                                         | 4.158   | 1.545   |
| Стоимость прошлых услуг                                         | 2.598   | 241     |
| Затраты на вознаграждение                                       | 2.615   | 2.048   |
| Выплаты, произведённые за год                                   | (4.756) | (2.180) |
| Непризнанная стоимость прошлых услуг                            | 132     | 380     |
| Актuarный убыток, признанный за год                             | 778     | (92)    |
| Общая сумма обязательств на конец года                          | 32.233  | 26.708  |
| Обязательство, срок погашения которого наступает в течение года | (3.735) | (1.927) |
| Обязательство, срок погашения которого наступает после года     | 28.498  | 24.781  |

Актuarный убыток, признанный за год, закончившийся 31 декабря 2010 и 2009 годов, возник, в основном, в результате изменений в допущениях, относящихся к повышению зарплаты в будущем.

Текущая стоимость услуг, стоимость вознаграждения, стоимость прошлых услуг и актuarный убыток в общей сумме 10.280 миллионов тенге были учтены в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе затрат на персонал (2009: 4.122 миллиона 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 отчётную дату, рассчитанные как средневзвешенные значения для всех планов, представлены ниже:

|                                                                    | 2009  | 2009  |
|--------------------------------------------------------------------|-------|-------|
| Ставка дисконта                                                    | 7,31% | 6,98% |
| Ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем            | 4,25% | 4,44% |
| Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем   | 5,21% | 5,55% |
| Ожидаемый годовой рост стоимости железнодорожных билетов в будущем | 4,77% | 4,50% |

Пенсионный план с установленным размером выплат является нефинансируемым.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 24. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

| <i>В миллионах тенге</i>                                      | 2010           | 2009           |
|---------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Срочные вклады:</b>                                        | <b>444.233</b> | <b>266.972</b> |
| Юридические лица                                              | 75.958         | 42.598         |
| Физические лица                                               | 363.692        | 223.208        |
| Государственные организации                                   | 4.583          | 1.166          |
| <b>Текущие счета:</b>                                         | <b>164.662</b> | <b>146.687</b> |
| Юридические лица                                              | 99.937         | 24.137         |
| Физические лица                                               | 56.287         | 43.889         |
| Государственные организации                                   | 8.438          | 78.661         |
| <b>Гарантии и прочие вклады с ограничительными условиями:</b> | <b>11.511</b>  | <b>15.426</b>  |
| Юридические лица                                              | 5.955          | 10.537         |
| Физические лица                                               | 5.451          | 4.852          |
| Государственные организации                                   | 105            | 37             |
| <b>Средства клиентов</b>                                      | <b>620.406</b> | <b>429.085</b> |

### 25. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

#### Опционы при приобретении инвестиций

Как часть приобретения АО «Казкоммерцбанк» и АО «Народный Банк Казахстана» Фонд также предоставил и получил опционы колл и пут на продажу приобретённой доли, реализующуюся в период от 2 до 5 лет с даты приобретения. На дату приобретения справедливая стоимость данных опционов колл и пут составила 12.346 миллионов тенге для АО «Казкоммерцбанк» и 24.071 миллион тенге для АО «Народный Банк Казахстана» и была признана как часть стоимости инвестиций в ассоциированные организации (Примечание 9). На 31 декабря 2010 года справедливая стоимость данных опционов составила 69.435 миллионов тенге (2009: 130.541 миллион тенге), и разница была признана в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Данные опционы могут быть исполнены с даты первой годовщины приобретения акций банков Фондом и, соответственно, были классифицированы как краткосрочные по состоянию на 31 декабря 2010 года. Прочие производные финансовые инструменты представляли собой валютные свопы дочерних банков Фонда.

### 26. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря прочие текущие обязательства включали:

| <i>В миллионах тенге</i>                     | 2010           | 2009           |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Авансы полученные и доходы будущих периодов  | 151.849        | 114.864        |
| Прочие налоги к уплате                       | 105.586        | 94.654         |
| Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО | 47.906         | 13.645         |
| Обязательства по выплатам работникам         | 41.367         | 36.410         |
| Прочее                                       | 60.261         | 95.212         |
|                                              | <b>406.969</b> | <b>354.785</b> |

На 31 декабря 2010, 2009 годов вознаграждение по прочим текущим обязательствам не начислялось.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 27. ДОХОД

Доход за годы, закончившиеся 31 декабря, включает:

| В миллионах тенге                             | 2010      | 2009      |
|-----------------------------------------------|-----------|-----------|
| Продажа нефтепродуктов                        | 1.407.134 | 1.041.333 |
| Грузовые железнодорожные перевозки            | 489.574   | 398.734   |
| Продажа сырой нефти                           | 461.608   | 428.020   |
| Процентный доход                              | 296.001   | 325.999   |
| Транспортировка нефти и газа                  | 243.028   | 250.000   |
| Продажа урановой продукции                    | 181.542   | 114.103   |
| Продажа продукции переработки газа            | 157.099   | 62.899    |
| Телекоммуникационные услуги                   | 144.353   | 135.943   |
| Авиаперевозки                                 | 98.212    | 80.860    |
| Электрический комплекс                        | 85.230    | 84.629    |
| Пассажирские железнодорожные перевозки        | 50.297    | 46.647    |
| Транспортировка электроэнергии                | 44.910    | 29.497    |
| Почтовые услуги                               | 17.263    | 14.690    |
| Прочий доход                                  | 197.332   | 174.751   |
| Минус: налог на продажу и коммерческие скидки | (264.368) | (276.272) |
|                                               | 3.609.215 | 2.911.833 |

#### Прочий доход

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

### 28. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ

Согласно Постановлению Правительства Республики Казахстан № 1188 от 11 ноября 2004 года «Об утверждении правил субсидирования убытков перевозчика, связанных с осуществлением пассажирских перевозок», с 1 января 2005 года АО «Национальная Компания «Казақстан Темір Жолы» («НК КТЖ») начал 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 2010 года, составила 15.409 миллионов тенге (2009: 10.058 миллионов тенге).

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан № 1039 от 7 октября 2004 года за «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 2010 года, составила 5.227 миллионов тенге (2009: 5.139 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 2010 года, составила 678 миллионов тенге (2009: 599 миллионов тенге).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 29. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ И ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

Себестоимость реализации за годы, закончившиеся 31 декабря, включала следующее:

| <i>В миллионах тенге</i>                              | 2010             | 2009             |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Материалы и запасы                                    | 1.340.201        | 950.530          |
| Расходы по заработной плате                           | 365.425          | 313.017          |
| Процентные расходы                                    | 228.454          | 255.629          |
| Износ, истощение и амортизация                        | 214.446          | 175.708          |
| Налог на добычу полезных ископаемых                   | 79.335           | 55.077           |
| Ремонт и обслуживание                                 | 74.592           | 56.158           |
| Оказанные производственные услуги                     | 61.928           | 61.403           |
| Аренда                                                | 15.195           | 26.701           |
| Обесценение основных средств и нематериальных активов | 264              | –                |
| Прочее                                                | 135.324          | 105.567          |
|                                                       | <b>2.515.164</b> | <b>1.999.790</b> |

### 30. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

| <i>В миллионах тенге</i>                              | 2010           | 2009           |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Расходы по заработной плате                           | 147.275        | 122.410        |
| Консультационные услуги                               | 39.934         | 35.162         |
| Налоги, кроме подоходного налога                      | 31.276         | 33.455         |
| Износ и амортизация                                   | 29.629         | 26.006         |
| Благотворительность                                   | 24.627         | 13.670         |
| Резервы по сомнительным долгам                        | 14.183         | 16.393         |
| Штрафы и пени                                         | 5.258          | 2.185          |
| Обесценение основных средств и нематериальных активов | 447            | –              |
| Прочее                                                | 79.596         | 63.087         |
|                                                       | <b>372.225</b> | <b>312.368</b> |

### 31. РАСХОДЫ ПО ТРАНСПОРТИРОВКЕ И РЕАЛИЗАЦИИ

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

| <i>В миллионах тенге</i>                      | 2010           | 2009           |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Рентный налог                                 | 105.597        | 58.827         |
| Транспортировка                               | 87.483         | 67.323         |
| Расходы по заработной плате                   | 17.960         | 15.127         |
| Износ и амортизация                           | 13.209         | 10.678         |
| Комиссионные вознаграждения агентам и реклама | 10.800         | 7.159          |
| Прочее                                        | 17.969         | 21.534         |
|                                               | <b>253.018</b> | <b>180.648</b> |

Увеличение рентного налога на экспорт сырой нефти было обусловлено главным образом увеличением рыночных цен на сырую нефть в 2010 году по сравнению с ценами в 2009 году.

В июле 2010 года Правительство Республики Казахстан приняло ряд поправок к таможенному законодательству, в результате которого нефтедобывающие дочерние компании Группы платили таможенные экспортные пошлины в размере 20 долларов США (2.950 тенге) за тонну сырой нефти.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 32. ДОХОД ОТ ВЫБЫТИЯ ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

*Потеря контроля над АО «Казтрансгаз-Тбилиси» (дочерняя организация НК КМГ)*

В соответствии с решением городского суда города Кутаиси от 16 марта 2009 года, НК КМГ потеряла контроль над своей дочерней организацией АО «Казтрансгаз-Тбилиси» (КТГ-Тбилиси), в результате передачи последней в специальное управление Национального Комитета Грузии по управлению энергетикой и водными ресурсами. Таким образом, НК КМГ потеряла своё право определять финансовую и операционную деятельность КТГ-Тбилиси, соответственно, потеряв контроль над дочерней организацией и права на экономические выгоды, связанные с таким контролем. Консолидация этой дочерней организации прекращена с 16 марта 2009 года, даты потери контроля.

Основные классы активов и обязательств КТГ-Тбилиси на 16 марта 2009 года представлены следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>                                                      | <b>16 марта 2009 года</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Основные средства                                                             | 6.452                     |
| Нематериальные активы                                                         | 17                        |
| Товарно-материальные запасы                                                   | 197                       |
| Торговая дебиторская задолженность                                            | 4.065                     |
| Налоги к возмещению                                                           | 580                       |
| Денежные средства и их эквиваленты                                            | 280                       |
| <b>Итого активов</b>                                                          | <b>11.591</b>             |
| Процентные займы и привлечённые средства                                      | 9.220                     |
| Займы от связанных сторон                                                     | 8.530                     |
| Обязательство по отсроченному корпоративному подоходному налогу               | 658                       |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность                                  | 7.650                     |
| Прочие текущие обязательства                                                  | 1.128                     |
| <b>Итого обязательств</b>                                                     | <b>27.186</b>             |
| <b>Чистые обязательства</b>                                                   | <b>(15.595)</b>           |
| Минус: резерв по пересчёту иностранной валюты                                 | 2.389                     |
| Минус: резерв по обязательству дочерней организации, гарантированному Группой | 7.418                     |
| <b>Доход от потери контроля над дочерней организацией</b>                     | <b>(5.788)</b>            |

В декабре 2009 года НК КМГ подписала суб-консорциальное соглашение с Credit Suisse. В соответствии с суб-консорциальным соглашением, НК КМГ погасила задолженность по обязательствам КТГ-Тбилиси путем приобретения права требования от КТГ-Тбилиси по займу от Credit Suisse в сумме 7.418 миллионов тенге. НК КМГ полностью обесценила права требования от КТГ-Тбилиси. Показатели КТГ-Тбилиси за два с половиной месяца, закончившихся 16 марта 2009 года, представлены следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>         | <b>16 марта 2009 года</b> |
|----------------------------------|---------------------------|
| Выручка                          | 4.108                     |
| Себестоимость реализации         | (3.649)                   |
| Административные расходы         | (262)                     |
| Расходы по реализации            | (943)                     |
| Прочие расходы                   | (494)                     |
| <b>Убыток до налогообложения</b> | <b>(1.240)</b>            |
| Расходы по подоходному налогу    | (26)                      |
| <b>Убыток за период</b>          | <b>(1.266)</b>            |

При прекращении консолидации накопленная сумма резерва по пересчёту иностранной валюты КТГ-Тбилиси в размере 2.389 миллионов тенге была включена в доход от потери контроля над дочерней организацией.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 32. ДОХОД ОТ ВЫБЫТИЯ ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ (продолжение)

#### *Потеря контроля над СПК*

В течение 2009 года Фонд потерял контроль над пятью социально-предпринимательскими корпорациями (Примечание 17).

#### *Потеря контроля над ЗАО «БТА Банк» (дочерняя организация БТА Банк)*

28 декабря 2009 года на основе решения межрайонного суда города Бишкек Республики Кыргызстан судебный пристав обратил взыскание на акции ЗАО «БТА Банк», принадлежащие Банку, в связи с чем руководство Банка приняло решение деконсолидировать ЗАО «БТА Банк» на конец 2009 года. Убыток от прекращения признания контроля в ЗАО «БТА Банк» составил 3.075 миллионов тенге.

Основные классы активов и обязательств ЗАО «БТА Банк» на 28 декабря 2009 года представлены следующим образом:

|                                                                         | 28 декабря 2009 года |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты                                      | 1.996                |
| Средства в кредитных учреждениях                                        | 945                  |
| Обязательные резервы                                                    | 854                  |
| Инвестиционные ценные бумаги                                            | 1.145                |
| Займы клиентам                                                          | 6.671                |
| Основные средства                                                       | 1.434                |
| Прочие активы                                                           | 751                  |
| <b>Итого активов</b>                                                    | <b>13.796</b>        |
| Займы Правительства                                                     | 248                  |
| Средства кредитных учреждений                                           | 7.560                |
| Средства клиентов                                                       | 1.443                |
| Прочие обязательства                                                    | 279                  |
| <b>Итого обязательств</b>                                               | <b>9.530</b>         |
| <b>Балансовая стоимость чистых активов</b>                              | <b>4.266</b>         |
| Неконтрольная доля участия                                              | (1.191)              |
| Доля Группы в справедливой стоимости чистых активов – убыток от выбытия | 3.075                |
| <b>Итого денежные средства полученные</b>                               | <b>–</b>             |
| <b>Денежные средства выывшей организации</b>                            | <b>(1.996)</b>       |
| <b>Итого отток денежных средств</b>                                     | <b>(1.996)</b>       |

### 33. УБЫТОК ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

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

| В миллионах тенге                                                                | 2010          | 2009             |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|
| Обесценение займов клиентам                                                      | 12.074        | 930.624          |
| Обесценение/(Сторнирование обесценения) средств в кредитных учреждениях          | 14.811        | (7.154)          |
| Обесценение гудвила                                                              | –             | 36.743           |
| Обесценение основных средств и нематериальных активов                            | 11.245        | 13.526           |
| Обесценение займов, выданных банкам                                              | –             | 41.234           |
| Обесценение финансовых активов                                                   | 3.056         | 12.206           |
| (Сторнирование обесценения)/Обесценение инвестиций в ассоциированные предприятия | (1.741)       | 1.843            |
| Прочее                                                                           | 9.908         | 3.738            |
|                                                                                  | <b>49.353</b> | <b>1.032.760</b> |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 34. ПРОЧИЙ ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД

Прочий операционный доход за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, включает, в основном, чистый доход от операций с финансовыми инструментами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыли или убыток в сумме 52.517 миллионов тенге (2009: убыток 208.609 миллионов тенге, в том числе переоценка опционов на акции ККБ и НБ (*Примечание 25*) 94.124 миллиона тенге), доход от сторнирования резерва под банковские аккредитивы и гарантии в сумме 61.748 миллионов тенге (2009: 70.596 миллионов тенге), а также чистый доход от обменных операций с иностранной валютой 12.874 миллиона тенге (2009: 3.676 миллионов тенге).

### 35. ПРОЧИЙ ОПЕРАЦИОННЫЙ УБЫТОК

Как указано в *Примечании 5*, при оценке справедливой стоимости обязательств БТА Банка и Альянс Банка на дату приобретения были учтены расчетные будущие результаты реструктуризации банков. Прочий операционный убыток за 2010 год включает эффект уточнения результатов реструктуризации на общую сумму 285.339 миллионов тенге, представляющий собой разницу между фактическими доходами от реструктуризации задолженности банков и их оценкой на дату приобретения банков, в том числе эффект уточнения результатов реструктуризации БТА Банка – 273.826 миллионов тенге, и эффект уточнения результатов реструктуризации Альянс Банка – 11.513 миллиона тенге.

В указанной сумме разница в размере 116.144 миллионов тенге представляет собой справедливую стоимость облигаций БТА Банка на восстановление в составе новых обязательств. Данные бумаги предоставляют их держателям возможность получения 50% от фактически осуществленного возврата в наличной форме от активов на восстановление, состоящих из обесцененных активов на восстановление, восстановлений в судебном порядке и налоговых активов. На дату приобретения БТА Банка (2 февраля 2009 года) справедливая стоимость облигаций на восстановление не могла быть справедливо оценена, и, соответственно, данные облигации были отражены по нулевой стоимости. Разница в размере 169.195 миллионов тенге возникла, в основном, в связи с различием ставок дисконтирования, примененных при оценке справедливой стоимости новых обязательств на дату приобретения банков и на дату фактической реструктуризации, а также расхождениями в прогнозном и фактическом распределении выбираемых опций между кредиторами.

Далее представлены фактические результаты реструктуризации задолженности дочерних банков:

#### *БТА Банк*

28 мая 2010 года кредиторами АО «БТА Банк», владеющими обязательствами банка в размере 92,03% от общего объема финансовой задолженности был одобрен план реструктуризации задолженности банка. 1 сентября 2010 года Банк успешно завершил процесс реструктуризации своих финансовых обязательств. Банк аннулировал все свои ранее выпущенные облигации и иные обязательства, и взамен выпустил новые долговые ценные бумаги, справедливой стоимостью 722.374 миллиона тенге, а также выплатил кредиторам в денежной форме 945 миллионов долларов США, что эквивалентно 139.010 миллионам тенге. Итоговая сумма выдачи составила 861.384 миллиона тенге, а доход БТА Банка от реструктуризации – 853.914 миллионов тенге.

Также в рамках плана реструктуризации, в августе 2010 года Фонд приобрёл 44.175.794.956 дополнительно выпущенных простых акций БТА Банка за счет конвертации в них облигаций всех выпусков в пределах первой и второй облигационных программ БТА Банка, принадлежавших Фонду. Справедливая стоимость конвертированных облигаций составила 671.472 миллиона тенге. 20 августа 2010 года БТА Банк произвел выкуп простых акций у Фонда в количестве 8.179.148.436 штук на общую сумму 1 тенге, которые были распределены 26 августа 2010 года кредиторам по реструктуризации без возмещения, в результате чего доля Фонда составила 81,48% простых акций.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 35. ПРОЧИЙ ОПЕРАЦИОННЫЙ УБЫТОК (продолжение)

#### *Альянс Банк*

15 декабря 2009 года кредиторами АО «Альянс Банк», владеющими обязательствами банка в размере 95,1% от общего объема финансовой задолженности был одобрен план реструктуризации задолженности банка. Реструктуризация успешно завершена 26 марта 2010 года, взамен реструктурируемых обязательств Банк выпустил и предоставил кредиторам новые долговые ценные бумаги, справедливая стоимость которых на дату выпуска составила 170.078 миллионов тенге, а также привилегированные акции со справедливой стоимостью долгового компонента 20.135 миллионов тенге. Дополнительно кредиторам были выплачены денежные средства в сумме 73.558 миллионов тенге. Итоговая сумма выдачи составила 263.771 миллион тенге, а доход Альянс Банка от реструктуризации – 324.745 миллионов тенге.

Также в рамках плана реструктуризации, в марте 2010 года Фонд приобрел 4.000.000 простых акций и 1.567.164 привилегированных акций АО «Альянс Банк», дополнительно выпущенных банком, на общую сумму 129 миллиардов тенге. Приобретение было осуществлено через оплату Фондом 24 миллиарда тенге денежными средствами и конвертацию облигаций АО «Альянс Банк», выкупленных Фондом на общую сумму 105 миллиардов тенге. В соответствии с условиями реструктуризации, Фонд предоставил кредиторам Банка 33% простых и привилегированных акций банка, в результате доля Фонда составила 67% от простых и привилегированных акций.

#### *Темірбанк*

В марте 2010 года кредиторами АО «Темірбанк», владеющими обязательствами Банка в размере 93,7% от общего объема финансовой задолженности был одобрен план реструктуризации задолженности банка. 30 июня 2010 года Банк успешно завершил процесс реструктуризации своих финансовых обязательств. Согласно условиям Плана реструктуризации, еврооблигации из общей суммы обязательств Банка, подлежащих реструктуризации, были заменены новыми еврооблигациями, общей справедливой стоимостью 98.228 миллионов тенге, а также частично погашены в денежной форме на сумму 22.651 миллион тенге, доход банка от реструктуризации составил 93.768 миллионов тенге.

В рамках реструктуризации Фонд приобрел 75.933.000 штук простых ранее неразмещенных акций АО «Темірбанк», на общую сумму 107.825 тысяч тенге, и 15.905.000.000 штук дополнительно выпущенных акций банка на общую сумму 23.380 миллионов тенге. Внешним кредиторам были переданы 19,57% дополнительно выпущенных простых акций Темірбанка, после чего доля Фонда составила 79,88%.

### 36. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

Финансовые затраты за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

| <i>В миллионах тенге</i>                                | 2010    | 2009    |
|---------------------------------------------------------|---------|---------|
| Проценты по займам и выпущенным долговым ценным бумагам | 146.652 | 144.258 |
| Увеличение на сумму дисконта по резервам                | 7.474   | 3.325   |
| Обязательства по процентам по финансовой аренде         | 3.105   | 2.799   |
| Прочее                                                  | 10.759  | 19.286  |
|                                                         | 167.990 | 169.668 |

### 37. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД

Финансовый доход за годы, закончившиеся 31 декабря, включает:

| <i>В миллионах тенге</i>                                                                   | 2010   | 2009   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Вознаграждение по средствам в кредитных учреждениях и денежным средствам и их эквивалентам | 63.808 | 86.732 |
| Доход по финансовым активам                                                                | 2.117  | 2.462  |
| Прочее                                                                                     | 9.681  | 4.742  |
|                                                                                            | 75.606 | 93.936 |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 38. ДОЛЯ В ДОХОДАХ СОВМЕСТНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ И АССОЦИИРОВАННЫХ КОМПАНИЙ

Доля в доходах совместных предприятий и ассоциированных компаний за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

| <i>В миллионах тенге</i> | 2010           | 2009           |
|--------------------------|----------------|----------------|
| ТОО «ТенгизШевройл»      | 192.855        | 111.025        |
| АО «КазРосГаз»           | 46.372         | 44.476         |
| ТОО «GSM Казахстан»      | 26.039         | 21.167         |
| ПетроКазахстан Инк.      | 24.367         | 9.221          |
| Мангистау Инвестментс БВ | 23.735         | 4.568          |
| ТОО «КазГерМунай»        | 23.523         | 1.554          |
| СП «КАТКО»               | 16.802         | 9.115          |
| ТОО «Казахойл-Актобе»    | 8.015          | 2.454          |
| АО «Народный банк»       | 2.265          | 17.830         |
| АО «Казкоммерцбанк»      | 1.602          | 46.538         |
| Прочие                   | 57.584         | 11.627         |
|                          | <b>423.159</b> | <b>279.575</b> |

### 39. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

На 31 декабря 2010 года предоплата по подоходному налогу в сумме 46.509 миллионов тенге представляет предоплату по корпоративному подоходному налогу (2009: 40.422 миллиона тенге).

На 31 декабря подоходный налог к уплате включал:

| <i>В миллионах тенге</i>         | 2010         | 2009          |
|----------------------------------|--------------|---------------|
| Налог на сверхприбыль            | —            | 19.246        |
| Корпоративный подоходный налог   | 4.460        | 13.877        |
| <b>Подоходный налог к уплате</b> | <b>4.460</b> | <b>33.123</b> |

За годы, закончившиеся 31 декабря, расходы по подоходному налогу включали:

| <i>В миллионах тенге</i>                                        | 2010          | 2009           |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Расходы по текущему подоходному налогу:</b>                  |               |                |
| Корпоративный подоходный налог                                  | 130.600       | 117.755        |
| Налог у источника выплаты по дивидендам и вознаграждениям       | 51.011        | 27.445         |
| Налог на сверхприбыль                                           | 12.119        | 30.914         |
| <b>(Экономия) / расходы по отсроченному подоходному налогу:</b> |               |                |
| Корпоративный подоходный налог                                  | (166.173)     | 57.392         |
| Налог у источника выплаты по дивидендам и вознаграждениям       | 1.137         | 31.630         |
| Налог на сверхприбыль                                           | 49            | (106)          |
| <b>Расходы по подоходному налогу</b>                            | <b>28.743</b> | <b>265.030</b> |

В соответствии с изменениями 2006 года в налоговом законодательстве, вступившими в силу 1 января 2007 года, дивиденды, полученные от Казахстанских налогоплательщиков, не подлежат налогообложению налогом у источника выплаты. Следуя этим изменениям в налоговом законодательстве, в 2006 году Группа сторнировала обязательства по отсроченному налогу на нераспределенную прибыль от дочерних организаций, зарегистрированных в Республике Казахстан, которые были признаны в прошлые годы.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

Однако, в течение 2007-2010 годов Группа получала дивиденды от ТОО «Тенгизшевройл» (20% совместное предприятие Группы, Казахстанский налогоплательщик) за минусом налога у источника выплаты, так как существует неопределенность того, распространяется ли отмена налога у источника выплаты на стабильный налоговый режим ТОО «Тенгизшевройл». Группа пыталась оспорить удержание налога у источника, но по состоянию на 31 декабря 2009 года не смогла убедить ТОО «Тенгизшевройл» и налоговые органы в том, что налог не должен удерживаться. Соответственно, в 2009 и 2010 годах, руководство Группы решило признать отсроченное обязательство по налогу у источника выплаты на нераспределенную прибыль ТОО «Тенгизшевройл», так как это является наилучшей оценкой того, что Группа в последующем будет получать дивиденды за вычетом налога у источника выплаты.

В ноябре 2009 года Правительство Республики Казахстан утвердило дальнейшие поправки в налоговый кодекс, которые вступили в силу 1 января 2009 года, в соответствии с которыми ставка подоходного налога была определена как 20% на 2009-2012 года, 17,5% в 2013 году и 15% в 2014 году и далее.

Механизм расчета НСП также изменяется с 2009 года. В ноябре 2010 года Правительство Республики Казахстан приняло закон, который вступил в действие с 1 января 2011 года, отменяющий принятое первоначально постепенное снижение ставок и устанавливающий ставку КПП в размере 20% на обозримое будущее. Группа произвела расчеты текущих и отсроченных налогов с учетом данных изменений по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов.

На 31 декабря 2010 и 2009 года перенос налоговых убытков в Республике Казахстан истекает в налоговых целях через десять лет с даты их возникновения.

Сверка расходов по подоходному налогу, рассчитанных от бухгалтерской прибыли до налогообложения по нормативной ставке подоходного налога (20% в 2010 и 2009 годах) к расходам по подоходному налогу, представлена следующим образом за годы, закончившиеся 31 декабря:

| <i>В миллионах тенге</i>                                                                                       | 2010           | 2009            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| Бухгалтерская прибыль / (убыток) до учета подоходного налога от продолжающей деятельности                      | 662.451        | (356.347)       |
| Бухгалтерская прибыль до учета подоходного налога от прекращенной деятельности                                 | 844            | —               |
| <b>Расходы / (экономия) по подоходному налогу по бухгалтерской прибыли</b>                                     | <b>132.659</b> | <b>(71.269)</b> |
| Налоговый эффект статей, не относимых на вычеты или не подлежащих обложению в целях налогообложения            | 42.985         | 203.184         |
| Налог на сверхприбыль                                                                                          | 12.119         | 30.808          |
| Влияние изменений ставок подоходного налога                                                                    | 10.715         | (14.588)        |
| Налог у источника выплаты по дивидендам                                                                        | 7.082          | 59.075          |
| Влияние различных ставок корпоративного подоходного налога                                                     | 5.707          | (3.741)         |
| Убытки от обесценения долгосрочных активов                                                                     | 2.039          | 9.115           |
| Приобретение финансовых инструментов                                                                           | —              | (94.562)        |
| Доля прибыли в совместных предприятиях и ассоциированных компаниях не облагаемая налогом                       | (14.989)       | (11.859)        |
| Подоходный налог, учитываемый по другим ставкам                                                                | (41.402)       | (34.348)        |
| Изменение в непризнанных активах по отсроченному налогу                                                        | (128.172)      | 193.215         |
| <b>Расходы по корпоративному подоходному налогу, показанные в консолидированном отчете о совокупном доходе</b> | <b>28.743</b>  | <b>265.030</b>  |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

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

| В миллионах тенге                                                                         | 2010                           |                       |                   |                 | 2009                           |                       |                   |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|-------------------|-----------------|--------------------------------|-----------------------|-------------------|------------------|
|                                                                                           | Корпоративный подоходный налог | Налог на сверхприбыль | Налог у источника | Итого           | Корпоративный подоходный налог | Налог на сверхприбыль | Налог у источника | Итого            |
| <b>Активы по отсроченному налогу</b>                                                      |                                |                       |                   |                 |                                |                       |                   |                  |
| Основные средства                                                                         | 4.607                          | -                     | -                 | 4.607           | 4.677                          | -                     | -                 | 4.677            |
| Перенесенные налоговые убытки                                                             | 357.561                        | -                     | -                 | 357.561         | 428.157                        | -                     | -                 | 428.157          |
| Начисленные обязательства в отношении работников                                          | 7.338                          | 635                   | -                 | 7.973           | 4.337                          | 229                   | -                 | 4.566            |
| Обесценение финансовых активов                                                            | (9.211)                        | -                     | -                 | (9.211)         | 22.656                         | -                     | -                 | 22.656           |
| Обязательство за загрязнение окружающей среды                                             | -                              | -                     | -                 | -               | 2.307                          | -                     | -                 | 2.307            |
| Прочие начисления                                                                         | 98.493                         | 2.421                 | -                 | 100.914         | 2.071                          | -                     | -                 | 2.071            |
| Прочие                                                                                    | 27.965                         | 368                   | -                 | 28.333          | 52.613                         | 2.673                 | -                 | 55.286           |
| Минус: непризнанные активы по отсроченному налогу                                         | (255.096)                      | -                     | -                 | (255.096)       | (450.433)                      | -                     | -                 | (450.433)        |
| Минус: активы, по отсроченному налогу, зачтенные с обязательствами по отсроченному налогу | (38.596)                       | (1.772)               | -                 | (40.368)        | (24.079)                       | (1.072)               | -                 | (25.151)         |
| <b>Активы по отсроченному налогу</b>                                                      | <b>193.061</b>                 | <b>1.652</b>          | <b>-</b>          | <b>194.713</b>  | <b>42.306</b>                  | <b>1.830</b>          | <b>-</b>          | <b>44.136</b>    |
| <b>Обязательства по отсроченному налогу</b>                                               |                                |                       |                   |                 |                                |                       |                   |                  |
| Основные средства                                                                         | 244.778                        | 3.367                 | -                 | 248.145         | 188.359                        | 2.787                 | -                 | 191.146          |
| Нераспределенная прибыль дочерних компаний                                                | -                              | -                     | 35.079            | 35.079          | 2.390                          | -                     | 34.164            | 36.554           |
| Прочее                                                                                    | 14.556                         | -                     | -                 | 14.556          | 70.339                         | 8                     | -                 | 70.347           |
| Минус: активы, по отсроченному налогу, зачтенные с обязательствами по отсроченному налогу | (38.596)                       | (1.772)               | -                 | (40.368)        | (24.079)                       | (1.072)               | -                 | (25.151)         |
| <b>Обязательства по отсроченному налогу</b>                                               | <b>220.738</b>                 | <b>1.595</b>          | <b>35.079</b>     | <b>257.412</b>  | <b>237.009</b>                 | <b>1.723</b>          | <b>34.164</b>     | <b>272.896</b>   |
| <b>Чистые обязательства по отсроченному налогу</b>                                        | <b>(27.677)</b>                | <b>57</b>             | <b>(35.079)</b>   | <b>(62.699)</b> | <b>(194.703)</b>               | <b>107</b>            | <b>(34.164)</b>   | <b>(228.760)</b> |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

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

| В миллионах тенге                         | 2010                           |                       |                   |           | 2009 (пересчитано)             |                       |                   |         |
|-------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|-------------------|-----------|--------------------------------|-----------------------|-------------------|---------|
|                                           | Корпоративный подоходный налог | Налог на сверхприбыль | Налог у источника | Итого     | Корпоративный подоходный налог | Налог на сверхприбыль | Налог у источника | Итого   |
| Сальдо на 1 января                        | 194.703                        | (107)                 | 34.164            | 228.760   | 111.435                        | -                     | 2.106             | 113.541 |
| Пересчет валюты отчётности                | (1.595)                        | -                     | (222)             | (1.817)   | 10.947                         | -                     | 428               | 11.375  |
| Отражено в отчете о изменениях в капитале | 136                            | -                     | -                 | 136       | 10.937                         | -                     | -                 | 10.937  |
| Приобретение дочерних компаний            | 739                            | -                     | -                 | 739       | 14.553                         | -                     | -                 | 14.553  |
| (Примечание 5)                            | (166.306)                      | 50                    | 1.137             | (165.119) | 46.831                         | (107)                 | 31.630            | 78.354  |
| Отражено в прибылях и убытках             | 27.677                         | (57)                  | 35.079            | 62.699    | 194.703                        | (107)                 | 34.164            | 228.760 |
| Сальдо на 31 декабря                      |                                |                       |                   |           |                                |                       |                   |         |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 40. КОНСОЛИДАЦИЯ

Следующие существенные дочерние организации были включены в данную консолидированную финансовую отчетность:

|                                                                                                                    | 2010    | 2009    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» и дочерние организации                                                     | 100,00% | 100,00% |
| АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы» и дочерние организации                                            | 100,00% | 100,00% |
| АО «Национальная Атомная Компания «КазАтомПром» и дочерние организации                                             | 100,00% | 100,00% |
| АО «Қазақтелеком» и дочерние организации                                                                           | 51%     | 51%     |
| АО «Самрук-Энерго» и дочерние организации                                                                          | 94,01%  | 94,01%  |
| АО «Қазақстанская компания по управлению электрическими сетями» и дочерние организации                             | 100,00% | 100,00% |
| АО «Эйр Астана»                                                                                                    | 51,00%  | 51,00%  |
| АО «БТА Банк» и дочерние организации                                                                               | 81,48%  | 75,10%  |
| АО «Альянс Банк» и дочерние организации                                                                            | 67,00%  | 100,00% |
| АО «Банк Развития Казахстана» и дочерние организации                                                               | 100,00% | 100,00% |
| АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»                                                                       | 100,00% | 100,00% |
| АО «Kazyna Capital Management» и дочерние организации                                                              | 100,00% | 100,00% |
| АО «Жилстройсбербанк Казахстана»                                                                                   | 100,00% | 100,00% |
| АО «Казпочта»                                                                                                      | 100,00% | 100,00% |
| АО «Досжан Темир Жолы»                                                                                             | 94,95%  | 85,97%  |
| ТОО «Ремонтная корпорация «Камкор» и дочерние организации                                                          | 100,00% | 100,00% |
| АО «Инвестиционный Фонд Казахстана»                                                                                | 100,00% | 100,00% |
| АО «Национальный инновационный фонд» и дочерние организации*                                                       | 0,00%   | 100,00% |
| АО «Национальная Компания «Қазақстан Инжиниринг» и дочерние организации                                            | 61,00%  | 100,00% |
| АО «Фонд недвижимости Самрук-Қазына»                                                                               | 100,00% | 100,00% |
| АО «Экспортно-кредитная страховая корпорация КазЭкспоГарант» (ГСК по страхованию экспортных кредитов и инвестиций) | 100,00% | 100,00% |
| АО «Қазақстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов»                                                          | 100,00% | 100,00% |
| АО «Международный аэропорт Актобе»                                                                                 | 100,00% | 100,00% |
| ТОО «Самрук-Қазына Контракт»                                                                                       | 100,00% | 100,00% |
| ТОО «СК-Фармация»                                                                                                  | 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                                                      | 100,00% | 100,00% |
| ТОО «Самрук-Қазына Инвест»                                                                                         | 100,00% | 100,00% |
| АО «КОРЭМ»                                                                                                         | 100,00% | 100,00% |
| АО «Международный аэропорт Атырау»                                                                                 | 100,00% | 100,00% |
| АО «Аэропорт Павлодар»                                                                                             | 100,00% | 100,00% |
| ТОО «Қазақстанский центр содействия инвестициям «КазИнвест»                                                        | 100,00% | 100,00% |
| ТОО «Қарағандыгипрошахт и К»                                                                                       | 90,00%  | 0,00%   |
| АО «Темірбанк»**                                                                                                   | 79,90%  | 0,00%   |
| KGF SLP                                                                                                            | 100,00% | 100,00% |
| KGF IM                                                                                                             | 100,00% | 100,00% |
| KGF Management                                                                                                     | 100,00% | 100,00% |
| АО «Национальная Компания «Социально-Предпринимательская Корпорация «Батыс»*                                       | 0,00%   | 100,00% |
| АО «Национальная Компания «Социально-Предпринимательская Корпорация «Сарыарқа»*                                    | 0,00%   | 79,11%  |

\* На 31 декабря 2009 года данные дочерние организации были классифицированы как предназначенные для продажи и передачи Акционеру (Примечание 6).

\*\* В течение 2010 года Фонд приобрел акции АО «Темірбанк» у своей дочерней организации АО «БТА Банк».

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 41. СУЩЕСТВЕННЫЕ НЕДЕНЕЖНЫЕ СДЕЛКИ

В течение 2010 года Группа утратила существенное влияние на Народный банк и Казкоммерцбанк и отразила инвестиции в акции этих банков как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (*Примечание 9*). Данная операция была исключена из консолидированного отчета о движении денежных средств.

В течение 2010 года Группа передала Акционеру акции СПК и НИФ, и получила от Акционера 1,67% акций КБТУ, 42% акций ПНХЗ, 90% акций ТОО «Карагандагипрошахт и К» и прочее имущество (*Примечание 17.4*). Данная операция была исключена из консолидированного отчета о движении денежных средств.

На 31 декабря 2010 года, кредиторская задолженность за приобретенные основные средства увеличилась на 34.681 миллион тенге (2009: 3.152 миллиона тенге). Данная операция была исключена из консолидированного отчета о движении денежных средств.

В 2010 году Группа получила основные средства по договорам финансовой аренды стоимостью 4.190 миллионов тенге (2009: 9.821 миллион тенге). Данная операция была исключена из консолидированного отчета о движении денежных средств.

В 2010 году Группа получила обеспечение в счет погашения займов клиентам. Справедливая стоимость данного обеспечения составляет 41.403 миллиона тенге.

В 2010 году Фонд завершил сделку по покупке 50% доли участия в ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» (*Примечание 9*).

В 2010 году Фонд разместил купонные облигации, выкупленные Национальным Банком Республики Казахстан и получил 2 займа от Министерства Индустрии и Новых Технологий Республики Казахстан на общую сумму 220.000 миллионов тенге 18.803 миллиона тенге, соответственно. Разница между номинальной стоимостью данных облигаций и займов и их справедливой стоимостью в размере 111.144 миллиона тенге была признана в консолидированном отчете об изменениях в капитале (*Примечание 19*).

В 2010 году Группа капитализировала в стоимость основных средств затраты по займам в размере 571 миллион тенге (2009: 3.213 миллионов тенге). Данная операция была исключена из настоящего консолидированного отчета о движении денежных средств.

### 42. 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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 42. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)

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

| <i>В миллионах тенге</i>                 |             | Ассоциированные компании | Совместные предприятия, в которых Группа является участником | Прочие предприятия, контролируемые государством | Прочие связанные стороны |
|------------------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------|
| Задолженность связанных сторон           | <b>2010</b> | <b>17.776</b>            | <b>4.203</b>                                                 | <b>9.490</b>                                    | <b>5.023</b>             |
|                                          | <b>2009</b> | <b>9.531</b>             | <b>33.354</b>                                                | <b>2.452</b>                                    | <b>8.028</b>             |
| Задолженность связанным сторонам         | <b>2010</b> | <b>17.990</b>            | <b>57.523</b>                                                | <b>20.868</b>                                   | <b>822</b>               |
|                                          | <b>2009</b> | <b>8.938</b>             | <b>44.516</b>                                                | <b>15.991</b>                                   | <b>3</b>                 |
| Продажа товаров и услуг                  | <b>2010</b> | <b>34.913</b>            | <b>73.851</b>                                                | <b>1.349</b>                                    | <b>8.755</b>             |
|                                          | <b>2009</b> | <b>36.583</b>            | <b>39.467</b>                                                | <b>1.140</b>                                    | <b>660</b>               |
| Приобретение товаров и услуг             | <b>2010</b> | <b>56.319</b>            | <b>76.863</b>                                                | <b>11.311</b>                                   | <b>732</b>               |
|                                          | <b>2009</b> | <b>13.752</b>            | <b>89.676</b>                                                | <b>15.070</b>                                   | <b>6.470</b>             |
| Текущие счета и депозиты (обязательство) | <b>2010</b> | <b>-</b>                 | <b>-</b>                                                     | <b>16.400</b>                                   | <b>2.113</b>             |
|                                          | <b>2009</b> | <b>-</b>                 | <b>-</b>                                                     | <b>-</b>                                        | <b>329</b>               |
| Текущие счета и депозиты (активы)        | <b>2010</b> | <b>3.930</b>             | <b>-</b>                                                     | <b>512.421</b>                                  | <b>579.431</b>           |
|                                          | <b>2009</b> | <b>986.701</b>           | <b>-</b>                                                     | <b>549.576</b>                                  | <b>-</b>                 |
| Займы выданные                           | <b>2010</b> | <b>9.765</b>             | <b>512</b>                                                   | <b>778</b>                                      | <b>51.788</b>            |
|                                          | <b>2009</b> | <b>5.383</b>             | <b>-</b>                                                     | <b>3.434</b>                                    | <b>111</b>               |
| Займы полученные (Примечание 19)         | <b>2010</b> | <b>1.882</b>             | <b>-</b>                                                     | <b>842.091</b>                                  | <b>52.015</b>            |
|                                          | <b>2009</b> | <b>20.940</b>            | <b>-</b>                                                     | <b>243.389</b>                                  | <b>-</b>                 |
| Финансовые активы                        | <b>2010</b> | <b>-</b>                 | <b>-</b>                                                     | <b>112.228</b>                                  | <b>23.391</b>            |
|                                          | <b>2009</b> | <b>58</b>                | <b>-</b>                                                     | <b>52.069</b>                                   | <b>3.641</b>             |
| Финансовые обязательства                 | <b>2010</b> | <b>-</b>                 | <b>-</b>                                                     | <b>-</b>                                        | <b>-</b>                 |
|                                          | <b>2009</b> | <b>234</b>               | <b>-</b>                                                     | <b>-</b>                                        | <b>-</b>                 |
| Вознаграждение полученное                | <b>2010</b> | <b>6.218</b>             | <b>377</b>                                                   | <b>3.674</b>                                    | <b>23.270</b>            |
|                                          | <b>2009</b> | <b>67.829</b>            | <b>-</b>                                                     | <b>3.058</b>                                    | <b>2</b>                 |
| Вознаграждение начисленное               | <b>2010</b> | <b>1</b>                 | <b>-</b>                                                     | <b>2.801</b>                                    | <b>992</b>               |
|                                          | <b>2009</b> | <b>676</b>               | <b>-</b>                                                     | <b>11.346</b>                                   | <b>31</b>                |

На 31 декабря 2010 года текущие счета и банковские депозиты в размере 561.921 миллионов тенге были размещены в АО «Народный Банк Казахстана», который рассматривается как связанная сторона Группы (2009: 535.498 миллионов тенге).

По состоянию на 31 декабря 2010 года, задолженность по займам связанным сторонам включала задолженность перед АО «Народный Банк Казахстана» в размере 40.464 тысяч тенге (2009: 10.352 миллиона тенге), а займы, выданные АО «Народный Банк Казахстана» на 31 декабря 2010 года – 21.000 миллион тенге (2009: ноль).

Общая сумма дивидендов по привилегированным акциям, полученным от АО «Народный Банк Казахстана» в 2010 году составила 2.261 миллиона тенге (2009: ноль).

На 31 декабря 2010 года ряд займов Группы на сумме 39.451 миллион тенге был гарантирован Правительством Республики Казахстан (2009: 37.430 миллионов тенге).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 42. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)

Общая сумма вознаграждений, выплаченных ключевому управленческому персоналу, включенная в затраты на персонал в прилагаемом консолидированном отчете о совокупном доходе, составила 6.705 миллионов тенге за год, закончившийся 31 декабря 2010 года (2009: 5.661 миллионов тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах.

Как отмечено в *Примечании 28*, Правительство предоставляет некоторые субсидии дочерним организациям Группы.

В 2010 году Фонд получил займы от Правительства с процентной ставкой ниже рыночной. Сумма дисконта при первоначальном признании в размере 111.152 миллиона тенге и была признана в консолидированном отчете об изменениях в капитале (2009: 461.255 миллионов тенге) (*Примечания 17 и 19*).

### 43. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Группы включают банковские займы, денежные средства, краткосрочные вклады, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Основные риски, возникающие по финансовым инструментам Группы – это риск, связанный со ставками вознаграждения, валютный риск и кредитный риск. Группа также отслеживает риск, связанный с ликвидностью, который возникает по всем финансовым инструментам.

#### Риск, связанный со ставками вознаграждения

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

Подверженность Группы риску, связанному со ставками вознаграждения в основном относится к долгосрочным и краткосрочным долговым обязательствам Группы с плавающими процентными ставками (*Примечание 18*).

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

| В миллионах тенге | Увеличение /<br>уменьшение в базисных<br>пунктах* | Влияние на прибыли и<br>убытки | Прочее влияние на<br>капитал |
|-------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| <b>2010</b>       |                                                   |                                |                              |
| Доллары США       | +100 / -25                                        | (9.633) / 2.408                | (13) / 3                     |
| Тенге             | +100 / -25                                        | 1.077 / (269)                  | (4.113) / 598                |
| <b>2009</b>       |                                                   |                                |                              |
| Доллары США       | +100 / -25                                        | 1.560 / (367)                  | (1.527) / 475                |
| Тенге             | +100 / -25                                        | 4.722 / (1.180)                | (550) / 137                  |

\* 1 базисный пункт = 0,01%

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Валютный риск

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

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли Группы до 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 |
|-------------------|--------------------------------------------|-----------------------------|
| <b>2010</b>       |                                            |                             |
| Доллары США       | +11.56% / (11.56%)                         | (149.652) / 149.652         |
| Евро              | +16.65% / (16.65%)                         | (9.319) / 9.319             |
| <b>2009</b>       |                                            |                             |
| Доллары США       | +10% / (15%)                               | (207.041) / 310.550         |
| Евро              | +10% / (15%)                               | (27.186) / 42.422           |

#### 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 её 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 НДС к возмещению, 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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Риск ликвидности (продолжение)

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

| В миллионах тенге                   | До 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            |
|-------------------------------------|------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|------------------|------------------|
| <b>На 31 декабря 2010 года</b>      |                  |                                       |                                     |                                 |                  |                  |
| Займы Правительства РК              | 471.253          | 520                                   | 2.684                               | 15.818                          | 982.526          | 1.472.801        |
| Займы                               | 254.664          | 330.930                               | 616.182                             | 2.678.631                       | 2.078.547        | 5.958.954        |
| Обязательства по финансовой аренде  | 26               | 2.569                                 | 8.470                               | 15.041                          | 3.579            | 29.685           |
| Средства клиентов                   | 185.708          | 47.059                                | 195.171                             | 403.884                         | 206.594          | 1.038.416        |
| Торговая кредиторская задолженность | 161.305          | 118.985                               | 126.312                             | 310                             | 263              | 407.175          |
| Производные финансовые инструменты  | 332              | 764                                   | 18                                  | 41.646                          | —                | 42.760           |
| Задолженность по подоходному налогу | 861              | 238                                   | 3.213                               | —                               | —                | 4.312            |
| Прочие обязательства                | 91.094           | 17.590                                | 81.042                              | 364.810                         | 47.670           | 602.206          |
|                                     | <b>1.165.243</b> | <b>518.655</b>                        | <b>1.033.092</b>                    | <b>3.520.140</b>                | <b>3.319.179</b> | <b>9.556.309</b> |
| <b>На 31 декабря 2009 года</b>      |                  |                                       |                                     |                                 |                  |                  |
| Займы Правительства РК              | 408.603          | 2.490                                 | 185.103                             | 39.491                          | 713.514          | 1.349.201        |
| Займы                               | 979.679          | 361.384                               | 308.725                             | 2.643.952                       | 732.296          | 5.026.036        |
| Обязательства по финансовой аренде  | 81               | 2.686                                 | 7.571                               | 17.920                          | 5.039            | 33.297           |
| Средства клиентов                   | 140.233          | 18.928                                | 64.297                              | 223.107                         | 26.364           | 472.929          |
| Торговая кредиторская задолженность | 145.219          | 63.386                                | 39.604                              | 1.784                           | 634              | 250.627          |
| Производные финансовые инструменты  | 2.863            | —                                     | 1.369                               | 41.968                          | —                | 46.200           |
| Задолженность по подоходному налогу | —                | —                                     | 33.123                              | —                               | —                | 33.123           |
| Прочие обязательства                | 102.410          | 50.129                                | 62.490                              | 420.400                         | 130.339          | 765.768          |
|                                     | <b>1.779.088</b> | <b>499.003</b>                        | <b>702.282</b>                      | <b>3.388.622</b>                | <b>1.608.186</b> | <b>7.977.181</b> |

#### Управление капиталом

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Управление капиталом (продолжение)

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: Чистая Задолженность к Чистой Капитализации («ND/NC»); Чистая Задолженность к Доходу до Учёта Процентов, Налогообложения, Износа и Амортизации («ND/EBITDA»); и Чистая Задолженность к Капиталу («ND/E»). Чистая Задолженность равняется обязательствам по займам, долговым бумагам, гарантиям и финансовой аренде соответствующих дочерних организаций, уменьшенных на стоимость денежных средств и их эквивалентов. Чистая Капитализация равняется сумме Чистой Задолженности и Капитала. Капитал равняется всему капиталу дочерней организации, относящемуся к доле большинства.

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 | 2010 | 2009 |
|----------------------------------|------|------|
| ND/NC                            | 0,48 | 0,48 |
| ND/EBITDA                        | 3,95 | 3,72 |
| ND/E                             | 0,95 | 0,93 |

| В миллиардах тенге                                   | 2010         | 2009         |
|------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Займы                                                | 4.082        | 3.329        |
| Займы Правительства РК                               | 879          | 877          |
| Задолженность за приобретение доли участия в проекте | 315          | 312          |
| Обязательство по финансовой аренде                   | 24           | 32           |
| Средства клиентов                                    | 620          | 429          |
| Производные финансовые инструменты                   | 78           | 144          |
| Прочие                                               | 62           | 39           |
| Минус: денежные средства и их эквиваленты            | (1.639)      | (1.311)      |
| <b>Чистая задолженность</b>                          | <b>4.421</b> | <b>3.851</b> |

|                                                      |              |              |
|------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Займы                                                | 4.082        | 3.329        |
| Займы Правительства РК                               | 879          | 877          |
| Задолженность за приобретение доли участия в проекте | 315          | 312          |
| Обязательство по финансовой аренде                   | 24           | 32           |
| Средства клиентов                                    | 620          | 429          |
| Производные финансовые инструменты                   | 78           | 144          |
| Прочие                                               | 62           | 39           |
| Капитал, относящийся к акционеру Группы              | 4.653        | 4.141        |
| Минус: денежные средства и их эквиваленты            | (1.639)      | (1.311)      |
| <b>Чистая капитализация</b>                          | <b>9.074</b> | <b>7.992</b> |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Управление капиталом (продолжение)

| В миллиардах тенге                                            | 2010         | 2009         |
|---------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Прибыль до учета подоходного налога                           | 662          | (356)        |
| Вознаграждение по займам и выпущенным долговым ценным бумагам | 147          | 144          |
| Вознаграждение по финансовой аренде                           | 3            | 3            |
| Износ, истощение и амортизация                                | 257          | 212          |
| Убыток от обесценения                                         | 49           | 1.033        |
| <b>EBITDA</b>                                                 | <b>1.118</b> | <b>1.036</b> |
| Итого капитала                                                | 5.422        | 4.745        |
| Минус: неконтрольная доля участия                             | (769)        | (604)        |
| <b>Капитал относящийся к акционеру Группы</b>                 | <b>4.653</b> | <b>4.141</b> |

#### 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.

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

| В миллионах тенге                                                               | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | 31 декабря 2010 года |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------------------|
| <b>Категории финансовых инструментов</b>                                        |           |           |           |                      |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                              | 514.087   | 111.042   | 19        | 625.148              |
| Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки | 1.188     | 10.930    | 11.662    | 23.780               |
| Торговые ценные бумаги                                                          | 105.120   | 16.083    | –         | 121.203              |
| Производные финансовые активы                                                   | –         | 5.505     | –         | 5.505                |
| Производные финансовые обязательства                                            | –         | 78.017    | –         | 78.017               |

| В миллионах тенге                                                               | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | 31 декабря 2009 года |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------------------|
| <b>Категории финансовых инструментов</b>                                        |           |           |           |                      |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                              | 61.279    | 68.899    | 13.373    | 143.551              |
| Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки | –         | –         | 4.411     | 4.411                |
| Торговые ценные бумаги                                                          | 106.194   | 20.163    | 5.832     | 132.189              |
| Производные финансовые активы                                                   | –         | 26.182    | –         | 26.182               |
| Производные финансовые обязательства                                            | –         | 143.525   | –         | 143.525              |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Сверка начального и конечного балансов по Уровню 3 на основе иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 года представлена следующим образом:

| <i>В миллионах тенге</i>                                  | Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли / убытки | Торговые ценные бумаги | Производные финансовые активы | Итого финансовых активов |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| <b>На 1 января 2010 года</b>                              | 13.373                                             | 4.411                                                                           | 5.832                  | -                             | 23.616                   |
| Всего прибыль / (убытки), признанная в прибылях и убытках | -                                                  | (1.248)                                                                         | -                      | -                             | (1.248)                  |
| Приобретения                                              | -                                                  | 7.006                                                                           | -                      | -                             | 7.006                    |
| Продажи                                                   | -                                                  | (5.970)                                                                         | -                      | -                             | (5.970)                  |
| Погашение                                                 | (62)                                               | -                                                                               | -                      | -                             | (62)                     |
| Переводы из уровня 1 и уровня 2                           | 19                                                 | 1.349                                                                           | -                      | -                             | 1.368                    |
| Реклассификации в прочие активы                           | (298)                                              | -                                                                               | -                      | -                             | (298)                    |
| Прочее                                                    | (13.013)                                           | 6.114                                                                           | (5.832)                | -                             | (12.731)                 |
| <b>На 31 декабря 2010 года</b>                            | <b>19</b>                                          | <b>11.662</b>                                                                   | <b>-</b>               | <b>-</b>                      | <b>11.681</b>            |

| <i>В миллионах тенге</i>         | 2010       |
|----------------------------------|------------|
| Переводы из уровня 1 в уровень 2 |            |
| Торговые ценные бумаги           | 507        |
| <b>Итого</b>                     | <b>507</b> |

Ниже приводится сравнение балансовой и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств:

| <i>В миллионах тенге</i>                 | <b>Балансовая стоимость</b> |                      | <b>Справедливая стоимость</b> |                      |
|------------------------------------------|-----------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|
|                                          | 31 декабря 2010 года        | 31 декабря 2009 года | 31 декабря 2010 года          | 31 декабря 2009 года |
| <b>Финансовые активы</b>                 |                             |                      |                               |                      |
| Займы клиентам                           | 1.776.993                   | 1.500.814            | 1.799.697                     | 1.490.474            |
| Средства в кредитных учреждениях         | 1.343.651                   | 1.457.457            | 1.343.651                     | 1.457.457            |
| Финансовые активы                        | 963.859                     | 416.437              | 963.975                       | 416.437              |
| Торговая дебиторская задолженность       | 251.606                     | 201.712              | 251.606                       | 201.712              |
| Денежные средства и эквиваленты          | 1.639.460                   | 1.311.132            | 1.639.460                     | 1.311.132            |
| <b>Финансовые обязательства</b>          |                             |                      |                               |                      |
| Займы                                    | 4.082.126                   | 3.328.562            | 4.049.264                     | 2.876.607            |
| Займы Правительства Республики Казахстан | 878.957                     | 876.812              | 929.163                       | 955.785              |
| Обязательства по финансовой аренде       | 24.196                      | 31.974               | 24.196                        | 31.974               |
| Средства клиентов                        | 620.406                     | 429.085              | 620.406                       | 429.085              |
| Торговая кредиторская задолженность      | 401.123                     | 248.103              | 401.123                       | 248.103              |
| Прочие долгосрочные обязательства        | 432.261                     | 396.240              | 432.261                       | 396.240              |

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 44. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

#### Судебные разбирательства

##### *БТА Банк*

БТА Банк ведёт правовые споры с ЗАО «Investment Holding Company» («ИНС»), организацией, зарегистрированной в Кыргызстане.

В июне 2009 года ОсОО «Инвестиционная компания Центральной Азии» («ИЦА») организация, зарегистрированная в Кыргызстане и являющаяся 100% дочерней организацией ИНС, получила заём от своей материнской компании ИНС в размере 8.670.000 фунтов стерлингов, на приобретение государственных ценных бумаг Кыргызстана. ИЦА в нарушение целевого использования займа от своей материнской компании, использовала эти средства на приобретение облигаций «TuranAlem Finance B.V.» («TAF B.V.»), дочерней организации БТА Банка, на рынке с существенным дисконтом. Номинальная стоимость приобретённых облигаций составила 28.395.000 фунтов стерлингов и начисленные проценты составили 2.023.143 фунтов стерлингов. ИЦА допустила дефолт по займу, подлежащему возврату ИНС. В результате, ИНС подала судебный иск против БТА Банка, БТА Банк Кыргызстан и TAF B.V. с требованием погашения полной номинальной стоимости долговых ценных бумаг TAF B.V. и начисленного вознаграждения по ним. В соответствии с решением районного суда города Бишкек, городского апелляционного суда города Бишкек и Верховного Суда Кыргызстана, от 11 сентября 2009 года БТА Банк обязан уплатить всю сумму и ИНС начал взимать средства с БТА Банка, гаранта по облигациям TAF B.V., включая акции БТА Банка в БТА Банк Кыргызстан и суммы причитающиеся БТА Банку от БТА Банк Кыргызстан.

Данное решение было принято несмотря на то, что в сентябре БТА Банк находился в процессе переговоров по реструктуризации своей задолженности.

В декабре 2009 года судебный исполнитель обратил взыскание на акции ЗАО «БТА Банк», принадлежащие БТА Банку. Руководство БТА Банка считает, что решение судов Кыргызстана не соответствует международному праву и законам между Казахстаном и Кыргызстаном. Более того, обращение взыскания было осуществлено с нарушением законодательства Кыргызстана.

5 ноября 2009 года БТА Банк направил требование к Правительству Кыргызстана о компенсации 30.418.143 фунтов стерлингов и 38.891.000 долларов США за ущерб, причинённый в результате незаконных действий юридических лиц и государственных органов Кыргызстана.

В последующем Временному Правительству Кыргызской Республики также направлено ряд требований о необходимости возмещения причиненного ущерба.

В настоящее время Службой национальной безопасности Республики Кыргызстан передано в суд уголовное дело по факту незаконного отчуждения акций БТА Банк Кыргызстан, принадлежащих БТА Банку.

Также БТА Банком привлечена юридическая компания - консультант для сопровождения арбитражного разбирательства, инициируемого против Правительства Кыргызской Республики по возмещению причиненного ущерба.

На дату данной консолидированной финансовой отчётности руководство БТА Банка не может сделать обоснованную оценку возможного исхода этого судебного процесса суммы или степени возможного влияния на данную консолидированную финансовую отчётность. Соответственно, Группа признала потерю контроля в 2009 году.

##### *Rompetrol Rafinare S.A. (дочерняя организация НК КМГ)*

В 2010 году Румынским Правительством, в лице Министерства финансов Румынии и ANAF, были инициированы судебные разбирательства в связи погашением Rompetrol Rafinare S.A. в 2010 году конвертируемого долгового инструмента. Как раскрыто в *Примечании 17.5*, руководство считает, что судебные иски против Группы не имеют юридических оснований, и Группа их выиграет.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 44. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### 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 финансовое положение Группы, консолидированный отчет о совокупном доходе и консолидированный отчет о движении денежных средств.

#### *АО «Мангистаумунайгаз» («ММГ», дочерняя организация НК КМГ)*

В соответствии с контрактом на недропользование, ММГ согласилось принять обязательство по рекультивации замазученного грунта и отходов нефти, относящихся ко временному отрезку с начала производственного периода. Резервы по экологической реабилитации представляют собой наилучшую оценку руководства в отношении ожидаемых затрат в целях соответствия требованиям контракта на недропользование.

ММГ также может понести непредвиденные убытки, связанные с исками региональных органов в связи с вопросами охраны окружающей среды, которые могут возникнуть в результате прошлых операций на месторождениях, на которых работает ММГ. Казахское законодательство и нормативно-правовые акты, касающиеся оценки воздействия на окружающую среду и восстановление участков, постоянно изменяются, и ММГ может понести дополнительные затраты, сумма которых не поддается определению в данный момент времени, в результате таких факторов, как окончательное определение сторон, ответственных за такие затраты, и оценка государством способности соответствующих сторон оплатить такие затраты, связанные с восстановлением окружающей среды. Однако в зависимости от любых неблагоприятных исков или штрафов, начисленных казахскими регулирующими органами, существует возможность, что существенное влияние будет оказано на будущие результаты деятельности ММГ или движение денежных средств в определенном периоде.

В июне 2010 года природоохранные органы Мангистауской области направили ММГ уведомление касательно устранения нарушения природоохранного законодательства, относящегося к выбросу нефтяных отходов в размере 461.796 тонн. При признании решения природоохранных органов, затраты по устранению загрязнений составят порядка 5 миллиардов тенге. В случае применения властями штрафных санкций и пени, потенциальные обязательства могут возрасти до десятикратного размера предварительных затрат по устранению загрязнений. Кроме того, при решении органов по защите окружающей среды не в пользу ММГ, дополнительные налоги могут возникнуть в результате нарушения налогового законодательства Республики Казахстан. Руководство считает, что данные загрязнения являются результатом деятельности предшествующей подписанию контракта на недропользование, за который ММГ ответственности не несет, и вероятность того, что природоохранные органы достигнут цели является вероятной, но не возможной. Соответственно, никаких резервов в отношении данного вопроса не было сформировано в данной консолидированной финансовой отчетности.

#### *Обязательства по охране окружающей среды КазАтомПром*

В соответствии с «Рабочим соглашением между Министерством энергетики Соединенных Штатов Америки и Министерством энергетики, индустрии и торговли Республики Казахстан» от 19 декабря 1999 года, правительства Соединенных Штатов Америки и Казахстана приняли на себя ответственность за вывод из эксплуатации реактора БН – 350, который находится во владении КазАтомПром, и хранение ядерных топливных стержней реактора. Согласно данному Соглашению, Правительство США приняло на себя обязательство обратиться за финансовой помощью в международные организации, включая Программу технической помощи странам СНГ (ТПСНГ) Европейского Союза, «Пресиозо» (Франция), Канберра (Бельгия), «АЛСТОМ» (Франция), а также в отечественные некоммерческие организации: Научный производственный центр «БЯЦ» и АО «КАТЭП».

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 44. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Экологические обязательства (продолжение)

##### *Обязательства по охране окружающей среды КазАтомПром (продолжение)*

Предполагаемая сумма финансовых обязательств для вывода из эксплуатации и полного демонтажа атомного реактора БН-350 составляет 35.000 миллионов тенге. Правительство Республики Казахстан не предоставляет указанную сумму КазАтомПром, поэтому вопрос о дальнейшем финансировании программы вывода БН-350 из эксплуатации не решен. Правительство Республики Казахстан должно выполнить определенные обязательства, согласованные с Международным агентством по атомной энергии.

#### Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 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 2010 года.

Руководство считает, что на 31 декабря 2010 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. (Примечания 4 и 22).

##### *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 дополнительным суммам налогов, штрафов и пени по состоянию на 31 декабря 2010 года.

Руководство считает, что на 31 декабря 2010 года его толкование применимого законодательства по трансфертному ценообразованию является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по трансфертному ценообразованию будет подтверждена.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 44. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Налогообложение (продолжение)

##### *Налоговые обязательства предприятий в Грузии*

В соответствии с налоговым кодексом Грузии («НКГ»), налоговые органы 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 создаёт неопределённости в части позиции, которую могут занять налоговые органы при рассмотрении налогообложения сделок между связанными сторонами.

Грузинские дочерние организации НК КМГ имеют существенный объём 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 считает, что у него имеются существенные аргументы для обоснования того, что ценообразования в сделках между организациями НК КМГ осуществляется на рыночных условиях, однако, вследствие отсутствия законодательной базы по определению рыночных цен, налоговые органы могут занять в этом вопросе позицию, которая отличается от позиции, занятой НК КМГ.

##### *Уведомление по таможенной пошлине АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» («РД КМГ», дочерняя организация НК КМГ)*

18 августа 2009 года таможенный комитет Республики Казахстан представил РД КМГ уведомление на сумму 17.575 миллионов тенге за недоплаченную экспортную таможенную пошлину (включая основной долг на сумму 15.260 миллионов тенге и проценты за несвоевременную оплату на сумму 2.315 миллионов тенге). Данное уведомление относится к отгрузкам нефти на экспорт за январь 2009 года, по которым рентный налог был полностью оплачен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, объёмы по которым прошли таможенную отчётку в декабре 2008 года.

23 сентября 2009 года РД КМГ подала апелляцию в суд первой инстанции. 1 декабря 2009 года суд первой инстанции вынес решение в пользу РД КМГ. Тем не менее, 20 января 2010 года суд второй инстанции удовлетворил апелляцию таможенного комитета. 8 февраля 2010 года РД КМГ подала апелляцию в суд третьей инстанции. 9 марта 2010 года суд третьей инстанции также вынес решение в пользу таможенных органов. РД КМГ планирует обжаловать данный вопрос в Верховном Суде Казахстана.

Руководство Группы полагает, что в итоге оно окажется правым в данном вопросе и в связи с этим суммы не были начислены в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

##### *Таможенная проверка «КМГ Кашаган Б.В.» («Кашаган», дочерняя организация НК КМГ)*

По результатам таможенной проверки операций предыдущего оператора, Департаментом таможенного контроля по Атырауской области 25 января 2010 года, было дано уведомление по оценке предполагаемых неоплаченных НДС на импорт и таможенных пошлин на общую сумму приблизительно от 74 до 78 миллионов долларов США (от 10.915 миллионов тенге до 11.505 миллионов тенге). Эта сумма включает в себя НДС на импорт, таможенные пошлины и пеню за просроченный платеж, но не включает в себя возможные штрафы, которые могут быть дополнительно наложены. Предыдущий оператор подал на апелляцию в Таможенный Комитет Республики Казахстан. Таможенный Комитет Республики Казахстан отменил предыдущее решение и выпустил приказ № 18 от 23 апреля 2010 на выплату таможенных пошлин на сумму 3.300 тысяч долларов США (487 миллионов тенге) и 403 тысячи долларов США (59 миллионов тенге) штрафов и пени. Предыдущий оператор подал на апелляцию и на это решение в Экономический и Административный суды. Решением специального экономического суда от 12 ноября 2010 года приказ на оплату штрафов и пени на сумму 403 тысячи долларов США был отменен. Согласно новому приказу суда, предыдущий оператор обязан выплатить таможенные пошлины и штраф в размере 18 тысяч долларов США (3 миллиона тенге) за НДС на импорт.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 44. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Налогообложение (продолжение)

*Налоговая проверка АО «КазМунайГаз» Переработка и Маркетинг» («КМГ ПМ», дочерняя организация НК КМГ)*

В 2008 году Налоговый комитет Министерства финансов Республики Казахстан завершил аудит по корпоративному подоходному налогу КМГ ПМ за период с 2003 по 2005 годы и начислил дополнительный КПН в размере 42.146 миллионов тенге и пеню за несвоевременную уплату налоговых обязательств в размере 42.427 миллионов тенге. В дополнение к этому, возможно дополнительное начисление административного штрафа в размере 21.073 миллиона тенге. Дополнительное начисление КПН было рассчитано, основываясь на статье 130 налогового кодекса Республики Казахстан от 12 июня 2001 года путем добавления общей выручки, заработанной дочерними организациями, зарегистрированными в оффшорной зоне, к налогооблагаемому доходу КМГ ПМ без учета расходов, понесенными этими дочерними организациями.

В 2009 году КМГ ПМ обжаловала результаты налогового аудита в вышестоящих налоговых органах, которые постановили провести дополнительную налоговую проверку. 9 декабря 2010 года Налоговый комитет Министерства финансов Республики Казахстан выпустил акт по результатам дополнительной налоговой проверки, который подтвердил выводы первоначальной налоговой проверки о начислении дополнительного КПН в размере 42.146 миллионов тенге и пеню за несвоевременную уплату налоговых обязательств в размере 42.427 миллионов тенге. В декабре 2010 года НК КМГ получила официальный ответ от Генеральной прокуратуры, который поддерживает точку зрения НК КМГ в отношении интерпретации статьи 130 налогового Кодекса, действовавшего в 2003 году. В январе 2011 года КМГ ПМ подала иск в специализированный суд города Астана против налогового комитета. Специализированный суд города Астана, 14 марта 2011 года, вынес решение в пользу налогового комитета. КМГ ПМ намерена обжаловать решение Специализированного суда в вышестоящих судебных органах, при необходимости и в Верховном суде. Руководство считает, что налоговое обязательство и пеня за несвоевременную уплату были наложены в результате неправильного толкования законов, действовавших на тот период, и нет вероятного риска того, что потребуются отток ресурсов для урегулирования обязательства. Таким образом, в данной консолидированной финансовой отчетности не был сформирован резерв по налоговому обязательству.

*Налоговые обязательства АО «Казахстан Темир Жолы» («КТЖ»)*

В течение 2007-2008 годов в КТЖ проводилась налоговая комплексная проверка за период с 2003 по 2006 годы. По результатам данной проверки налоговые органы определили налоги к доначислению, включая штрафы и пени на сумму 14.270 миллионов тенге. КТЖ оспаривает это решение и считает данные доначисления неправомерными и оспаривает их в суде. На 31 декабря 2009 года КТЖ начислил обязательство по налогам в размере 3.929 миллионов тенге, которое, по мнению КТЖ, представляет собой сумму, в отношении которой, существует высокая вероятность будущих выплат. Эти обязательства были отражены в составе прочих резервов, в *Примечании 21*. 27 октября 2010 года Верховный суд вынес окончательное решение по данному вопросу в пользу КТЖ на сумму 13.201 миллион тенге, в том числе доначисления по штрафам и пеням на сумму 2.491 миллион тенге. В результате, по состоянию на 31 декабря 2010 года КТЖ сторнировало ранее созданные резервы в сумме 2.967 миллионов тенге.

#### Обязательства по лицензиям и контрактам на недропользование

Группа является объектом периодических проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований лицензий и соответствующих контрактов на недропользование. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию исправительных мер, необходимых для разрешения вопросов, выявленных в ходе таких проверок. Невыполнение положений, содержащихся в лицензии, может привести к штрафам, пени, ограничению, приостановлению или отзыву лицензии. Руководство Группы считает, что любые вопросы, касающиеся несоблюдения условий контрактов или лицензий, будут разрешены посредством переговоров или исправительных мер и не окажут существенного влияния на финансовое положение Группы, консолидированный отчет о совокупном доходе или консолидированный отчет о движении денежных средств.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 44. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Обязательства по лицензиям и контрактам на недропользование (продолжение)

Условия некоторых контрактов Группы на недропользование требуют минимального уровня расходов за период до конца срока действия лицензии. По каждому из контрактов на недропользование от Группы также требуется согласование планов по ежегодным расходам по капитальным и инфраструктурным проектам с местными органами власти.

#### Лицензии и контракты на нефтяные месторождения РД КМГ

Месторождения нефти и газа РД КМГ расположены на земле, принадлежащей Мангистауской и Атырауской областным администрациям. Лицензии выданы Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан, и РД КМГ уплачивает роялти и налог на сверхприбыль для осуществления разведки и добычи нефти и газа на этих месторождениях.

Основные лицензии РД КМГ и даты истечения срока их действия представлены в следующей таблице:

| Месторождение           | Контракт | Дата истечения<br>срока действия |
|-------------------------|----------|----------------------------------|
| Узень (8 месторождений) | No. 40   | 2021                             |
| Эмба (1 месторождение)  | No. 37   | 2021                             |
| Эмба (1 месторождение)  | No. 61   | 2016                             |
| Эмба (23 месторождения) | No. 211  | 2018                             |
| Эмба (15 месторождений) | No. 413  | 2020                             |

| Год          | Капитальные<br>расходы | Операционные<br>расходы |
|--------------|------------------------|-------------------------|
| 2011         | 98.326                 | 5.539                   |
| 2012         | 7.260                  | 4.241                   |
| 2013         | —                      | 4.007                   |
| 2014         | —                      | 4.007                   |
| 2015-2021    | —                      | 18.824                  |
| <b>Итого</b> | <b>105.586</b>         | <b>36.618</b>           |

#### Обязательства по контрактам на разведку АО «КазМунайТениз» («КМТ», дочерняя организация НК КМГ)

В соответствии с условиями соглашений о разделе продукции и контрактам на недропользование, заключенных с Правительством, КМТ обязана выполнять программу минимального объема работ по разведке. На 31 декабря 2010 года КМТ имело контрактные обязательства, в соответствии с утвержденным бюджетом на 2011 год, в размере 102.968 долларов США или 15.177 миллионов тенге (2009: 79.720 тысяч долларов США или 11.827 миллионов тенге).

#### ТОО «СП «Казгермунай» («СП Казгермунай», совместное предприятие НК КМГ)

По состоянию на 31 декабря 2010 года доля Группы в договорных обязательствах СП Казгермунай представлена следующим образом:

| Год  | Капитальные<br>расходы | Операционные<br>расходы |
|------|------------------------|-------------------------|
| 2011 | 4.576                  | 2.546                   |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 44. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Обязательства по лицензиям и контрактам на недропользование (продолжение)

##### ММГ

Месторождения нефти и газа ММГ расположены на земле, принадлежащей Мангистауской областной администрации. Основные лицензии ММГ и даты истечения срока их действия представлены в следующей таблице:

| Месторождение             | Лицензия                         | Дата истечения<br>срока действия |
|---------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Каламкас                  | No. 935-D                        | 2028                             |
| Жетыбай                   | No. 929-D                        | 2028                             |
| Прочие (10 месторождений) | No. 926, 30,32-34,<br>36-39,46-D | 2028                             |
| Прочие (3 месторождения)  | No. 927-8,31-D                   | 2022                             |

В соответствии с контрактами на недропользование ММГ обязано выполнять ежегодную минимальную рабочую программу. Эта минимальная рабочая программа должна быть одобрена Государственным агентством «ЗАПКАЗНЕДРА». Согласно данной минимальной рабочей программе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, Группа несет обязательства по капиталовложениям и эксплуатационным затратам в размере 1.724 миллиона долларов США (254.290 миллиона тенге), включая обязательство пробурить 62 скважины и добыть 5.500 тысяч тон сырой нефти и 516 миллионов кубометров природного газа. На 31 декабря 2010 года Группа истратила 2.203 миллиона долларов США (324.943 миллиона тенге) по капиталовложениям и эксплуатационным затратам, пробурила 41 скважину и добыла 5.720 тысяч тонн сырой нефти и 453 миллиона кубометров природного газа. Руководство считает, что на 31 декабря 2010 года Группа в полной мере выполнила требования минимальной рабочей программы, и отклонения, если таковые будут иметь место, будут урегулированы посредством переговоров с агентством без каких-либо существенных воздействий на консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### Обязательства по контрактам НК КМГ на проведение разведки углеводородного сырья

Согласно условиям контрактов на проведение разведки углеводородного сырья, заключенных НК КМГ с Правительственными органами, НК КМГ имеет обязательства по исполнению минимальных рабочих программ по соответствующим нефтегазовым проектам. На 31 декабря 2010 года, НК КМГ не имела обязательств по рабочим программам (2009: 1.879 миллионов тенге).

#### Обязательства по поставкам на внутренний рынок

Правительство Казахстана требует от компаний, занимающихся производством сырой нефти и продажей нефтепродуктов, на ежегодной основе поставлять часть продукции для удовлетворения энергетической потребностью внутреннего рынка, в основном для поддержания баланса поставок нефтепродуктов на внутреннем рынке и для поддержки производителей сельскохозяйственной продукции в ходе весенней и осенней посевных 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 Группой в настоящее время, такие поставки будут иметь приоритет перед поставками по рыночным ценам, и будут генерировать значительно меньше выручки от продажи сырой нефти на экспорт, что в свою очередь может существенно и отрицательно повлиять на деятельность, перспективы, финансовое состояние и результаты деятельности Группы.

#### Обязательства по поставке сырой нефти

В 2010 году РД КМГ и СП «Казгермунай» осуществили поставки сырой нефти на внутренний рынок в объемах 1.811.481 и 784.000 тонн, соответственно (2009: 2.017.488 тонн и 615.000 тонн, соответственно).

В 2010 году ММГ осуществила поставку 563.669 тонн сырой нефти на внутренний рынок. В соответствии с бюджетом, общий объем поставок на внутренний рынок на 2011 год составляет около 900.000 тонн сырой нефти.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 44. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Обязательства инвестиционного характера

На 31 декабря 2010 года контрактные обязательства Группы по приобретению основных средств составляли примерно 80.744 миллиона тенге (2009: 87.806 миллионов тенге). Также, на 31 декабря 2010 года у Группы имеются контрактные обязательства по приобретению товарно-материальных запасов (материалы и запасные части) и услуг на сумму 5.226 миллионов тенге (2009: 21.805 миллионов тенге).

#### *КМГ ПМ*

По состоянию на 31 декабря 2010 года обязательства по капитальным вложениям КМГ ПМ составляли 146.102 миллиона тенге (2009: 188.642 миллиона тенге). В основном данные контракты относятся к строительству комплекса по производству ароматических углеводородов и к проектам по увеличению производственных мощностей и приведению нефтеперерабатывающего завода для соответствия Евростандартам.

#### *Кашаган*

На 31 декабря 2010 года Кашаган имел обязательства по капитальным затратам на приобретение, строительство или разработку неделимой доли владения в активах по разведке и оценке и в нефтегазовых активах на стадии разработки на общую сумму 1.295.711 тысячи долларов США или 190.981 миллион тенге (2009: 1.756.302 тысячи долларов США или 260.565 миллионов тенге). Обязательства по капитальным затратам Кашаган на годы с 2011 по 2015 равны 2.601.049 тысяч долларов США или 383.395 миллионов тенге.

#### *АО «Казтрансгаз» («КТГ», дочерняя организация НК КМГ)*

По условиям договора концессии КТГ имеет обязательство ежегодно инвестировать 30 миллионов долларов США или 4.422 миллиона тенге на улучшение и ремонт переданных газотранспортных активов и на инвестиции в новые газотранспортные активы. В соответствии с условиями договора концессии текущая стоимость вышеуказанных инвестиций будет возмещена КТГ после окончания срока договора концессии. По состоянию на 31 декабря 2010 года КТГ имело контрактные обязательства, относящиеся к данному инвестиционному обязательству, на сумму приблизительно 47.371 миллион тенге (2009: 5.282 миллиона тенге).

Данное инвестиционное обязательство зависит от выполнения определенных условий. Одно из них заключается в том, что физический объем транспортируемого газа остается стабильным или увеличивается по сравнению с уровнем 1996 года; следующее заключается в том, что условия контрактов по транспортировке газа с иностранными клиентами останутся такими же благоприятными, какими они были до заключения договора концессии. Если тарифы на транспортировку газа и неуплаты со стороны клиентов сделают неосуществимым проведение улучшений и инвестиций, КТГ имеет право обратиться в Правительство для рассмотрения корректировки внутреннего тарифа или корректировки уровня её обязательств. На 31 декабря 2010 года, КТГ выполнило эти условия.

#### *Кыргызский обвод (КТГ)*

КТГ обязано, 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 (13.275 – 14.750 миллионов тенге). Данный актив будет передан в собственность Республики Казахстан либо по окончании срока договора концессии, либо через 20 лет после завершения, в зависимости от того, что наступит позднее, за один доллар США. Строительство этого обвода еще не началось.

Руководство считает, что оно предприняло все необходимые шаги для выполнения обязательств КТГ 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 2010 года.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 44. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Обязательства инвестиционного характера

##### *Кыргызский обвод (КТГ) (продолжение)*

Правительство осуществляет проверку выполнения КТГ своих обязательств по договору концессии, включая выполнение инвестиционных обязательств. Проверка выполнения обязательств по договору концессии за 2010 год будет проведена в 2011 году. Руководство считает, что КТГ выполняет требования по инвестиционным обязательствам по состоянию на 31 декабря 2010 года.

До декабря 2005 года КТГ платил Правительству 10% от чистой прибыли в соответствии с договором концессии. 31 марта 2006 года Республика Казахстан, представленная Министерством финансов, и КТГ подписали дополнения к договору концессии. В соответствии с этими дополнениями в течение периода с 1 января 2008 года по 31 декабря 2012 года и дополнительный пятилетний период, годовой платеж будет согласован в начале каждого периода, в случае если данного согласования не произойдет, КТГ будет платить 2.083 миллиона тенге в год.

##### *КТЖ*

По состоянию на 31 декабря 2010 года у КТЖ имелись условные обязательства по строительству железнодорожных линий «Узень – государственная граница с Туркменистаном» и «Хоргос – Жетыген», лечебно-реабилитационного центра в городе Астане, первичной магистральной транспортной сети связи, завода по выпуску пассажирских вагонов в городе Астана, капитальному ремонту железнодорожного полотна, мероприятиям, направленным на развитие станции «Достык», приобретению пассажирских вагонов на общую сумму 182.808 миллионов тенге (2009: 99.912 миллионов тенге).

##### *АО «Фонд недвижимости «Самрук-Казына» («Фонд недвижимости»)*

На 31 декабря 2010 года у Фонда недвижимости имелись договорные обязательства в сумме 31.910 миллионов тенге (2009: 38.426 миллионов тенге) по договорам со строительными компаниями.

##### *АО «Kazyna Capital Management»*

По состоянию на 31 декабря 2010 года инвестиционные обязательства перед инвестиционными фондами составляли 63.417 миллионов тенге (2009: 41.637 миллион тенге). Данные обязательства будут выполнены по требованию инвестиционных фондов в течение инвестиционного периода, от трех до пяти лет.

##### *Роялти*

С 17 июля 1997 года КТГ должно выплачивать роялти Республике Казахстан в размере, примерно, 2% от объема газа, транспортированного по Западной системе. Однако в соответствии с договором концессии этот платеж подлежит оплате по Западной системе только после издания постановления Правительством или приказа Министерством финансов, уведомляющего клиентов Западной системы об их обязательстве оплатить роялти КТГ. На 31 декабря 2010 года такое постановление не было опубликовано. Вследствие неопределенности, связанной с реализацией условий выплаты роялти, КТГ до настоящего времени не начисляла роялти своим клиентам.

##### *Юридическое право собственности на железнодорожные активы КТЖ*

КТЖ участвовало в строительстве железнодорожного пути «Хромтау-Алтынсарин», который соединяет западную и северную части Республики Казахстан и, таким образом, замыкает железнодорожную инфраструктуру Республики Казахстан в единую сеть. Строительство данного пути было инициировано Министерством Транспорта и Коммуникаций Республики Казахстан путем предоставления 64% финансирования за счет средств государственного бюджета и остальную сумму – за счет средств КТЖ. Общая стоимость активов профинансированных Государством в рамках проекта составила 21.014 миллионов тенге. После окончания строительства КТЖ отразило полную стоимость строительства в составе железнодорожных активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Признание активов было совершено на основе заверений Министерства Транспорта и Коммуникаций в отношении передачи активов КТЖ.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 44. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Юридическое право собственности на железнодорожные активы КТЖ (продолжение)

В течение апреля 2010 года КТЖ получило письмо от Министерства Финансов Республики Казахстан, в котором говорилось, что отражение активов является нарушением требований Республики Казахстан в отношении ведения учета и составления финансовой отчетности в связи с тем, что у КТЖ нет юридического права на пользование этими активами. КТЖ еще раз получило подтверждение от Комитета государственного имущества и приватизации Министерства Финансов Республики Казахстан в отношении того, что эти активы будут переданы в уставной капитал КТЖ. В течение июля 2010 года Министерство Транспорта и Коммуникаций Республики Казахстан обратилось в Правительство Республики Казахстан с инициативой о передаче данных активов в уплату уставного капитала единственного акционера в целях дальнейшей передачи в уплату уставного капитала Компании. По состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности получено согласование данной передачи Министерства финансов Республики Казахстан, Акционера и Министерства юстиции Республики Казахстан.

#### Обязательства по операционной аренде

Обязательства по операционной аренде в основном связаны с арендой самолетов со сроками аренды от 5 до 6 лет. Все контракты операционного лизинга 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     | 2010          | 2009          |
|-----------------------|---------------|---------------|
| В течение одного года | 18.865        | 22.770        |
| От 1 до 5 лет         | 37.192        | 48.961        |
| Свыше пяти лет        | 8.187         | 2.878         |
| <b>Итого</b>          | <b>64.244</b> | <b>74.609</b> |

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.

#### Ковенанты по займам

##### Ковенанты КМГ ПМ

КМГ ПМ имеет задолженность по банковским займам, которая состоит из: кредитного договора с синдикатом, состоящим из восьми банков, на сумму в 2,5 миллиарда долларов США или 368,5 миллиарда тенге, краткосрочный банковский заем от Deutsche Bank и кредитной линии от БРК. Условия данных займов требуют от КМГ ПМ исполнения определенных ковенантов. По состоянию на 31 декабря 2010 года КМГ ПМ полностью исполнила ковенанты по договорам займов.

##### Ковенанты АО «Казтрансойл» («КТО»), дочерняя организация НК КМГ

#### Гарантии

На 31 декабря 2009 года КТО выступил в качестве гаранта перед ЕБРР в отношении обязательств АО «МунайТас» в рамках кредитного договора с ЕБРР. Согласно гарантийному договору, заключенному между КТО и ЕБРР, КТО должен соблюдать следующие положения договора:

- коэффициент ликвидности не менее 1:1;
- соотношение прибыли до вычета процентов и подоходного налога на проценты не менее 2:1; и
- соотношение долга к капиталу не выше 2:1.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 44. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Ковенанты по займам (продолжение)

*Ковенанты АО «Казтрансойл» («КТО», дочерняя организация НК КМГ)*

На 31 декабря 2010 и 2009 годов КТО соблюдал данные положения договора.

В дополнение к этому, КТО не должен создавать никаких ограничений, помимо разрешенных ЕБРР. КТО не будет вступать ни в какие сделки, которые осуществляются на основе, отличной от сделок между независимыми сторонами, действующими на добровольной основе, пока не будет одобрено регулирующим органом. КТО не будет продавать, сдавать в аренду или реализовывать свои активы в размере свыше 30 процентов от общей величины активов или проводить слияние или реорганизацию.

#### 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 Группы 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 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 бухгалтерский убыток, который был бы признан на отчетную дату, если контрагенты полностью не выполняют своих обязательств по контракту.

| <i>В миллионах тенге</i>                                                     | <b>2010</b>    | <b>2009</b> |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------|
| <b>Договорная сумма</b>                                                      |                |             |
| Заём, кредитная линия и обязательства по финансовой аренде                   | <b>359.192</b> | 635.988     |
| Гарантии                                                                     | <b>97.700</b>  | 146.565     |
| Аккредитивы и прочие обязательства, относящиеся к расчётным операциям        | <b>112.781</b> | 47.597      |
| Минус: Гарантии и вклады с ограничительными условиями                        | <b>(7.111)</b> | (12.191)    |
| Минус: Резерв под банковские аккредитивы и гарантии ( <i>Примечание 22</i> ) | <b>(223)</b>   | 59.127      |
| Минус: Обеспечение в виде денег                                              | <b>(784)</b>   | —           |

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, также Группа может запросить обеспечение по кредитным финансовым инструментам.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 44. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Доверительное управление

Некоторые дочерние организации Группы оказывают услуги по доверительному управлению физическим лицам, трастовым компаниям, пенсионным фондам и прочим организациям, а именно, управляет активами либо инвестирует 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 отчете о финансовом положении. Группа не подвергается кредитному риску при осуществлении указанных вложений, так как она не выдает гарантии под указанные инвестиции.

#### Уголовное расследование Генеральной прокуратуры Республики Казахстан (Кашаган)

9 ноября 2007 года Генеральная прокуратура Республики Казахстан (далее «ГП») уведомила предыдущего оператора о текущем уголовном расследовании в отношении предоставления контрактов по основному наземному строительству: контракт № 2004-0504 Норт Каспиан Констракшн Н.В. (далее «НKK») и контракт № 2004-0584 Оверсиз Интернэшнл Констракшн ГмбХ (далее «ОИК»). Уголовное расследование было возбуждено ГР в целях проверки обоснованности завышения персоналом предыдущего оператора стоимости работ по строительству и целях проверки обоснованности завышения персоналом Аджип ККО стоимости работ по строительству и установке нефтегазовой перерабатывающей установки на сумму 336 миллионов долларов США или 49.526 миллионов тенге, и превышения полномочий для заключения фиктивного контракта с ОИК, присвоив в результате мошенничества активы Подрядчика. В частности, ГП решила возбудить уголовное дело против сотрудников предыдущего оператора по Статье 177 Уголовного Кодекса Республики Казахстан.

В течение 2008 года ГП выпустило протокол о назначении экспертного юридического обзора в связи с большим объемом контрактов. В ноябре 2008 года предыдущий оператор подал жалобу на отмену данного протокола. Ответ был получен в начале января 2009 года о том, что идет оценка объема работ и ресурсов, необходимые для этого юридического обзора. 13 июля 2009 года экспертный юридический обзор был завершен и не смог предоставить Финансовой Полиции какой-либо информации достаточной для принятия решения для разрешения ситуации. Финансовая Полиция потребовала повтора экспертизы. В настоящий момент предыдущий оператор предоставил все запрошенные документы и продолжает сотрудничать с властями.

Руководство Группы считает утверждения ГП необоснованными. В маловероятном случае подтверждения уголовного дела, по оценкам руководства, связанный с текущим расследованием потенциальный риск касается возмещения расходов, произведенных в отношении контракта с ОИК, составляющих примерно 112 миллионов долларов США или 16.509 миллионов тенге (доля Кашагана примерно равна 18.8 миллионов долларов США или 2.771 миллиона тенге) и вычетов таких расходов в целях КПП.

#### Расследование Комитета национальной безопасности

В 2009 году Комитет национальной безопасности Республики Казахстан, под надзором Генерального Прокурора, начал расследование в отношении бывшего первого руководителя КазАтомПром и бывших сотрудников КазАтомПром и его дочерних предприятий. Данное расследование в основном касалось обвинений в хищении активов и неправомерной реализации определенных урановых месторождений аффилированным оффшорным компаниям. 12 марта 2010 года суд приговорил бывшего первого руководителя к 14 годам тюремного заключения. Также, в марте 2010 года прокуратура объявила о новом расследовании в отношении бывшего первого руководителя с обвинениями в отмывании денег. В дальнейшем могут быть начаты новые расследования. Руководство считает, что данные расследования и обвинения не имеют влияние на финансовую отчетность КазАтомПром, так как они инициированы в отношении бывшего руководства, а не КазАтомПром.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 44. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Обязательства по Плану Стабилизации

Фонд назначен основным оператором Правительства в осуществлении Плана Стабилизации, утвержденного Правительством в 2008 году (*Примечание 1*). По состоянию на 31 декабря 2010 года обязательства по стабилизации финансового сектора и поддержке малого и среднего бизнеса были выполнены.

#### *Обязательство по стабилизации ситуации на рынке недвижимости*

Правительство приняло решение предоставить средства для стабилизации ситуации на рынке недвижимости. Правительство поручило Фонду разместить депозиты в банках второго уровня и предоставить прямое финансирование строительным компаниям. На 31 декабря 2010 года обязательства по обеспечению финансирования для завершения продолжающегося строительства и приобретения готового жилья через Фонд и его дочерние организации составили 33.784 миллиона тенге (2009: 177.684 миллиона тенге).

#### *Реализация инновационных, индустриальных и инфраструктурных проектов*

По состоянию на 31 декабря 2010 года 115.000 миллионов тенге были переданы в уставный капитал АО «Банк Развития Казахстана» для финансирования инновационных, индустриальных и инфраструктурных проектов. На 31 декабря 2010 года обязательства Фонда по финансированию инновационных, индустриальных и инфраструктурных проектов составили 5.000 миллионов тенге.

Одобрённые проекты для реализации инновационных, индустриальных и инфраструктурных проектов составили 53.600 миллионов тенге. На 31 декабря 2010 года обязательства АО «Банк Развития Казахстана» по финансированию инновационных, индустриальных и инфраструктурных проектов составили 61.400 миллионов тенге.

### 45. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Для управленческих целей деятельность Группы подразделяется в соответствии с видом производимой продукции и типом оказываемых услуг на следующие 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.

Горнорудный сегмент включает операции по разведке, добыче, переработке и продаже урана, бериллия и тантала.

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-Қазына были включены в сегмент Корпоративный центр и проекты.

Некоторые из вышеуказанных отчетных сегментов сформированы путем агрегирования более мелких отчетных сегментов в соответствии с организационной структурой Группы. Каждый отчетный сегмент осуществляет бухгалтерский учет в соответствии с МСФО. Финансовые результаты деятельности каждого сегмента, подготовленные в соответствии с МСФО, представляются главному управляющему и ответственному за принятие решений для целей принятия решений о распределении ресурсов сегменту и оценки результатов его деятельности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 45. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЁТНОСТЬ (продолжение)

Ниже представлена информация о прибылях и убытках, активах и обязательствах операционных сегментов Группы за 2010 год:

| В миллионах тенге                                                                                                         | Нефте-<br>газовый | Горно-<br>рудный | Транспор-<br>тировка | Телеком-<br>мункиации | Энергетика | Финансовые<br>институты и<br>институты<br>развития | Корпоратив-<br>ный центр и<br>проекты | Элиминации  | Всего      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------------|-----------------------|------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------|------------|
| Доход от реализации внешним клиентам                                                                                      | 2.083.257         | 229.817          | 656.331              | 161.629               | 110.651    | 306.601                                            | 60.929                                | -           | 3.609.215  |
| Доход от реализации другим сегментам                                                                                      | 15.686            | 16.870           | 85.779               | 4.699                 | 11.140     | 76.055                                             | 282.647                               | (492.876)   |            |
| Итого доходов                                                                                                             | 2.098.943         | 246.687          | 742.110              | 166.328               | 121.791    | 382.656                                            | 343.576                               | (492.876)   | 3.609.215  |
| Валовая прибыль за год                                                                                                    | 689.941           | 66.836           | 207.857              | 45.097                | 28.671     | 54.493                                             | 228.484                               | (206.014)   | 1.115.365  |
| Общие и административные расходы                                                                                          | (138.181)         | (17.009)         | (64.684)             | (23.097)              | (9.886)    | (118.880)                                          | (12.889)                              | 12.381      | (372.225)  |
| Расходы по транспортировке и реализации                                                                                   | (238.739)         | (2.727)          | (6.035)              | (4.365)               | (369)      | -                                                  | (1.458)                               | 675         | (253.018)  |
| Финансовый доход                                                                                                          | 58.671            | 5.536            | 4.390                | 3.263                 | 4.323      | 769                                                | 46.978                                | (48.324)    | 75.606     |
| Финансовые затраты                                                                                                        | (152.577)         | (10.187)         | (15.941)             | (9.710)               | (7.678)    | (2.038)                                            | -                                     | 30.141      | (167.990)  |
| Доля в доходах ассоциированных компаний и совместных предприятий                                                          | 343.176           | 37.590           | 245                  | 26.039                | 7.542      | 8.567                                              | -                                     | -           | 423.159    |
| Доход / (убыток) от курсовой разницы, нетто                                                                               | (5.740)           | 406              | (212)                | 592                   | 866        | 21.909                                             | 585                                   | 330         | 18.736     |
| Износ, истощение и амортизация                                                                                            | (131.142)         | (10.938)         | (54.952)             | (38.232)              | (12.343)   | (9.447)                                            | (247)                                 | 18          | (257.283)  |
| Обесценение займов выданных                                                                                               | (1.120)           | -                | -                    | -                     | -          | (1.498)                                            | (11.641)                              | 2.185       | (12.074)   |
| Обесценение займов выданных банкам                                                                                        | -                 | -                | -                    | -                     | -          | (2.056)                                            | -                                     | (12.755)    | (14.811)   |
| Обесценения прочих активов                                                                                                | (11.117)          | (1.232)          | (9.240)              | (676)                 | 504        | 2.295                                              | (701.493)                             | 700.836     | (20.123)   |
| Отчисления в резервы                                                                                                      | 33.536            | 20.361           | 30.706               | 40                    | 1.180      | (61.597)                                           | -                                     | -           | 24.226     |
| Расходы по подоходному налогу                                                                                             | (132.675)         | (13.244)         | (44.637)             | (5.190)               | (4.661)    | 158.836                                            | 12.828                                | -           | (28.743)   |
| Чистый доход за период от продолжающейся деятельности                                                                     | 397.035           | 59.940           | 74.901               | 33.108                | 20.786     | (103.645)                                          | (365.829)                             | 517.411     | 633.707    |
| Чистый доход за период от прекращенных операций                                                                           | -                 | -                | -                    | 844                   | -          | (200)                                              | -                                     | -           | 644        |
| Итого чистый доход за период                                                                                              | 397.035           | 59.940           | 74.901               | 33.952                | 20.786     | (103.845)                                          | (365.829)                             | 517.411     | 634.351    |
| Прочая информация по сегментам                                                                                            |                   |                  |                      |                       |            |                                                    |                                       |             |            |
| Итого активов сегмента                                                                                                    | 5.752.399         | 559.306          | 1.421.531            | 403.759               | 429.409    | 4.146.905                                          | 4.687.269                             | (4.585.270) | 12.815.308 |
| Итого обязательств сегмента                                                                                               | 3.021.046         | 258.947          | 619.613              | 156.569               | 198.983    | 3.719.492                                          | 1.468.459                             | (2.050.215) | 7.392.894  |
| Резервы на устаревшие товарно-материальные запасы, сомнительную дебиторскую задолженность и сомнительный НДС к возмещению |                   |                  |                      |                       |            |                                                    |                                       |             |            |
| Инвестиции в совместные предприятия и в ассоциированные компании                                                          | 3.214             | 108              | 1.031                | 2.240                 | (587)      | 8.403                                              | -                                     | (225)       | 14.184     |
| Капитальные затраты                                                                                                       | 686.881           | 74.985           | 2.777                | 53.812                | 57.832     | 174.790                                            | 35.000                                | -           | 1.096.077  |
|                                                                                                                           | 444.932           | 27.013           | 205.608              | 42.846                | 59.792     | 14.137                                             | 5.010                                 | (469)       | 798.869    |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 45. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЁТНОСТЬ (продолжение)

Ниже представлена информация о прибылях и убытках, активах и обязательствах операционных сегментов Группы за 2009 год:

| В миллионах тенге                                                                                                         | Нефте-<br>газовый | Горно-<br>рудный | Транспор-<br>тировка | Телеком-<br>муникации | Энергетика | Финансовые<br>институты и<br>институты<br>развития | Корпоратив-<br>ный центр и<br>проекты | Элиминации  | Всего      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------------|-----------------------|------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------|------------|
| Доход от реализации внешним клиентам                                                                                      | 1.583.479         | 173.970          | 559.230              | 156.252               | 88.446     | 348.718                                            | 17.534                                | -           | 2.927.629  |
| Доход от реализации другим сегментам                                                                                      | 6.070             | 16.307           | 58.769               | 4.053                 | 9.147      | 42.563                                             | 177.254                               | (314.163)   | -          |
| Итого доходов                                                                                                             | 1.589.549         | 190.277          | 617.999              | 160.305               | 97.593     | 391.281                                            | 194.788                               | (314.163)   | 2.927.629  |
| Валовая прибыль за год                                                                                                    | 539.086           | 68.046           | 134.727              | 54.271                | 20.322     | 42.640                                             | 150.202                               | (81.455)    | 927.839    |
| Общие и административные расходы                                                                                          | (120.114)         | (11.604)         | (58.111)             | (19.896)              | (9.875)    | (85.458)                                           | (7.892)                               | 582         | (312.368)  |
| Расходы по транспортировке и реализации                                                                                   | (168.985)         | (2.134)          | (5.266)              | (3.704)               | (261)      | (231)                                              | (67)                                  | -           | (180.648)  |
| Финансовый доход                                                                                                          | 84.867            | 3.187            | 3.301                | 2.497                 | 2.471      | 965                                                | 15.750                                | (19.102)    | 93.936     |
| Финансовые затраты                                                                                                        | (140.826)         | (8.117)          | (15.904)             | (7.220)               | (7.899)    | (780)                                              | -                                     | 11.078      | (169.668)  |
| Доля в доходах ассоциированных компаний и совместных предприятий                                                          | 172.475           | 16.710           | (126)                | 21.167                | 491        | 68.915                                             | (57)                                  | -           | 279.575    |
| Доход / (убыток) от курсовой разницы, нетто                                                                               | (8.180)           | (9.698)          | (21.234)             | (17.002)              | (23.116)   | (71.558)                                           | 139.043                               | (839)       | (12.584)   |
| Износ, истощение и амортизация                                                                                            | (108.902)         | (7.317)          | (51.219)             | (26.008)              | (10.352)   | (8.251)                                            | (353)                                 | -           | (212.402)  |
| Обесценение займов выданных                                                                                               | -                 | -                | -                    | -                     | -          | (932.554)                                          | -                                     | 1.398       | (931.156)  |
| Обесценение займов выданных банкам                                                                                        | -                 | -                | -                    | -                     | -          | (62.391)                                           | 21.157                                | -           | (41.234)   |
| Обесценения прочих активов                                                                                                | (17.264)          | (337)            | (1.481)              | -                     | 10.807     | (42.670)                                           | (94.869)                              | 90.495      | (55.319)   |
| Отчисления в резервы                                                                                                      | 6.636             | (112)            | 1.193                | (1.354)               | 71         | (42.233)                                           | -                                     | -           | (35.799)   |
| Расходы по подоходному налогу                                                                                             | (176.915)         | (13.503)         | (15.575)             | (3.410)               | (2.594)    | (3.787)                                            | (49.246)                              | -           | (265.030)  |
| Чистый доход за период от продолжающейся деятельности                                                                     | 182.494           | 41.397           | 22.863               | 26.780                | (6.809)    | (977.996)                                          | 106.020                               | (16.126)    | (621.377)  |
| Чистый доход за период от прекращенных операций                                                                           | -                 | -                | -                    | (5.069)               | -          | 323                                                | (521)                                 | -           | (5.267)    |
| Итого чистый доход за период                                                                                              | 182.494           | 41.397           | 22.863               | 21.711                | (6.809)    | (977.673)                                          | 105.499                               | (16.126)    | (626.644)  |
| Прочая информация по сегментам                                                                                            |                   |                  |                      |                       |            |                                                    |                                       |             |            |
| Итого активов сегмента                                                                                                    | 5.137.750         | 409.757          | 1.099.061            | 402.019               | 360.925    | 3.782.730                                          | 4.545.865                             | (4.664.058) | 11.074.049 |
| Итого обязательств сегмента                                                                                               | 2.780.262         | 152.131          | 401.882              | 184.333               | 211.002    | 3.946.511                                          | 1.126.058                             | (2.473.137) | 6.329.042  |
| Резервы на устаревшие товарно-материальные запасы, сомнительную дебиторскую задолженность и сомнительный НДС к возмещению | 2.462             | 23               | 3.722                | 1.335                 | 706        | 8.145                                              | -                                     | -           | 16.393     |
| Инвестиции в совместные предприятия и в ассоциированные компании                                                          | 646.058           | 43.213           | 2.553                | 48.131                | 54.780     | 167.954                                            | 132.610                               | -           | 1.095.299  |
| Капитальные затраты                                                                                                       | 386.004           | 28.580           | 115.354              | 50.701                | 45.627     | 4.763                                              | 132                                   | (12)        | 631.149    |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 46. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

#### *Изменения в законодательстве*

С 1 января 2011 года Правительство повысило таможенную пошлину на экспорт сырой нефти с 20 долларов США до 40 долларов США за тонну.

Начиная с 20 января 2011 года, в соответствии с уведомлением, полученным «Rompetrol Refinery SA» (дочерняя организация КМГ ПМ) от Министерства экономики, торговли и предпринимательской деятельности Румынии, с Группы снимается обязательство по выставлению счетов и сбору, от имени Румынского Правительства, специального налога - Специальный фонд по нефтепродуктам.

#### *Взносы в уставный капитал Фонда*

В первом полугодии 2011 года Правительство осуществило взносы в уставный капитал Фонда сумме 57.283 миллионов тенге. Взносы были осуществлены в форме взноса денежных средств и имущества, в сумме 56.080 миллионов тенге и 1.203 миллионов тенге, соответственно.

#### *Операционная деятельность*

##### *КМГ*

В январе 2011 года Правительство одобрило экспортные цены на газ с Gasprom Germany в размере 185 долларов США за 1.000 кубический метр на 2011 год (в 2010 году: 170 долларов США за 1.000 кубический метр) и КМГ подписал следующие договора с ОАО «Газпром»:

- Пятилетний контракт от 26 января 2011 года на транспортировку газа из Туркменистана до экспортной точки на казахстано-российской границе. Данный контракт предусматривает транспортировку газа до 28 миллиардов метров кубических в год.
- Пятилетний контракт от 26 января 2011 года на транспортировку российского природного газа по газопроводу Оренбург-Новопсков на северо-западе Казахстана. Данный контракт предусматривает транспортировку до 50 миллиардов кубических метров природного газа в 2011 году.
- Контракт на год от 26 января 2011 года на транспортировку российского природного газа по газопроводу Оренбург-Новопсков на северо-западе Казахстана. Данный контракт предусматривает транспортировку до 12,5 миллиардов кубических метров природного газа в 2011 году.

1 марта 2011 года Совет директоров КМГ принял решение о продаже прав недропользования по контрактам на разведку углеводородного сырья на участках Темир и Терескен за 33 миллионов долларов США, и прав недропользования по контрактам на разведку углеводородного сырья блока Каратон-Саркамыс в Атырауской области и на территории, прилегающей к месторождениям Узень и Карамандыбас в Мангистауской области за 7 миллионов долларов США. Компания планирует заключить договора купли-продажи в апреле 2011 года.

##### *КТЖ*

В январе 2011 года КТЖ согласовало увеличение тарифов на грузовые перевозки в среднем на 15% и пассажирские перевозки в среднем на 10%.

В январе 2011 года, дочерняя организация КТЖ, АО «Қазтеміртранс», заключила контракт с ТОО «Интерснаб» на приобретение грузовых вагонов на сумму 25.186 миллионов тенге.

##### *Казатомпром*

С 11 марта 2011 года в Японии произошло несколько землетрясений, что вызвало сильное цунами. Учитывая, что Япония потребляет от 8 до 12 процентов поставок урана в мире, имеется риск снижения спроса и падения цены на рынках. Руководство Группы считает, что катастрофа в Японии не повлечет снижения поставок урана Казатомпромом в Японию и не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в долгосрочной перспективе.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 46. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

#### *Операционная деятельность (продолжение)*

##### *Казатомпром (продолжение)*

13 июня 2011 года в г.Астана, Республика Казахстан подписано Соглашение о стратегическом сотрудничестве в области атомной энергетики между Казатомпромом и Китайской национальной Ядерной корпорацией (CNNC).

##### *Эйр-Астана*

20 апреля и 14 мая 2011 года АО «Эйр-Астана» были получены 2 воздушных судна Embraer ERJ 190-100 LR по договорам операционной аренды, перезаклученным в 2011 году и действующим до 2018 года. 16-го февраля 2011 года заключен договор операционной аренды еще одного судна - Embraer E 190-100 LR, которое планируется получить в октябре 2011 года.

##### *Дивиденды полученные*

За период с 1 января по 30 июня текущего года КМГ получил от ТОО «Тенгизшевройл» дивиденды на общую сумму 400 миллионов долларов США.

31 марта 2011 года ТОО «Казгермунай» объявило о выплате дивидендов в сумме 200 миллионов долларов США. 6 апреля 2011 года АО «РД «КазМунайГаз» получил дивиденды в сумме 100 миллионов долларов США.

##### *Изменения в структуре Группы*

11 марта 2011 года РД КМГ объявило о соглашении на покупку 50% акций в «Ural Group Limited» (далее - «UGL») у Exploration Venture Limited (далее - «EVL»). UGL является собственником 100% доли участия в ТОО «Урал Ойл энд Газ» (далее - «УОГ»), обладающего правом недропользования на проведение разведки углеводородов на Федоровском блоке, расположенном в Западно-Казахстанской области. Цена приобретения 50% акций в UGL составляет 149,1 миллионов долларов США, что включает в себя 61,3 миллионов долларов США за акции и 87,8 миллионов долларов США за права требования по акционерным займам (по состоянию на 1 января 2010 года). По условиям сделки, акционерные займы будут выплачены в пользу РД КМГ после начала коммерческой добычи. Окончательная цена вознаграждения за акционерные займы подлежит корректировке в связи с финансированием EVL рабочей программы до даты закрытия сделки. Сделка будет профинансирована за счет собственных средств РД КМГ. Руководство одобрило решение о покупке, однако окончательное утверждение зависит от выполнения некоторых условий, в том числе получения согласия от регулирующего органа.

12 апреля 2011 года в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан № 295 от 30 марта 2011 года Фонд передал Комитету государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан принадлежащие ему пакеты простых акций АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» и АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов».

11 апреля 2011 года БТА Банк дополнительно приобрел акции «Улар-Уміт» и «Жетысу», увеличив свою долю в этих компаниях до 100%.

В апреле 2011 год Фонд учредил дочернюю организацию со 100%-м участием в уставном капитале – ТОО «Самрук-Қазына Финанс» с целью повышения эффективности управления финансовыми активами, принадлежащими Фонду.

##### *Займы полученные*

##### *Привлечение*

27 января 2011 года КТЖ заключили рамочное соглашение с АО «АТФ Банк» на открытие кредитной линии на сумму 95.000 миллионов долларов США, в целях рефинансирования задолженности «АБН АМРО Банк Н.В.» со сроком погашения займа 27 января 2016 года и плавающей процентной ставкой 6-месячный ЛИБОР +3 % годовых.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 46. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

#### *Займы полученные (продолжение)*

##### *Привлечение (продолжение)*

1 февраля 2011 года БРК выпустил среднесрочные облигации номинальной стоимостью 277 миллионов долларов США, которые имеют купонную ставку 5.5% годовых и срок погашения в декабре 2015 года.

2 марта 2011 года КМГ получил заем от VTB Capital PLC на сумму 300 миллионов долларов США сроком на один год с годовой процентной ставкой 4,55% + LIBOR, а также 4 марта 2011 года Группа погасила краткосрочный банковский заем от Deutsche Bank.

В рамках второй облигационной программы, в апреле 2011 года, Фонд разместил облигации на общую сумму 75.000 миллионов тенге. Облигации имеют срок погашения 7 лет со ставкой купона 5,89% годовых.

##### *Погашение*

20 января 2011 года БРК досрочно погасил заем, полученный от Экспортно-Импортного Банка Китая на сумму 500 миллионов долларов США; а также 24 марта 2011 года досрочно погасил заем, полученный от Bayern LB на сумму 100 миллионов долларов США.

31 марта 2011 года в полном объеме и в соответствии с графиком БТА Банком проведена выплата в погашение первого транша по Существующему долгу (Legacy Loan) в рамках Соглашения по Возобновляемой Гарантированной Кредитной Линии по Торговому Финансированию (RCTFF). Размер выплаты составил 175 миллионов долларов США. В рамках данного погашения БТА Банк профинансировал две сделки на общую сумму около 1 миллиона долларов США. Эти сделки стали первыми транзакциями в освоении линии RCTFF, соглашение по которой было заключено на 3 года с двухлетним периодом освоения.

11 мая 2011 года КТЖ осуществил погашение 5-летних еврооблигаций, выпущенных 11 мая 2006 года, на сумму 450 миллионов долларов США. Погашение было осуществлено за счет собственных средств, накопленных в соответствии с программой аккумулирования денежных средств на погашение 5-летних еврооблигаций.

#### *Финансовое состояние БТА Банка*

22 февраля 2011 года в листинг Люксембургской фондовой биржи (LuxSE) были включены глобальные депозитарные расписки (GDR) и новые облигации БТА Банка, деноминированные в иностранной валюте. С 23 февраля они были приняты к торгам на специализированной площадке этой биржи - Euro MTF Market. Таким образом, БТА Банк завершил процедуру листинга на LuxSE новых облигаций и GDR, выпущенных в рамках реструктуризации его финансовых обязательств.

25 мая 2011 года Международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service повысило долгосрочные депозитные рейтинги БТА в национальной и иностранной валюте с «Сaa3» до «B3».

#### *Прочие события*

##### *Ключевой управленческий персонал*

12 апреля 2011 года Председателем Правления Фонда назначен Кулибаев Т.А, ранее занимавший должность Заместителя Председателя Правления Фонда. Предыдущий Председатель Правления Фонда Келимбетов К.Н. назначен Министром экономического развития и торговли Республики Казахстан.

##### *Выкуп собственных акций РД КМГ*

В рамках программы обратного выкупа собственных акций, 3 февраля 2011 года РД КМГ приобрело 236.430 привилегированных акций с итоговой ценой приобретения 4.552 миллионов тенге посредством специализированной торговли своими привилегированными акциями на КФБ. С начала программы обратного выкупа РД КМГ приобрел 1.582.643 привилегированных акций общей стоимостью 28.910 миллионов тенге по состоянию на 3 февраля 2011 года. По оценке руководства Группы данная сделка приведет к уменьшению капитала, относящегося к акционеру КазМунайГаз, на 313 миллионов тенге (превышение цены приобретения над текущей стоимостью).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 46. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

#### *Прочие события (продолжение)*

##### *Продажа простых акций АО «Народный Банк Казахстана»*

В марте 2011 года АО «Холдинговая группа «АЛМЭКС» и АО «Народный Банк Казахстана» заключили соглашение об уступке права требования на частичное исполнение опциона по простым акциям АО «Народный Банк Казахстана».

В соответствии с данным соглашением, 30 марта 2011 года АО «Народный Банк Казахстана» реализовал свое право на частичное исполнение опциона (Примечание 6) и осуществил выкуп 213.000.000 своих простых акций.

Кроме того АО «Холдинговая группа «АЛМЭКС» реализовало свое право на исполнение опциона и осуществило выкуп 46.064.909 простых акций АО «Народный Банк Казахстана».

##### *Программа «Народное IPO»*

В феврале 2011 года Президент Республики Казахстан, Н.А. Назарбаев, дал поручение Правительству разработать программу размещения акций национальных компаний на внутреннем фондовом рынке.

Реализуя поручения Президента Республики Казахстан Н.А. Назарбаева и акционера – Правительства страны о публичном размещении акций дочерних компаний Фонда на фондовом рынке, Фондом с привлечением опытных международных компаний-консультантов разрабатываются детальные предложения по механизму, структуре и срокам проведения программы. Независимые консультанты изучают компании Фонда с целью определения наиболее подходящих кандидатов на IPO. Отборочные критерии основываются на передовой международной практике, используемой частными компаниями перед листингом. Особое внимание при этом уделяется финансовым показателям, стабильности компаний, а также качеству корпоративного управления, наличию стратегии дальнейшего успешного развития.