

**АО «НГСК КазСтройСервис»**

**Консолидированная финансовая отчётность**

*Год, закончившийся 31 декабря 2012 года  
с отчётом независимых аудиторов*

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

Отчёт независимых аудиторов

**Консолидированная финансовая отчётность**

Консолидированный отчёт о совокупном доходе.....	1
Консолидированный отчёт о финансовом положении .....	2-3
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале .....	4
Консолидированный отчёт о движении денежных средств.....	5-6
Примечания к консолидированной финансовой отчётности .....	7-57

## Отчёт независимых аудиторов

Акционеру АО «НГСК КазСтройСервис»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчётности АО «НГСК КазСтройСервис» и ее дочерних предприятий (далее - «Группа»), которая включает консолидированный отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, консолидированный отчёт о совокупном доходе, консолидированный отчёт об изменениях в капитале и консолидированный отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учётной политики и другую пояснительную информацию

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

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

### **Ответственность аудиторов**

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчётности на основе проведённого нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчётности.

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

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

**Мнение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО «НГСК КазСтройСервис» и ее дочерних предприятий на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Ernst & Young LLP*

Пол Кон  
Партнер по проекту

*Айгерим Нуркенова*



Айгерим Нуркенова  
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора  
№МФ-0000115 от 21 сентября 2012 года

15 Марта 2013 года

*Евгений Жемалетдинов*

Евгений Жемалетдинов  
Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»



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

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2012	2011
Выручка	4	100.010.375	109.275.421
Себестоимость реализации	5	(79.822.982)	(99.735.289)
<b>Валовой доход</b>		<b>20.187.393</b>	<b>9.540.132</b>
Общие и административные расходы	6	(4.725.248)	(7.369.354)
Финансовый доход	7	3.217.707	1.975.556
Финансовые затраты	7	(6.445.789)	(3.665.539)
Положительная курсовая разница, нетто		220.827	418.817
Убыток от выбытия основных средств		(779)	(68.863)
Убытки от обесценения, нетто	8	(1.295.666)	(196.187)
Прочие доходы	9	153.799	7.321.721
Прочие расходы	9	(140.093)	(149.576)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	13	902.572	2.862.716
<b>Прибыль до расходов по подоходному налогу</b>		<b>12.074.723</b>	<b>10.669.423</b>
Расходы по подоходному налогу	10	(2.304.866)	(2.587.821)
<b>Прибыль за год</b>		<b>9.769.857</b>	<b>8.081.602</b>
Курсовая разница		(56.296)	(802.230)
Доход от переоценки машин и оборудования		5.963.022	-
Эффект подоходного налога от переоценки машин и оборудования		(1.323.239)	-
Доля прочего совокупного дохода в ассоциированных компаниях (прибыль от переоценки машин и оборудования)		180.492	-
<b>Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов</b>		<b>14.533.836</b>	<b>7.279.372</b>
Средневзвешенное количество простых акций для расчёта базовой и разводненной прибыли на акцию		6.785.500	6.785.500
Доход на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию		1,44	1,19

Генеральный директор



С. Ж. Жанасов

Финансовый директор

Л. Н. Павлова

Примечания на страницах с 7 по 57 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

На 31 декабря 2012 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2012	2011
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы:</b>			
Основные средства	11	24.974.466	22.997.477
Нематериальные активы	12	156.569	167.174
Инвестиции	13	13.152.367	13.391.039
Предоплата за оборудование		9.374	714.765
Прочие долгосрочные активы	15	4.667.015	1.196.584
Активы по отсроченному налогу	10	471.625	105.156
Долгосрочные банковские вклады	16	100.000	-
		<b>43.531.416</b>	<b>38.572.195</b>
<b>Краткосрочные активы:</b>			
Товарно-материальные запасы	17	7.227.095	7.442.689
Дебиторская задолженность	18	29.495.711	31.500.176
Доходы по невыставленным счётам		47.984.466	42.223.616
Авансы выданные	19	6.913.345	6.638.155
Предоплата по подоходному налогу		579.925	258.554
Предоплата по налогам, помимо подоходного налога	20	768.441	1.925.350
Займы, выданные связанным сторонам	22	572.000	228.750
Прочие краткосрочные активы	21	593.798	1.633.993
Краткосрочные депозиты	23	12.259	247.488
Денежные средства, ограниченные в использовании	24	20.837	22.332
Денежные средства и их эквиваленты	24	4.183.993	1.516.151
		<b>98.351.870</b>	<b>93.637.254</b>
<b>Итого активов</b>		<b>141.883.286</b>	<b>132.209.449</b>

Примечания на страницах с 7 по 57 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)

На 31 декабря 2012 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2012	2011
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал:</b>			
Уставный капитал		678.550	678.550
Резерв по переоценке		4.196.668	-
Нераспределённая прибыль		48.036.680	41.355.715
Курсовая разница		(311.197)	(254.901)
		<b>52.600.701</b>	<b>41.779.364</b>
<b>Долгосрочные обязательства:</b>			
Процентные займы и привлечённые средства	25	1.262.754	3.026.667
Облигации к оплате	26	11.290.156	-
Обязательство по финансовой аренде	27	364.025	655.245
Прочие долгосрочные обязательства	28	8.804.424	10.301.373
Обязательства по выплатам работникам	29	143.762	89.094
Обязательства по отсроченному налогу	10	2.486.469	1.933.219
		<b>24.351.590</b>	<b>16.005.598</b>
<b>Краткосрочные обязательства:</b>			
Процентные займы и привлечённые средства	25	16.651.801	27.645.580
Обязательство по финансовой аренде – краткосрочная часть	27	299.411	303.051
Облигации к оплате – краткосрочная часть	26	417.088	-
Торговая кредиторская задолженность	30	17.770.178	20.180.918
Авансы, полученные от клиентов	31	22.366.112	20.813.584
Доходы будущих периодов	32	48.917	-
Текущий подоходный налог к уплате		739.223	257.647
Налоги к уплате, помимо подоходного налога	33	2.730.419	1.762.915
Обязательства по выплатам работникам – краткосрочная часть	29	14.044	9.593
Прочие краткосрочные обязательства	34	3.893.802	3.451.199
		<b>64.930.995</b>	<b>74.424.487</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>141.883.286</b>	<b>132.209.449</b>

Генеральный директор



С. Ж. Жанасов

Финансовый директор



Л. Н. Павлова

Примечания на страницах с 7 по 57 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.



## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2012	2011
<b>Денежные потоки от операционной деятельности:</b>			
Прибыль до расходов по подоходному налогу		12.074.723	10.669.423
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	11,12	4.790.214	4.620.913
Убыток от выбытия основных средств		779	68.863
Амортизацию дисконта по займам связанным сторонам		-	(138.573)
Амортизацию дисконта по облигациям к оплате	26	9.166	1.465
Убытки от обесценения	8	1.295.666	196.187
Процентные расходы		3.361.178	2.074.266
Списание инвестиции	13	-	64
Процентные доходы	7	(69.612)	(55.779)
Сторнирование резерва по гарантийным работам	5	(137.039)	(2.182.866)
Резерв по выплатам работникам		77.539	23.746
Амортизация/(начисление) дисконта по прочим финансовым активам и обязательствам, нетто		(72.650)	(191.396)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	13	(902.572)	(2.862.716)
Резерв по конструктивному обязательству	6	296.503	852.640
(Сторнированные) / начисленные признанные убытки по контрактам		(42.770)	128.262
Нереализованная положительная курсовая разница, нетто		145.222	239.678
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>20.826.347</b>	<b>13.444.177</b>
<i>(Увеличение)/уменьшение в операционных активах:</i>			
Товарно-материальные запасы		135.947	(1.404.891)
Дебиторская задолженность		2.003.797	(11.390.119)
Предоплата по налогам, помимо подоходного налога		1.150.668	(562.653)
Авансы выданные		(224.912)	(3.425.493)
Доходы по невыставленным счётам		(6.118.514)	(15.574.147)
Денежные средства, ограниченные в использовании		1.495	(4.119)
Прочие краткосрочные активы		1.137.752	76.296
Прочие долгосрочные активы		(3.968.694)	(244.997)
<i>Увеличение/(уменьшение) в операционных обязательствах:</i>			
Торговая кредиторская задолженность		(1.919.160)	10.180.694
Авансы, полученные от клиентов		1.985.192	(9.472.876)
Доходы будущих периодов		48.917	(1.074.667)
Налоги к уплате, помимо подоходного налога		744.902	1.839.750
Обязательства по выплатам работникам		(6.723)	(12.032)
Прочие краткосрочные обязательства		65.057	37.110
Прочие долгосрочные обязательства		(1.468.971)	(1.463.182)
Денежные средства полученные от / (использованные в) операционной деятельности		14.393.100	(19.051.149)
Подоходный налог уплаченный		(3.077.853)	(1.489.480)
Проценты уплаченные		(2.971.074)	(2.124.696)
<b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств в операционной деятельности</b>		<b>8.344.173</b>	<b>(22.665.325)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(1.531.845)	(3.665.511)
Предоплата за будущую инвестицию	15	-	(1.031.106)
Оплата за инвестиции в другие компании	13	(11.442)	(833.699)
Приобретение нематериальных активов	12	(98.227)	(91.036)
Поступления от продажи основных средств		85.168	1.441.962
Поступления по процентам по вкладам	7,23	71.364	53.021
Погашение вкладов		136.685	710.825
Вклад в депозиты		(1.104)	(104.901)
<b>Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		<b>(1.349.401)</b>	<b>(3.520.445)</b>

Примечания на страницах с 7 по 57 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2012	2011
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности:</b>			
Выплата дивидендов		(3.526.874)	-
Погашение процентных займов и привлечённых средств		(70.329.422)	(55.707.922)
Поступления по процентным займам и привлечённым средствам		57.574.200	77.894.736
Погашение облигаций к оплате		(3.000.000)	(3.000.000)
Выпуск облигаций, за вычетом комиссии за размещение ценных бумаг		14.268.721	-
Дивиденды полученные		1.328.670	-
Займы, выданные связанным сторонам	36	(684.945)	(185.725)
Займы, погашенные связанными сторонами	36	333.500	775.710
Погашение финансовой аренды (за исключением процентов)		(291.220)	(404.941)
<b>Чистое (расходование)/поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(4.327.370)</b>	<b>19.371.858</b>
<b>Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах</b>		<b>2.667.402</b>	<b>(6.813.912)</b>
<b>Влияние курсовой разницы</b>		<b>440</b>	<b>(99.817)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>		<b>1.516.151</b>	<b>8.429.880</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>		<b>4.183.993</b>	<b>1.516.151</b>

В 2012 году неденежные операции включают в себя:

- неденежный зачёт налогов к уплате, помимо подоходного налога, с корпоративным подоходным налогом на сумму 59.550 тысяч тенге.
- неденежный зачёт налогов к вычету у источника выплаты в Индии с корпоративным подоходным налогом на сумму 174.841 тысяча тенге.
- неденежный зачёт налога у источника по процентам к получению с корпоративным подоходным налогом на сумму 3.395 тысяч тенге.

В 2011 году неденежные операции включают в себя:

- неденежные поступления в основные средства составили 1.315.318 тысяч тенге и включали оборудование, полученное в рамках сделки продажи с обратной арендой на сумму 1.043.443 тысячи тенге (Примечание 27) и капитализированные затраты по товарно-материальным запасам на сумму 271.875 тысяч тенге.

Генеральный директор



С. Ж. Жанасов

Финансовый директор



Л. Н. Павлова

Примечания на страницах с 7 по 57 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

**1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

АО «Нефтегазовая строительная компания «КазСтройСервис» (далее по тексту «НГСК «КазСтройСервис» или «Компания») было образовано в форме закрытого акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан в июле 2001 года и перерегистрировано в форме акционерного общества в апреле 2005 года. В результате внутренней реструктуризации группы акции Компании были переданы от «КазСтройСервис Лимитед» (Великобритания) компании «КазСтройСервис Глобал Би Ви» (Нидерланды) по номинальной стоимости. Операция была завершена 30 мая 2011 года.

По состоянию на 31 декабря 2012 года единоличным собственником и фактической материнской компанией Группы является «КазСтройСервис Глобал Би Ви», которая зарегистрирована по адресу: Нидерланды, Амстердам, Стровинскайлаан 411, 1077XX.

Основная деятельность Группы заключается в осуществлении проектов по проектированию, материально-техническому обеспечению и по строительству в Казахстане, Туркменистане, на Среднем Востоке и в Индии.

По состоянию на 31 декабря 2012 года, у АО «НГСК КазСтройСервис» имеются две дочерние организации, находящиеся в полной собственности, которые подлежат консолидации, и несколько ассоциированных компаний, подлежащих учёту по методу долевого участия (далее по тексту «Группа»).

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Тимирязева, 28 В.

Данная консолидированная финансовая отчётность (далее по тексту «консолидированная финансовая отчётность») была утверждена к выпуску Генеральным директором Группы 15 марта 2013 года.

**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**

Настоящая консолидированная финансовая отчётность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности («МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчётность была составлена по исторической стоимости, за исключением операций, раскрытых в учетной политике и Примечаниях к данной консолидированной финансовой отчётности. Группа осуществляет бухгалтерский учет в Казахстанских тенге (тенге). Все значения в данной консолидированной финансовой отчётности округлены до тысячи, за исключением тех случаев, когда указано иное.

Подготовка финансовой отчётности в соответствии с МСФО требует применения существенных учётных оценок. Это также требует от руководства использования суждений в процессе применения учётной политики Группы. 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 отчётности Группы, были раскрыты.

**Основа консолидации**

Консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и финансовые отчётности контролируемых ею дочерних организаций.

**Дочерние организации**

Дочерние организации полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчётность дочерних компаний подготовлена за тот же отчётный период, что и отчётность материнской компании, с последовательным применением согласованной учетной политики. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключены.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Основа консолидации (продолжение)

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

Общий совокупный доход дочерней компании распределяется неконтролируемым акционерам (ДНКА) даже в результате дефицита баланса доли неконтролируемых акционеров.

Изменение доли участия в дочерней компании, без потери контроля проводится как операция в капитале.

В случае потери контроля Группой над дочерней компанией, транзакция отражается следующим образом:

- производится прекращение признания активов (включая гудвил) и обязательств дочерней компании
- производится прекращение признания текущей стоимости доли неконтролируемых акционеров
- производится прекращения признания накопленной курсовой разницы, отраженной в капитале
- производится признание справедливой стоимости полученного возмещения
- производится признание справедливой стоимости оставшейся инвестиции
- производится признание любой прибыли или убытка в результате сделки в отчёте о прибылях и убытках
- производится реклассификация доли материнской компании в компонентах, ранее признанных в прочем совокупном доходе, в отчёт о прибылях и убытках, либо в нераспределенную прибыль, как требуется.

##### *Инвестиции в ассоциированные компании*

Инвестиции Группы в ее ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия. Ассоциированная компания – это компания, на которую Группа оказывает существенное влияние.

В соответствии с методом долевого участия инвестиций в ассоциированные компании учитываются в консолидированном отчёте о финансовом положении по первоначальной стоимости плюс изменения, возникшие после приобретения в доле чистых активов ассоциированных компаний, принадлежащих Группе. Гудвил, относящийся к ассоциированным компаниям, включается в балансовую стоимость инвестиций и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Консолидированный отчёт о совокупном доходе отражает долю финансовых результатов деятельности ассоциированных компаний. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированных компаний, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в консолидированном отчёте об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированными компаниями, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированных компаниях.

Доля в прибыли ассоциированных компаний представлена непосредственно в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров ассоциированной компании, и поэтому определяется как прибыль после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях ассоциированных компаний.

Финансовая отчётность ассоциированных компаний составляется за тот же отчётный период, что и консолидированная финансовая отчётность Группы. 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 ассоциированные компании. На каждую отчётную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированные компании. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и ее балансовой стоимостью, и признает эту сумму в консолидированном отчёте о совокупном доходе по статье «Доля в прибыли ассоциированных компаний».

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Основа консолидации (продолжение)

##### *Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)*

В случае потери существенного влияния над ассоциированной компанией Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании на момент потери существенного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

#### Пересчёт иностранных валют

##### *Функциональная валюта и валюта представления*

Элементы финансовой отчётности каждого из предприятий Группы, включенные в данную консолидированную финансовую отчётность, оцениваются с использованием валюты основной экономической среды, в которой предприятия осуществляют свою деятельность («функциональная валюта»). Консолидированная финансовая отчётность представлена в тенге.

##### *Операции и сальдо счётов*

Операции, выраженные в иностранной валюте, изначально отражаются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчётную дату. Любые доходы и убытки от курсовой разницы, возникающие по активам и обязательствам, деноминированным в иностранной валюте на дату, следующую за датой проведения основной сделки, признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Неденежные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

##### *Дочерняя организация*

Доходы, убытки и финансовая позиция дочерней организации Группы (которая не оперирует в валютах гиперинфляционных экономик), функциональная валюта которой отличается от валюты представления, пересчитываются в валюту представления следующим образом:

- активы и обязательства по каждому из представленных бухгалтерских балансов пересчитываются по курсам закрытия на отчётную дату таких бухгалтерских балансов;
- доходы и расходы по каждому из отчётов 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 прочего совокупного дохода или расхода в капитале.

##### *Курсы обмена валют*

В качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы, установленные на Казахстанской фондовой бирже («КФБ»).

При подготовке данной консолидированной финансовой отчётности использовались следующие обменные курсы иностранных валют по отношению к тенге:

	31 декабря 2012 года	Среднее значение 2012 года	31 декабря 2011 года	Среднее значение 2011 года
Доллары США	150,74	149,11	148,40	146,62
Евро	199,22	191,71	191,72	204,11
Российские рубли	4,96	4,80	4,61	5,00
Индийские рупии	2,75	2,79	2,78	3,15

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Изменения в учетной политике и раскрытиях

##### *Изменения в учётной политике*

##### *МСБУ 16 «Основные средства»*

Группа изменила учёт основных средств в отношении оценки определённых классов основных средств после первоначального признания. Группа ранее оценивала все основные средства, используя модель затрат в соответствии с МСБУ 16.30, при которой после первоначального признания активы, классифицированные как основные средства, учитывались по себестоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

1 января 2012 года Группа приняла решение изменить метод учета машин и оборудования, классифицированных в категорию основных средств. После первоначального признания Группа применяет модель переоценки, при которой машины и оборудование оцениваются по справедливой стоимости на дату переоценки за вычетом последующего накопленного износа и последующих накопленных убытков от обесценения.

Группа применила исключение в МСБУ 8, которое освобождает данное изменение в учетной политике от ретроспективного применения и подробного раскрытия информации.

##### *Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации*

Принятая учётная политика соответствует учётной политике, применявшейся в предыдущем финансовом году, за исключением новых или пересмотренных стандартов, вступивших в силу с 1 января 2012 года:

- Поправка к МСБУ 12 *«Налог на прибыль – Возмещение активов, лежащих в основе отсроченных налогов»*
- МСФО 7 *«Финансовые инструменты: раскрытие информации – Расширенные требования к раскрытию информации при прекращении признания»*

Далее описано принятие стандартов и интерпретаций:

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

Данная поправка поясняет определение отсроченного налога по инвестиционной собственности, учитываемой по справедливой стоимости, а также в соответствии с поправкой отсроченный налог по инвестиционной собственности, учитываемой с использованием модели по справедливой стоимости в МСБУ 40, будет определяться исходя из предположения, что её балансовая стоимость будет возмещена путем продажи актива. Она включает требование, согласно которому отсроченный налог по неамортизируемым активам, оцениваемым по модели переоценки согласно МСБУ 16, должен всегда оцениваться на возмещении их стоимости посредством продажи. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты, но не оказывает какого-либо влияния на результаты деятельности и финансовое положение, поскольку Группа не имеет неамортизируемых активов, оцениваемых по модели переоценки согласно МСБУ 16.

##### *МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации – Расширенные требования к раскрытию информации при прекращении признания»:*

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчётности Группы понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих обязательств. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы предоставить пользователям финансовой отчётности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в активах, признание которых было прекращено, и риски, связанные с этим. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Группа не имеет каких-либо активов с такими характеристиками, соответственно, влияние на представление финансовой отчётности отсутствует.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Изменения в учетной политике и раскрытиях (продолжение)

##### *Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу*

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Данный список выпущенных стандартов и интерпретаций включает те стандарты и интерпретации, которые, в соответствии с ожиданиями Группы, окажут влияние на раскрытие информации, финансовое положение или результаты финансовой деятельности, в случае применения на будущую дату. Группа намерена применить эти стандарты, когда они вступят в силу.

##### *Поправка к МСБУ 1 «Финансовая отчетность: представление информации» – «Представление статей прочего совокупного дохода»*

Поправки к МСБУ 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода (ПСД). Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, в случае прекращения признания актива или погашения) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправка изменит представление информации, но не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Поправка к МСФО 1 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты.

##### *МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (поправки)*

Совет по МСФО опубликовал многочисленные поправки к МСБУ 19. Они включают как фундаментальные изменения, такие как устранение коридорного метода и концепции ожидаемого дохода по активам плана до простых уточнений и изменений формулировок. В настоящее время Группа оценивает полное влияние поправок. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

##### *МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (в редакции 2011 года)*

В результате опубликования МСФО 11 и МСФО 12, наименование МСБУ 28 изменилось на МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Новая редакция стандарта описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

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

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

##### *Поправки к МСФО 1 «Займы, предоставляемые государством»*

Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСБУ 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» перспективно в отношении имеющихся у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Компании могут принять решение о ретроспективном применении требований МСФО 9 (или МСБУ 39, в зависимости от того, какой стандарт применяется) и МСБУ 20 в отношении займов, предоставленных государством, если на момент первоначального учета такого займа имелась необходимая информация. Благодаря данному исключению компании, впервые применяющие МСФО, будут освобождены от ретроспективной оценки ранее предоставленных им государством займов по ставке ниже рыночной. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Поправка не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Изменения в учетной политике и раскрытиях (продолжение)

##### *Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)*

*МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытия – Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств».*

Данные поправки требуют от предприятия раскрывать информацию о правах зачёта и соответствующих договорённостях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Целью данных поправок является обеспечение пользователей финансовой отчётности информацией о влиянии таких прав и договорённостей на финансовое положение предприятия. Новые раскрытия требуются в отношении всех признанных финансовых инструментов, которые взаимозачитываются в соответствии с МСБУ 32. Данные поправки также применяются к признанным финансовым инструментам, которые подпадают под действие генерального соглашения о взаимозачёте, обеспеченного правовой санкцией, или «аналогичного» соглашения, независимо от того, зачтены ли они в соответствии с МСБУ 32. Данные поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и промежуточных периодов в пределах указанных годовых периодов.

##### *МСФО 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка»*

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

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

МСФО 10 заменяет часть МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчётность», которая рассматривает учёт для консолидированной финансовой отчётности. Он также рассматривает вопросы, поднятые в ПКИ-12 «Консолидация – целевые компании».

МСФО 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, представленные МСФО 10, потребуют от руководства применения значительных суждений для определения того, какие предприятия находятся под контролем, и, таким образом, должны консолидироваться материнской компанией по сравнению с требованиями, представленными в МСБУ 27. В соответствии с предварительным анализом, ожидается, что МСФО 10 не окажет какого-либо влияния на инвестиции, в настоящий момент удерживаемые Группой. Данный стандарт вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

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

МСФО 11 заменяет МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ-13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников». МСФО 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого СКК, соответствующие требованиям совместного предприятия, должны учитываться по методу долевого участия. Применение данного нового стандарта не окажет влияния на финансовое положение Группы. Данный стандарт вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
(продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Изменения в учетной политике и раскрытиях (продолжение)***Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»*

МСФО 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСБУ 27 в части консолидированной финансовой отчётности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСБУ 31 и МСБУ 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Требуется выполнять ряд новых раскрытий, но это не окажет влияние на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Данный стандарт вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

*МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»*

МСФО 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Группа оценивает влияние, которое данный стандарт окажет на финансовое положение и результаты деятельности. Данный стандарт вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

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

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

*Усовершенствования МСФО (опубликованные в мае 2012 года и вступившие в силу с 1 января 2013 года)*

В мае 2012 года Совет по МСФО выпустил цикл поправок к своим стандартам и интерпретациям за 2009-2011 годы, главным образом, с целью устранения несоответствий и уточнения формулировок. Данные усовершенствования не окажут влияния на Группу, но включают:

*МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчётности»*

Данное усовершенствование разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчётность согласно МСФО, вправе применить МСФО (IFRS) 1 повторно. Если МСФО 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчётность как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.

*Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчётности»*

Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Как правило, минимально необходимой сравнительной информацией является информация за предыдущий отчётный период.

*МСБУ 16 «Основные средства»*

Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.

*МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации»*

Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСБУ 12 «Налог на прибыль».

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Изменения в учетной политике и раскрытиях (продолжение)

##### *Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)*

##### *МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчётность»*

Данное усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчётности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчётности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчётности.

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

#### **Существенные бухгалтерские суждения и оценки**

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

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчётную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчётности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

#### **Ставки дисконтирования**

Для определенных раскрытий в консолидированной финансовой отчётности Группа использует процентные ставки для дисконтирования будущих денежных потоков. Процентные ставки используемые для расчётных целей являются лучшей оценкой рыночных ставок в течение отчётного периода.

#### **Обесценение нефинансовых активов**

На каждую отчётную дату Группа определяет наличие признаков возможного обесценения активов. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом расходов на продажу, и ценности от 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 обесценённым и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке стоимости использования, ожидаемые денежные потоки дисконтируются к текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для активов.

Определение обесценения основных средств предполагает использование суждений, которые включают, но не ограничиваются, причину, срок и сумму обесценения. Обесценение основывается на большом количестве факторов, таких как изменения в текущей конкурентной среде, 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. Определение возмещаемой суммы генерирующей единицы предполагает использование оценок руководства.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)

##### *Обесценение нефинансовых активов (продолжение)*

Методы, использованные для определения стоимости использования, включают методы дисконтированного потока денежных средств, что требует от Группы проведения оценки ожидаемых будущих денежных потоков от подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора подходящей ставки дисконтирования для расчёта текущей стоимости данных денежных потоков. Эти оценки, включая используемые методологии, могут оказать существенное влияние на справедливую стоимость и, в конечном счёте, на сумму любого обесценения основных средств.

##### *Налогообложение*

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределённость. С учетом значительного разнообразия международных операций, а также долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчётности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создает резервы под возможные последствия налогового аудита, проводимого налоговыми органами стран, в которых она осуществляет свою деятельность. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих аудитов и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом. Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов в зависимости от условий, преобладающих в стране, в которой зарегистрирована соответствующая компания.

##### *Активы по отсроченному налогу*

Активы по отсроченному налогу признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов. Для определения суммы активов по отсроченному налогу, которую можно признать в финансовой отчётности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

##### *Срок полезной службы основных средств*

Группа оценивает оставшийся срок полезной службы основных средств, по крайней мере, на конец каждого финансового года и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в расчётных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в расчётных оценках и ошибки».

##### *Вознаграждения работникам*

Расходы по пенсионному плану с установленным размером выплат и прочим выплатам после выхода на пенсию, а также текущая стоимость прочих обязательств по выплатам работникам, определяются с применением актуарных оценок. Актуарная оценка включает в себя принятие допущений по ставкам дисконтирования, ожидаемым нормам прибыли по активам, увеличению заработной платы в будущем, коэффициенту смертности и будущим увеличениям размеров пенсионных выплат. Ввиду сложности оценки основных допущений и долгосрочного характера, обязательства по выплатам в установленном размере являются крайне чувствительными по отношению к данным допущениям. Анализ всех допущений проводится на каждую отчётную дату. При определении соответствующей ставки дисконтирования руководство принимает во внимание процентные ставки по государственным облигациям в Казахстане и Индии. Коэффициент смертности рассчитывается на основании общедоступных таблиц с данными по смертности в Казахстане и Индии.

Увеличение размеров зарплаты и пенсионных выплат в будущем основано на будущих ожидаемых темпах инфляции в Казахстане и Индии.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)

##### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в консолидированном отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. Вводные параметры при применении такого метода берутся на наблюдаемых рынках, там, где это возможно, однако когда это не представляется возможным, для определения справедливой стоимости требуется определённая степень суждения. Суждение включает оценку вводных параметров, таких как риск ликвидности, кредитный риск и подверженность колебаниям. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отражённую в финансовой отчётности.

##### *Гарантии*

В соответствии с условиями некоторых строительных контрактов Группа обязана устранить строительные дефекты, выявленные заказчиком, после приёмки строительного объекта. Обычно, такая гарантия действует в течение максимально двух лет после завершения строительного объекта. Для обеспечения производства работ по гарантии, заказчик получает банковскую гарантию, обычно в размере 5% от стоимости контракта до истечения периода гарантии. На основании анализа завершённых контрактов, по которым гарантийный период ещё не истёк, руководство оценивает вероятность оттока ресурсов, связанных с гарантийными обязательствами. На 31 декабря 2012 года Группа начислила резерв по гарантии в сумме 851.097 тысяч тенге (в 2011 году: 1.093.806 тысяч тенге) (*Примечания 28, 34*). Группа также снижает риск возникновения значительных убытков вследствие устранения дефектов посредством страхования своих потенциальных обязательств.

##### *Признание выручки*

Группа признает доход с учётом стадии завершения индивидуального контракта на строительные работы, что требует проведения оценок руководством. Стадия завершения определяется на основании соотношения фактических понесенных затрат к общей сумме запланированных расходов, соответствующий доход по контракту также подлежит оценке руководством.

Вследствие характера деятельности по контрактам на строительные работы, обычно даты начала и завершения такой деятельности попадают в разные отчётные периоды. Таким образом, Группа изучает и пересматривает оценки как доходов, так и расходов по контракту, запланированных в бюджете каждого контракта, по мере его выполнения. В случае если фактический доход по контракту будет меньше ожидаемого или фактические расходы по контракту превысят ожидаемые, может возникнуть убыток.

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### Основные средства

Компания изменила свою учетную политику в отношении машин и оборудования с модели затрат на модель переоценки с 1 января 2012 года.

Таким образом, основные средства, за исключением машин и оборудования, учитываются по себестоимости, которая включает в себя цену приобретения и любые затраты, непосредственно относящиеся к приведению актива в рабочее состояние для целевого использования, за минусом накопленного износа и любого накопленного обесценения. Такая стоимость включает затраты, связанные с заменой частей основных средств в момент возникновения таких затрат, если они отвечают критериям признания. Таким же образом, затраты на проведение основных технических осмотров отражаются в составе балансовой стоимости основных средств в качестве замены, если они отвечают критериям признания.

Все прочие затраты на ремонт и техобслуживание признаются в отчёте о совокупном доходе по мере возникновения.

Машины и оборудование отражаются по справедливой стоимости на дату переоценки, за вычетом любой последующей накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Износ по активам незавершённого строительства и активам ещё не введённым в эксплуатацию начисляется с даты, когда такие активы готовы для их целевого использования.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Основные средства (продолжение)

Износ рассчитывается по прямолинейному методу в течение расчётных сроков полезной службы активов, указанных в следующей таблице:

	Количество лет
Здания и сооружения	От 10 до 50 лет
Машины и оборудование	От 5 до 20 лет
Транспортные средства и прочее оборудование	От 2 до 15 лет

Сроки полезной службы и остаточная стоимость основных средств анализируются в конце каждого отчётного года и корректируются в будущих периодах по мере необходимости. Если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учётных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Эти оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и на сумму износа, признанную в консолидированном отчёте о совокупном доходе. На 1 января 2012 года Компания переоценила сроки оставшейся полезной службы некоторых основных средств в пределах диапазонов, которые указаны выше.

Амортизация на основные средства, приобретенные и/или произведенные для использования на определенном проекте и которые должны быть переданы заказчику или отчуждены после завершения проекта, начисляется в течение срока проекта.

Прекращение признания основных средств происходит при выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или убыток, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включаются в консолидированный отчёт о совокупном доходе за отчётный год, в котором было прекращено признание актива.

Земля учитывается по первоначальной стоимости, за минусом любых убытков от обесценения. Амортизация на землю не начисляется.

#### *Незавершённое строительство*

Активы в процессе строительства капитализируются как компонент основных средств. При завершении, стоимость строительства переводится в соответствующую категорию. Износ на незавершённое строительство не начисляется.

#### *Затраты по займам*

Проценты по займам, полученным для финансирования приобретения, строительства основных средств, капитализируются в составе стоимости объекта основных средств в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчётном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные организацией в связи с заемными средствами.

#### *Нематериальные активы*

Нематериальные активы включают программное обеспечение. Нематериальные активы учтены по себестоимости за минусом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение пяти лет. Амортизация отражается в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе общих и административных расходов в том периоде, к которому она относится.

#### *Товарно-материальные запасы*

Товарно-материальные запасы оценены по наименьшему из значений себестоимости или чистой стоимости реализации. Стоимость товарно-материальных запасов определяется по методу учёта стоимости ФИФО. Стоимость незавершённого производства включает стоимость сырья, расходы на производственную рабочую силу, прочие прямые затраты и связанные с ними производственные накладные расходы (основанные на нормальной производственной мощности).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Товарно-материальные запасы (продолжение)**

Чистая стоимость реализации представляет собой расчётную стоимость продажи при ведении обычной деятельности за минусом расчётных затрат на завершение (если таковые имеются) и расчётных затрат, необходимых для осуществления продажи.

**Финансовые активы*****Первоначальное признание***

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на непосредственно связанные с ними транзакционные издержки.

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

Финансовые активы Группы включают денежные средства и краткосрочные вклады, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы и прочую дебиторскую задолженность.

***Последующая оценка***

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации следующим образом:

***Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток***

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Данная категория включает производные инструменты, в которых Группа является стороной по договору, которые не соответствуют критериям учёта хеджирования, как определено в МСБУ 39. Производные финансовые инструменты, включая отделённые встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, если только они не предназначены для использования в качестве эффективных инструментов хеджирования.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в консолидированном отчёте о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в составе доходов от финансирования или затрат по финансированию в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Производные инструменты, встроенные в основные договоры, учитываются как отдельные производные инструменты, если присущие им риски и характеристики не являются тесно связанными с рисками и характеристиками основных договоров, и основные договоры не учитываются по справедливой стоимости. Встроенные производные инструменты такого рода оцениваются по справедливой стоимости, а доходы или расходы, возникающие в результате изменений их справедливой стоимости, признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Пересмотр порядка учета происходит лишь в случае изменений в условиях договора, приводящих к существенному изменению денежных потоков, которые потребовались бы в противном случае.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Последующая оценка (продолжение)**Торговая и прочая дебиторская задолженность*

Торговая и прочая дебиторская задолженность учитывается по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва на обесценение данной дебиторской задолженности. Резерв на обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности формируется тогда, когда существует объективное свидетельство того, что Группа не сможет в полном объёме получить причитающиеся суммы в соответствии с первоначальными условиями дебиторской задолженности. Сумма резерва является разницей между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью, которая является текущей стоимостью ожидаемого движения денежных средств, дисконтированного на рыночную процентную ставку по аналогичным займам. Балансовая стоимость актива снижается за счёт использования счёта резерва, и сумма убытка признается в отчёте о совокупном доходе. Когда получение дебиторской задолженности является невозможным, она списывается по счёту резерва на торговую и прочую дебиторскую задолженность. Последующее восстановление ранее списанных сумм зачитывается в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

В 2012 году возмещение ранее списанных сумм составило 124.694 тысячи тенге (в 2011 году: ноль). На 31 декабря 2012 года чистое начисление по резерву под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности составило 103.355 тысяч тенге (в 2011 году: чистое начисление резерва – 171.151 тысяча тенге) (Примечания 8, 18, 21).

*Денежные средства и их эквиваленты*

Денежные средства включают наличность в кассе, денежные средства на счётах в банках и эквиваленты денежных средств. Эквиваленты денежных средств – это краткосрочные, высоколиквидные инструменты, свободно-конвертируемые в определённую сумму денежных средств, со сроками первоначального погашения не более трёх месяцев, и подверженные несущественному риску изменения стоимости. В целях консолидированного отчёта о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства и краткосрочные депозиты, как было указано выше.

**Финансовые обязательства***Первоначальное признание*

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСБУ 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, скорректированной в случае займов и привлечённых средств, облигаций к оплате, обязательств по финансовой аренде и договоров финансовой гарантии на непосредственно связанные с ними транзакционные издержки.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, банковские овердрафты, займы и привлечённые средства, облигации к оплате, обязательства по финансовой аренде и договора финансовой гарантии.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссий или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Финансовые обязательства (продолжение)

##### *Последующая оценка*

Оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

##### *Займы и привлеченные средства*

Первоначально все займы оцениваются по стоимости, которая является справедливой стоимостью полученных средств, за вычетом понесённых затрат по сделке. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

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

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

##### *Договора финансовой гарантии*

Договора финансовых гарантий, выданных Группой, это те договора, которые требуют осуществления оплаты с целью компенсации держателю гарантии убытка, понесенного в результате того, что определенный должник не смог произвести оплату по наступлению срока в соответствии с условиями долгового инструмента. Договора финансовых гарантий первоначально признаются как обязательства по справедливой стоимости, скорректированные на затраты по сделке, которые непосредственно связаны с выпуском гарантии. Впоследствии обязательства оцениваются по наибольшей из следующих величин: наилучшая оценка затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчётную дату, и признанная сумма обязательства за вычетом накопленной амортизации.

#### **Взаимозачет финансовых инструментов**

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчёте о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачет, и если имеется намерение либо произвести погашение на основе чистой суммы или реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

#### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов, анализ дисконтированных денежных потоков либо другие модели оценки.

#### **Обесценение финансовых активов**

На каждую отчётную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесценёнными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надёжной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Обесценение финансовых активов (продолжение)

Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказом от исполнения обязательств по выплате долгов.

#### *Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости*

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчётных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если заём имеет плавающую процентную ставку, ставкой дисконта для оценки убытка от обесценения является текущая эффективная ставка процента.

Балансовая стоимость актива снижается за счёт использования счёта резерва, и сумма убытка признается в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счёта резерва. Если будущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

#### Прекращение признания финансовых инструментов

##### *Финансовые активы*

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться в отчёте о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Прекращение признания финансовых инструментов (продолжение)*****Финансовые активы (продолжение)***

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

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

Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

***Финансовые обязательства***

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

**Договора на строительство*****Расходы по контрактам***

Расходы по контрактам признаются в момент возникновения. Когда результаты деятельности по контракту не могут быть достоверно оценены, доход по контракту признается только в той степени, в которой понесены расходы по контрактам, которые с большой долей вероятности будут возмещены. Когда результаты деятельности по контракту могут быть достоверно оценены и существует вероятность того, что данный контракт будет прибыльным, доход по контракту признается в течение всего периода действия контракта. Когда существует вероятность того, что общие расходы по контракту превысят общие доходы по контракту, ожидаемый убыток незамедлительно признается в качестве расходов.

Для определения того, какая сумма должна быть признана в данном периоде, Группа использует «метод стадии выполненных работ». Стадия завершения определяется исходя из отношения затрат по договору, понесенных для выполнения работ на дату составления отчёта, к расчётной величине общих затрат по договору. При определении стадии выполненных работ расходы, понесенные в течение года в связи с деятельностью по контракту в будущих периодах, вычитаются из расходов по контракту.

Расходы по контрактам включают расходы, которые относятся непосредственно к конкретному договору, расходы, которые относятся на деятельность по контракту, в общем, и могут быть отнесены на контракт, такие прочие расходы, которые специально относятся на счёт клиента по условиям контракта. Расходы по контрактам включают в себя непосредственные расходы по проекту, состоящие из прямых затрат на рабочую силу, материалов, стоимости субподрядных работ, прочих прямых затрат, платы за аренду и техническое обслуживание используемого оборудования. Стадия выполненных работ определяется на основании метода, указанного в предыдущем параграфе.

***Операционные расходы***

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда денежные средства или их эквиваленты были выплачены, и отражаются в консолидированной финансовой отчётности в том периоде, к которому они относятся.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Договора на строительство (продолжение)

##### *Признание выручки*

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

Доход от предоставления строительных услуг признаётся с учётом стадии завершения. Стадия завершения определяется исходя из отношения затрат по договору, понесенных для выполнения работ на дату составления отчёта, к расчётной величине общих затрат по договору. Когда стадия завершения контракта не может быть определена достоверно, доход признаётся только в той степени, в которой могут быть признаны возмещаемые расходы.

Группа имеет договора на строительство преимущественно с фиксированной ценой, которые могут содержать пункты об увеличении стоимости. Доход по договору отражается по справедливой стоимости средств, полученных или подлежащих получению, на которую оказывают влияние разнообразные факторы неопределённости, зависящие от результатов будущих событий. Руководство пересматривает данные оценки дохода по договору по мере возникновения событий и устранения неопределённостей.

##### *Непредвиденный доход*

Группа признаёт непредвиденный доход, который не включается в доход по контракту, в качестве снижения затрат по контракту, когда такого рода доход возникает в результате деятельности по контракту.

##### *Доходы по невыставленным счётам*

Когда доходы признаны, но счёта не могут быть выставлены из-за условий договора, такие суммы отдельно отражаются в консолидированном отчёте о финансовом положении как доходы по невыставленным счётам. После выставления счёта такие доходы по невыставленным счётам становятся торговой дебиторской задолженностью.

##### *Доходы будущих периодов*

Доходы будущих периодов представляют собой счёта, выставленные заказчикам и акцептованные заказчиками в превышение фактического процента выполнения проектов. Доходы будущих периодов относятся к краткосрочным обязательствам, когда признание таких доходов в консолидированном отчёте о совокупном доходе ожидается в течение следующих двенадцати месяцев.

##### *Долгосрочные авансы полученные, дисконтирование*

Группа получает авансы от клиентов на строительные работы, которые будут осуществляться в течение следующего года или следующих нескольких лет. Долгосрочная часть авансов, полученных от клиентов, признаётся по ее справедливой стоимости с использованием заёмной ставки Группы, а разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью учтена как финансовый доход.

##### *Аренда*

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки. При этом на дату начала действия договора требуется установить, зависит ли его выполнение от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки, даже если это право не оговорено отдельно в договоре.

##### *Группа в качестве арендатора*

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала арендных отношений по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, – по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между стоимостью финансирования и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Стоимость финансирования отражается непосредственно в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Аренда (продолжение)*****Группа в качестве арендатора (продолжение)***

Арендованные активы амортизируются в течение периода полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчётный срок полезного использования актива и срок аренды.

Платежи по операционной аренде признаются как расход в консолидированном отчёте о совокупном доходе равномерно на протяжении всего срока аренды.

***Группа в качестве арендодателя***

Договоры аренды, по которым у Группы остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость арендованного актива и признаются в течение срока аренды пропорционально доходу от аренды. Условные платежи по аренде признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

**Расходы на выплату вознаграждений работникам*****Социальный налог***

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

***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, помимо указанного далее.

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

В соответствии с Положением об оплате труда Группа выплачивает определенные долгосрочные вознаграждения своим работникам и вознаграждения по окончании трудовой деятельности («Пенсионный план с установленным размером выплат»). Долгосрочные вознаграждения выплачиваются сотрудникам, отработавшим определенное количество лет, а выходные пособия представляют собой единовременные выплаты по окончании трудовой деятельности, предусмотренные Положением Группы об оплате труда. Размер указанных вознаграждений варьируется в зависимости от средней заработной платы и стажа сотрудника.

Группа признаёт актуарные доходы и убытки, возникающие от переоценки обязательств по выплате вознаграждения работникам в том периоде, когда они выявлены, и признаёт расходы по вознаграждению и обязательства согласно оценке, определённой в соответствии с МСБУ 19 «Вознаграждения работникам».

Стоимость прошлых услуг признается как расход равными частями в течение среднего периода, оставшегося до получения сотрудниками права на пенсионное вознаграждение. Если право на вознаграждение предоставляется немедленно, сразу после введения пенсионного плана в действие или принятия изменений в пенсионном плане, стоимость прошлых услуг сотрудников признается немедленно.

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 консолидированном отчёте о совокупном доходе с тем, чтобы распределить итоговые вознаграждения в течение рабочего стажа работников согласно формуле вознаграждения по Пенсионному плану с установленным размером выплат.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Расходы на выплату вознаграждений работникам (продолжение)***Пенсионный план с установленным размером выплат (продолжение)*

Это обязательство измеряется по текущей стоимости расчётного 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.

**Текущие и отсроченные подоходные налоги**

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий и предыдущий периоды оцениваются по сумме, которая, как ожидается, будет возмещена или уплачена налоговым органом. Ставка налогообложения и налоговое законодательство, используемые для расчёта сумм – это такая налоговая ставка и налоговое законодательство, которые введены в действие или фактически узаконены на отчётную дату в Республике Казахстан и в Республике Индия. В настоящее время нормативная ставка корпоративного подоходного налога составляет 20% в Казахстане и 32,45% в Индии. Предприятия в Казахстане обязаны производить ежемесячные авансовые платежи по корпоративному подоходному налогу.

Отсроченный налог определяется по методу обязательств путем определения временных разниц на отчётную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности.

Обязательства по отсроченному налогу признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- Отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила или актива или обязательства по операции, не возникшего вследствие объединения бизнеса и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании и доли участия в совместных предприятиях, кроме случаев, когда время сторнирования временных разниц поддается контролю, и существует вероятность того, что временные разницы не будут сторнированы в обозримом будущем.

Активы по отсроченному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- Активы по отсроченному налогу, относящиеся к вычитаемым временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний, и которая на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отсроченных налоговых активов пересматривается на каждую отчётную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли в будущем, которая позволит использовать все или часть отсроченных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отсроченные налоговые активы пересматриваются на каждую отчётную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отсроченные налоговые активы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Текущие и отсроченные подоходные налоги (продолжение)**

Активы и обязательства по отсроченному налогу оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в отчётном периоде, когда актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчётную дату были введены в действие или фактически введены в действие. Отсроченный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отсроченных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале. Активы и обязательства по отсроченному налогу засчитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отсроченные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

**Налоги, помимо подоходного налога**

В Республике Казахстан и в Индии действуют различные налоги, которыми облагается деятельность Группы. Эти налоги включены в качестве компонента общих и административных расходов и себестоимости реализации в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

**Налог на добавленную стоимость**

Налоговые органы позволяют производить погашение налога на добавленную стоимость (НДС) по продажам и приобретениям на нетто основе. НДС к возмещению представляет собой НДС по приобретениям, за вычетом НДС по продажам.

**Резервы**

Резервы признаются тогда, когда у Группы есть текущие обязательства (юридические или вытекающие из практики) как результат прошлого события, и при этом существует достаточная вероятность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, в целях исполнения обязательств и имеется возможность достоверного определения суммы данных обязательств.

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признаётся как затраты по займам.

**Условные активы и обязательства**

Условные обязательства признаются в консолидированной финансовой отчётности тогда, когда они считаются вероятными, и может быть осуществлена достаточная оценка таких обязательств. Условные обязательства раскрываются в финансовой отчётности, если только возможность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, не является маловероятной. Условные активы не признаются в консолидированной финансовой отчётности, но раскрываются в случаях, когда получение экономических выгод является вероятным.

**Связанные стороны**

Для целей данной консолидированной финансовой отчётности стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений или имеет совместный контроль над предприятием. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

**4. ВЫРУЧКА**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, доход был получен по строительным контрактам преимущественно от ТОО «Азиатский газопровод», ТОО «Казахстано-Китайский Газопровод», ТОО «Жаикмунай», ТОО «Казгермунай», «Карачаганак Петролеум Оперейтинг Б.В.», ТОО «КазакОйл Актобе», «Индийская Нефтяная Корпорация Лимитед» и «ХПЦЛ-Миттал Энерджи Лимитед» за строительство нефтепроводов и газопроводов и прочих нефтегазовых промышленных объектов.

На 31 декабря 2012 года некоторые из данных строительных контрактов все еще находились на этапе выполнения.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 5. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

За годы, закончившиеся 31 декабря, себестоимость реализации включала:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Услуги субподрядчиков	25.132.995	23.510.510
Использованные материалы	20.973.472	44.235.562
Зарплата и расходы на персонал	14.906.735	16.382.282
Износ	4.474.583	4.441.902
Аренда	4.102.017	2.019.551
Горюче-смазочные материалы	2.008.987	1.983.177
Налоги, помимо подоходного налога	1.408.998	1.351.667
Транспортировка	1.390.260	1.526.776
Комиссии банков	1.268.985	1.262.848
Обслуживание и ремонт	967.023	1.085.065
Командировочные расходы	916.011	749.476
Коммунальные расходы	549.226	1.090.129
Услуги по контролю качества	536.099	262.212
Охрана	427.565	336.493
Страхование	351.290	263.186
Услуги связи	138.716	160.824
Сторнирование резерва по гарантиям	(137.039)	(2.182.866)
Прочие	407.059	1.256.495
	<b>79.822.982</b>	<b>99.735.289</b>

В течение 2012 года 26.563 миллиона тенге (в 2011 году: 46.209 миллионов тенге) были признаны в качестве расходов по товарно-материальным запасам, отраженным по чистой стоимости реализации. Это признано в использованных материалах и прочих статьях себестоимости реализации.

### 6. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Зарплата и расходы на персонал	2.059.060	2.645.349
Аренда	363.950	373.206
Комиссии банков	340.923	435.326
Износ и амортизация	315.631	179.011
Резерв по конструктивным обязательствам (Примечание 34)	296.503	852.640
Налоги, помимо подоходного налога	262.949	1.338.893
Управленческие услуги	225.109	284.209
Профессиональные услуги	199.124	362.685
Командировочные расходы	98.576	148.341
Расходы на материалы / рекламу	74.842	106.760
Страхование	67.206	77.798
Услуги связи	61.147	97.281
Коммунальные расходы	58.255	63.321
Обслуживание и ремонт	30.537	36.087
Штрафы и пени	20.411	17.625
Благотворительность	5.190	30.360
Представительские расходы	3.135	34.112
Прочие	242.700	286.350
	<b>4.725.248</b>	<b>7.369.354</b>

### 7. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД / (ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ)

Финансовый доход за годы, закончившиеся 31 декабря, включает:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Условный процент	3.148.095	1.919.777
Процентные доходы	69.612	55.779
	<b>3.217.707</b>	<b>1.975.556</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 7. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД / (ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ) (продолжение)

Финансовые затраты за годы, закончившиеся 31 декабря, включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Условный процент	(3.075.445)	(1.589.808)
Проценты по займам и привлечённым средствам	(2.783.492)	(1.945.920)
Проценты по облигациям	(499.454)	(33.551)
Проценты по финансовой аренде	(73.206)	(90.940)
Амортизация дисконта по облигациям	(9.166)	(1.465)
Прочие	(5.026)	(3.855)
	<b>(6.445.789)</b>	<b>(3.665.539)</b>

### 8. УБЫТКИ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ / (ВОССТАНОВЛЕНИЕ), НЕТТО

Убытки/(восстановление) по обесценению за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Убыток от переоценки машин и оборудования (Примечание 11)	950.696	-
Обесценение дебиторской задолженности и доходов по невыставленным счётам (Примечание 18)	144.941	144.974
Обесценение авансов выданных (Примечание 19)	83.815	104.662
Обесценение / (восстановление обесценения) по товарно-материальным запасам, нетто (Примечание 17)	78.199	(80.186)
Обесценение основных средств (Примечание 11)	33.892	560
Обесценение прочих текущих активов (Примечание 21)	4.123	26.177
	<b>1.295.666</b>	<b>196.187</b>

В составе обесценения дебиторской задолженности и доходов по невыставленным счётам в 2012 году Группа получила дебиторскую задолженность, возникшую в 2009 году, в сумме 124.696 тысячи тенге, которая была списана в предыдущем году (в 2011 году: ноль). В 2012 году Группа создала резерв на выручку, признанную в финансовой отчётности, счёта на которую не были выставлены клиентам, в общей сумме 170.405 тысяч тенге (в 2011 году: ноль). Все убытки от обесценения, признанные в 2012 и 2011 годах, относились только к сегменту «Республика Казахстан».

### 9. ПРОЧИЙ ДОХОД / (ПРОЧИЕ РАСХОДЫ)

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Реализация товарно-материальных запасов	21.494	51.645
Доход от возмещения расходов на страхование	13.152	23.479
Штрафы	8.995	9.747
Доход от аренды	4.172	28.473
Компенсация от материнской компании	-	7.105.332
Прочие	105.986	103.045
	<b>153.799</b>	<b>7.321.721</b>

Прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Стоимость реализованных товарно-материальных запасов	(25.645)	(46.194)
Прочие	(114.448)	(103.382)
	<b>(140.093)</b>	<b>(149.576)</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 10. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

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

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
<b>Текущий подоходный налог:</b>		
Расходы по текущему подоходному налогу	3.544.763	2.348.758
Корректировки в текущем подоходном налоге за предыдущий год	(101.839)	82.638
<b>Отсроченный подоходный налог:</b>		
В отношении возникновения и сторнирования временных разниц	(1.129.329)	188.000
Курсовая разница	(8.729)	(31.575)
	<b>2.304.866</b>	<b>2.587.821</b>

Ниже приведена сверка резерва по подоходному налогу в финансовой отчётности, и дохода до учёта расходов по подоходному налогу, умноженного на нормативную ставку налога в размере 20%:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
<b>Прибыль до расходов по подоходному налогу</b>	<b>12.074.723</b>	<b>10.669.423</b>
Нормативная ставка налога	20%	20%
Расчётный расход по подоходному налогу по нормативной ставке	2.414.945	2.133.885
Корректировки, отраженные в текущем подоходном налоге, за предыдущие периоды	(101.839)	82.638
Изменение в непризнанных обязательствах по отсроченному налогу	85.220	(612.595)
Резерв по конструктивным обязательствам	59.301	170.528
Расходы, не относимые на вычеты	51.704	83.306
НДС, не относимый на вычеты	48.428	10.861
Эффект национальных налоговых ставок, применимых к отдельным предприятиям Группы	46.978	245.370
Не относимое на вычеты обесценение авансов выданных	16.763	20.958
Процентные расходы, не относимые на вычеты	11.315	12.300
Дополнительный доход, подлежащий обложению косвенными налогами в Индии	-	180.689
Списание дебиторской задолженности	(13.288)	27.782
Дивиденды	(265.734)	(53.023)
Прочие	(48.927)	285.122
<b>Расходы по подоходному налогу, показанные в финансовой отчётности</b>	<b>2.304.866</b>	<b>2.587.821</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Ниже приведены суммы отсроченных налогов, рассчитанные посредством применения действующей на соответствующую отчётную дату нормативной ставки налогообложения к временным разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и данными, представленными в консолидированной финансовой отчётности:

В тысячах тенге	31 декабря 2011 года	Признано в консолиди- рованном отчёте о прибылях и убытках	Признано в консолидированном отчёте о прочем совокупном доходе		31 декабря 2012 года
		Возникнове- ние и сторнирова- ние временных разниц	Отсрочен- ный налог в результате переоценки	Пересчёт иностран- ных валют	
<b>Активы по отсроченному налогу</b>					
Начисленные расходы	5.336.173	359.961	-	6.737	5.702.871
Начисления по гарантиям	218.761	(27.408)	-	-	191.353
Задолженность перед работниками (неиспользованные отпуска)	195.855	(12.004)	-	-	183.851
Товарно-материальные запасы	126.574	(19.805)	-	-	106.769
Дебиторская задолженность	17.656	6.559	-	-	24.215
Налоги, помимо походного налога	-	22.888	-	-	22.888
Убытки к переносу	-	15.460	-	228	15.688
Прочие долгосрочные активы	14.752	(2.108)	-	-	12.644
Основные средства	84.386	(84.082)	-	(304)	-
Прочие активы по отсроченному налогу	124.017	40.131	-	144	164.292
	<b>6.118.174</b>	<b>299.592</b>	<b>-</b>	<b>6.805</b>	<b>6.424.571</b>
<b>Обязательства по отсроченному налогу</b>					
Доходы по невыставленным счётам	(6.249.161)	351.243	-	-	(5.897.918)
Основные средства	(1.166.676)	478.106	(1.323.239)	324	(2.011.485)
Авансы полученные	(452.958)	59.139	-	-	(393.819)
Прочие обязательства по отсроченному налогу	(77.442)	(58.751)	-	-	(136.193)
	<b>(7.946.237)</b>	<b>829.737</b>	<b>(1.323.239)</b>	<b>324</b>	<b>(8.439.415)</b>
	<b>(1.828.063)</b>	<b>1.129.329</b>	<b>(1.323.239)</b>	<b>7.129</b>	<b>(2.014.844)</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Отсроченный налог на 31 декабря 2011 года

В тысячах тенге	31 декабря 2010 года	Признано в консолиди- рованном отчёте о прибылях и убытках	Признано в консолидированном отчёте о прочем совокупном доходе		31 декабря 2011 года
		Возникнове- ние и сторнирова- ние временных разниц	Отсроченный налог в результате переоценки	Пересчёт иностраннх валют	
<b>Активы по отсроченному налогу</b>					
Начисленные расходы	3.431.480	1.903.360	-	1.333	5.336.173
Начисления по гарантиям	655.334	(436.573)	-	-	218.761
Задолженность перед работниками (неиспользованные отпуска)	147.212	48.643	-	-	195.855
Товарно-материальные запасы	138.482	(11.908)	-	-	126.574
Основные средства	30.985	40.851	-	12.550	84.386
Дебиторская задолженность	-	17.656	-	-	17.656
Прочие долгосрочные активы	15.330	(578)	-	-	14.752
Налоги, помимо подходного налога	14.645	(14.645)	-	-	-
Прочие активы по отсроченному налогу	72.779	49.333	-	1.905	124.017
	<b>4.506.247</b>	<b>1.596.139</b>	<b>-</b>	<b>15.788</b>	<b>6.118.174</b>
<b>Обязательства по отсроченному налогу</b>					
Доходы по невыставленным счётам	(4.535.120)	(1.714.041)	-	-	(6.249.161)
Основные средства	(1.172.840)	6.164	-	-	(1.166.676)
Авансы полученные	(402.682)	(50.276)	-	-	(452.958)
Прочие обязательства по отсроченному налогу	(51.456)	(25.986)	-	-	(77.442)
	<b>(6.162.098)</b>	<b>(1.784.139)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7.946.237)</b>
	<b>(1.655.851)</b>	<b>(188.000)</b>	<b>-</b>	<b>15.788</b>	<b>(1.828.063)</b>

Группа производит зачет налоговых активов и налоговых обязательств только в тех случаях, когда у нее имеется юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, а отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, которые взимаются одним и тем же налоговым органом.

В тысячах тенге

Отражено в консолидированном отчёте о финансовом положении как указано ниже:	2012	2011
Активы по отсроченному налогу	471.625	105.156
Обязательства по отсроченному налогу	(2.486.469)	(1.933.219)
<b>Чистые обязательства по отсроченному налогу на 31 декабря</b>	<b>(2.014.844)</b>	<b>(1.828.063)</b>

Актив по отсроченному налогу признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использован этот актив. Активы по отсроченному налогу уменьшаются в той степени, в какой отсутствует вероятность реализации соответствующей налоговой экономии.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

Движение в чистых обязательствах по отсроченному налогу представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Чистое обязательство на 31 декабря	(1.828.063)	(1.655.851)
Возникновение и восстановление временных разниц	1.129.329	(188.000)
Расход в течение периода, признанный в капитале	(1.323.239)	-
Курсовая разница	7.129	15.788
<b>Чистое обязательство на 31 декабря</b>	<b>(2.014.844)</b>	<b>(1.828.063)</b>

### Непризнанные обязательства по отсроченному налогу

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Доля в прибыли ассоциированных компаний	(1.166.221)	(1.251.441)
<b>Чистые непризнанные обязательства по отсроченному налогу на 31 декабря</b>	<b>(1.166.221)</b>	<b>(1.251.441)</b>

Непризнанные обязательства по отсроченному налогу относятся к налогам, которые подлежат уплате по нерепатрированным доходам некоторых ассоциированных компаний Группы, и не были признаны по следующим причинам:

- Любые выплаты в виде дивидендов не подлежат обложению налогами в соответствии с Налоговым Кодексом Казахстана;
- Группа определила низкую вероятность того, что нерепатрированные доходы будут реализованы посредством выручки от продаж, так как Группа в настоящее время не имеет намерения продать какую-либо из своих ассоциированных компаний в обозримом будущем.

### 11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, движение основных средств было представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость:</b>							
На 31 декабря 2011 года	447.746	6.412.751	25.935.158	4.762.406	1.877.446	461.786	39.897.293
Поступления	-	733.912	739.297	71.804	99.187	170.293	1.814.493
Выбытия	(7.816)	(26.601)	(292.770)	(75.561)	(68.362)	(26.478)	(497.588)
Переоценка	-	-	5.722.657	-	-	-	5.722.657
Переводы	-	-	5.106	544	602	(270.942)	-
Перегруппировки	-	(27.166)	59.389	14.170	(24.015)	(22.378)	-
Курсовая разница	(700)	-	(73.166)	(2.473)	(2.979)	-	(79.318)
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>439.230</b>	<b>7.357.586</b>	<b>32.095.671</b>	<b>4.770.890</b>	<b>1.881.879</b>	<b>312.281</b>	<b>46.857.537</b>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>							
На 31 декабря 2011 года	-	(1.442.084)	(12.343.975)	(2.322.433)	(791.324)	-	(16.899.816)
Начисленный износ	-	(653.030)	(3.184.282)	(498.692)	(346.253)	-	(4.682.257)
Выбытия	-	25.397	287.134	46.625	54.043	-	413.199
Переоценка	-	-	(710.331)	-	-	-	(710.331)
Обесценение	-	(10)	(33.882)	-	-	-	(33.892)
Перегруппировки	-	1.324	(52.523)	28.852	22.347	-	-
Курсовая разница	-	-	26.309	1.871	1.846	-	30.026
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>-</b>	<b>(2.068.403)</b>	<b>(16.011.550)</b>	<b>(2.743.777)</b>	<b>(1.059.341)</b>	<b>-</b>	<b>(21.883.071)</b>
<b>Остаточная стоимость:</b>							
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>439.230</b>	<b>5.289.183</b>	<b>16.084.121</b>	<b>2.027.113</b>	<b>822.538</b>	<b>312.281</b>	<b>24.974.466</b>
На 31 декабря 2011 года	447.746	4.970.667	13.591.183	2.439.973	1.086.122	461.786	22.997.477

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, движение основных средств было представлено следующим образом:

В тысячах тенге	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость:</b>							
На 31 декабря 2010 года	455.538	5.378.250	23.444.664	6.324.286	1.842.724	668.250	38.113.712
Поступления	4.128	671.065	3.258.978	146.694	254.501	451.505	4.786.871
Выбытия	(23)	(494.929)	(1.162.916)	(220.596)	(144.051)	(5.126)	(2.027.641)
Переводы	-	619.584	6.353	1.585	28.257	(655.779)	-
Перегруппировки	2	238.781	1.269.758	(1.446.323)	(65.154)	2.936	-
Курсовая разница	(11.899)	-	(881.679)	(43.240)	(38.831)	-	(975.649)
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<b>447.746</b>	<b>6.412.751</b>	<b>25.935.158</b>	<b>4.762.406</b>	<b>1.877.446</b>	<b>461.786</b>	<b>39.897.293</b>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>							
На 31 декабря 2010 года	-	(929.010)	(9.345.898)	(2.364.051)	(616.849)	-	(13.255.808)
Начисленный износ	-	(598.924)	(2.849.519)	(747.293)	(329.418)	-	(4.525.154)
Выбытия	-	128.087	130.733	157.218	119.254	-	535.292
Обесценение	-	-	(560)	-	-	-	(560)
Перегруппировки	-	(42.237)	(590.175)	612.851	19.561	-	-
Курсовая разница	-	-	311.444	18.842	16.128	-	346.414
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<b>-</b>	<b>(1.442.084)</b>	<b>(12.343.975)</b>	<b>(2.322.433)</b>	<b>(791.324)</b>	<b>-</b>	<b>(16.899.816)</b>
<b>Остаточная стоимость:</b>							
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<b>447.746</b>	<b>4.970.667</b>	<b>13.591.183</b>	<b>2.439.973</b>	<b>1.086.122</b>	<b>461.786</b>	<b>22.997.477</b>
На 31 декабря 2010 года	455.538	4.449.240	14.098.766	3.960.235	1.225.875	668.250	24.857.904

### Переоценка основных средств

1 января 2012 года Группа приняла решение изменить метод учета машин и оборудования, классифицированных в категорию основных средств. Группа наняла ТОО «БТ Казахстан Оценка и Консалтинг» и «К. Лал и АссошиэТС», аккредитованных независимых оценщиков для того чтобы оценить справедливую стоимость машин и оборудования.

Компания определила справедливую стоимость, исходя из цен, существующих на рынке. Это означает, что в основе оценки, выполненной оценщиком, лежат цены на активном рынке, скорректированные с учетом различий в характере, расположении или состоянии определенного объекта основных средств. Дата переоценки – 1 января 2012 года.

Если бы машины и оборудование оценивались по первоначальной стоимости, балансовая стоимость была бы представлена следующим образом:

В тысячах тенге	2012	2011
По первоначальной стоимости	25.762.353	25.935.158
Накопленный износ	(14.076.549)	(12.343.975)
<b>Чистая балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>11.685.804</b>	<b>13.591.183</b>

Группа признала уменьшение суммы от переоценки в размере 950.696 тысяч тенге в консолидированном отчете о совокупном доходе в результате изменения справедливой стоимости определенных машин и оборудования (Примечание 8).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

#### Залоги и прочие примечания

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имела определенные основные средства, заложенные в качестве обеспечения по займам Группы (*Примечание 25*).

На 31 декабря 2012 года итоговая стоимость основных средств Группы до вычета амортизации, за вычетом земли и незавершенного строительства, свободных от обременения, составила 29.990.642 тысячи тенге. Таким образом, коэффициент соотношения основных средств, свободных от обременения, к номинальной стоимости размещенных облигаций на 31 декабря 2012 года составил 2,65.

На 31 декабря 2012 года суммы по основным средствам содержат полностью амортизированные основные средства общей стоимостью 1.526.489 тысяч тенге (в 2011 году: 1.759.242 тысячи тенге).

#### Финансовая аренда

Указанные выше таблицы, на 31 декабря, включают машины и оборудование, арендованные по соглашению о финансовой аренде (*Примечание 27*) как представлено ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Машины и оборудование, себестоимость	1.316.823	1.043.443
Минус: Накопленный износ	(227.394)	(68.108)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря</b>	<b>1.089.429</b>	<b>975.335</b>

Основные средства на сумму 1.316.823 тысячи тенге были получены в аренду от банка «Аль Хилал» в 2012 году (в 2011 году: «Аль Хилал», 1.043.443 тысячи тенге). Вышеуказанные машины и оборудование были заложены в рамках соглашения о финансовом лизинге. Поступления за период относятся к переоценке.

### 12. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, движение нематериальных активов было представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Программное обеспечение
<b>Первоначальная стоимость:</b>	
На 31 декабря 2010 года	412.255
Поступления	91.036
Выбытия	(45.785)
Курсовая разница	(7.169)
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<b>450.337</b>
Поступления	98.227
Выбытия	(219)
Курсовая разница	(1.724)
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>546.621</b>
<b>Накопленная амортизация:</b>	
На 31 декабря 2010 года	(219.153)
Отчисления	(95.759)
Выбытия	27.309
Курсовая разница	4.440
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<b>(283.163)</b>
Отчисления	(107.957)
Выбытия	218
Курсовая разница	850
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>(390.052)</b>
<b>Остаточная стоимость:</b>	
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>156.569</b>
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<b>167.174</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 13. ИНВЕСТИЦИИ

На 31 декабря инвестиции включали:

Наименование организации	Доля участия	Взаимоотношение
АО СП «ПСН Казстрой» («ПСН КазСтрой»)	50%	Ассоциированная компания
ТОО «Кеппел Казахстан» («Кеппел»)	50%	Ассоциированная компания
«ИСКЕР КазСтройСервис» ТОО	50%	Ассоциированная компания
ТОО «Сервис Пайпс Холдинг»	50%	Ассоциированная компания
ТОО «СП Сары-Арка»	40%	Ассоциированная компания
BEPL – «Vhubneshwar Expressways Pvt Ltd»	26.4%	Ассоциированная компания

<i>В тысячах тенге</i>	Инвестиции в ассоциированные компании
На 31 декабря 2010 года	9.780.438
Взнос денежными средствами	833.699
Условный взнос	12.208
Выбытия	(64)
Курсовая разница	(97.958)
<i>Доля прибыли в ассоциированных компаниях</i>	<i>2.862.716</i>
<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>13.391.039</b>
Приобретения	11.442
Взнос в капитал	3.597
Дивиденды полученные	(1.328.670)
Курсовая разница	(8.105)
Переоценка основных средств	180.492
<i>Доля прибыли в ассоциированных компаниях</i>	<i>902.572</i>
<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>13.152.367</b>

Все организации являются частными компаниями, и они не зарегистрированы на биржах.

#### Взнос денежными средствами

В июле 2010 года Группа совместно с «Валеча Инжиниринг Лимитед» (ВИЛ) создала новое предприятие «Vhubneshwar Expressways Private Limited» («BEPL»), которое было создано для строительства, эксплуатации и обслуживания участка автомагистрали «Vhubneshwar – Puri» в Республике Индия. Предприятие будет осуществлять проект в рамках соглашения о проектировании, строительстве, финансировании, эксплуатации и передаче («ПСФЭП») под контролем Национального Органа Управления Автомагистралями Индии. В соответствии с требованиями соглашения, «КССИИПЛ» и «ВИЛ» каждое владеют минимум 26% капитала BEPL, а их совокупные доли владения составляют минимум 51%. Оставшейся частью капитала могут владеть другие предприятия, в настоящее время – «Казстройсервис Инвестмент ПТЕ Лтд» («КСС Сингапур»).

В 2012 году Группа произвела дополнительный вклад в капитал BEPL в сумме 4.036 тысяч индийских рупий.

В июне 2012 года Компания совместно с ТОО «Консорциум «ИСКЕР» основала предприятие, ТОО «ИСКЕР КазСтройСервис» («ИСКЕР КазСтройСервис»). ТОО «ИСКЕР КазСтройСервис» осуществляет строительные проекты в железнодорожном секторе. Компания осуществила взнос в уставный фонд в размере 100 тысяч тенге.

В июне 2012 года Компания совместно с ТОО «Достар» и физическим лицом Муратом Балапановым учредили ТОО «Service Pipes Holding». Компания осуществила взнос в уставный фонд ТОО «Service Pipes Holding» в размере 81 тысячи тенге. В 2012 году ТОО «Service Pipes Holding» не осуществляло какую-либо деятельность.

#### Дивиденды полученные

В 2012 году Группа получила дивиденды от ассоциированной компании ТОО «Кеппел Казахстан» в сумме 1.328.670 тысяч тенге (в 2011 году: ноль).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 13. ИНВЕСТИЦИИ (продолжение)

#### Переоценка основных средств

В 2012 году Группа изменила учетную политику в отношении машин и оборудования с метода затрат на метод переоценки. Чтобы учетная политика не противоречила внутри Группы, некоторые ассоциированные компании переоценили свои основные средства соответственно. В результате 180.492 тысячи тенге признаны в консолидированном отчёте о совокупном доходе Группы, представляя долю прочего совокупного дохода в ассоциированных компаниях от переоценки машин и оборудования.

#### Курсовая разница

Курсовая разница возникла в результате приобретения «Vhubneshwar Expressways Private Limited» компанией «КССИИПЛ» в 2011 году.

В следующей таблице представлена обобщённая финансовая информация об инвестициях Группы в ассоциированные компании:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Доля Группы в отчёте о финансовом положении ассоциированных компаний:		
Краткосрочные активы	9.969.467	8.337.457
Долгосрочные активы	9.988.531	8.520.533
Краткосрочные обязательства	(5.154.027)	(3.373.743)
Долгосрочные обязательства	(1.651.604)	(93.208)
	<b>13.152.367</b>	<b>13.391.039</b>
<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Доля Группы в доходе и прибыли ассоциированных компаний		
Выручка	16.412.701	15.527.168
Прибыль	902.572	2.862.716
Балансовая стоимость инвестиций	<b>13.152.367</b>	<b>13.391.039</b>

### 14. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ

В целях управления Группа организована по бизнес единицам, на основании их географического положения и состоит из следующих двух отчётных операционных сегментов:

- Республика Казахстан
- Республика Индия

Руководство осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого из подразделений отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе операционной прибыли или убытков, их оценка производится в соответствии с оценкой операционной прибыли или убытков в консолидированной финансовой отчётности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)**
**14. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ (продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, информация по сегментам включала:

Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Республика Казахстан	Республика Индия	Корректировки и исключения	Консолиди- ровано
Продажи внешним клиентам	71.437.218	28.573.157	-	100.010.375
Межсегментные доходы	768.575	23.641.256	(24.409.831)	-
<b>Итого выручки</b>	<b>72.205.793</b>	<b>52.214.413</b>	<b>(24.409.831)</b>	<b>100.010.375</b>
Финансовый доход – внешние клиенты	3.168.657	49.050	-	3.217.707
Межсегментные доходы	1.560.708	-	(1.560.708)	-
<b>Итого финансового дохода</b>	<b>4.729.365</b>	<b>49.050</b>	<b>(1.560.708)</b>	<b>3.217.707</b>
Финансовые затраты – внешние клиенты	(4.617.205)	(1.828.584)	-	(6.445.789)
Межсегментные доходы	(61)	-	61	-
<b>Итого финансовых затрат</b>	<b>(4.617.266)</b>	<b>(1.828.584)</b>	<b>61</b>	<b>(6.445.789)</b>
Износ и амортизация	(4.167.141)	(623.073)	-	(4.790.214)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	807.642	94.930	-	902.572
Расходы по подоходному налогу	(2.425.875)	121.009	-	(2.304.866)
Прибыль сегмента	12.851.598	(1.314.165)	(1.767.576)	9.769.857
Операционные активы <sup>1</sup>	101.384.987	43.340.359	(2.842.060)	141.883.286
Операционные обязательства	(66.244.165)	(39.526.800)	16.488.380	(89.282.585)
Долгосрочные активы <sup>2</sup>	21.049.446	4.360.827	(269.864)	25.140.409
Инвестиции в ассоциированные компании	12.318.341	834.026	-	13.152.367
Капитальные затраты <sup>3</sup>	1.879.872	612.658	(579.810)	1.912.720

1. Активы операционного сегмента не включают инвестиции (13.152.367 тысяч тенге) и займы связанным сторонам (572.000 тысяч тенге), так как управление этими активами осуществляется на уровне Группы.
2. Для этой цели долгосрочные активы состоят из основных средств, нематериальных активов и предоплаты за оборудование.
3. Капитальные затраты представляют поступления в основные средства и нематериальные активы.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 14. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, информация по сегментам включала:

Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Республика Казахстан	Республика Индия	Корректировки и исключения	Консолиди- ровано
Продажи внешним клиентам	73.405.890	35.869.531	-	109.275.421
Межсегментные доходы	247.583	24.640.344	(24.887.927)	-
<b>Итого выручки</b>	<b>73.653.473</b>	<b>60.509.875</b>	<b>(24.887.927)</b>	<b>109.275.421</b>
Финансовый доход – внешние клиенты	1.943.700	31.856	-	1.975.556
Межсегментные доходы	206.871	-	(206.871)	-
<b>Итого финансового дохода</b>	<b>2.150.571</b>	<b>31.856</b>	<b>(206.871)</b>	<b>1.975.556</b>
Финансовые затраты – внешние клиенты	(2.390.707)	(1.274.832)	-	(3.665.539)
Межсегментные доходы	-	(153.848)	153.848	-
<b>Итого финансовых затрат</b>	<b>(2.390.707)</b>	<b>(1.428.680)</b>	<b>153.848</b>	<b>(3.665.539)</b>
Износ и амортизация Доля в прибыли ассоциированных компаний	(3.659.529)	(961.384)	-	(4.620.913)
Расходы по подоходному налогу	2.862.716	-	-	2.862.716
Прибыль сегмента	(2.225.083)	(362.738)	-	(2.587.821)
Операционные активы <sup>1</sup>	6.556.431	1.578.194	(53.023)	8.081.602
Операционные обязательства	91.510.185	37.398.760	3.300.504	132.209.449
Долгосрочные активы <sup>2</sup>	(68.208.718)	(32.682.413)	10.461.046	(90.430.085)
Инвестиции в ассоциированные компании	19.590.542	4.289.346	(472)	23.879.416
Капитальные затраты <sup>3</sup>	12.655.100	735.939	-	13.391.039
	2.962.182	1.968.817	(53.092)	4.877.907

1. Активы операционного сегмента не включают инвестиции (13.391.039 тысяч тенге) и займы связанным сторонам (228.750 тысяч тенге), так как управление этими активами осуществляется на уровне Группы.
2. Для этой цели долгосрочные активы состоят из основных средств, нематериальных активов и предоплаты за оборудование.
3. Капитальные затраты представляют поступления в основные средства и нематериальные активы.

### 15. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие долгосрочные активы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Дебиторская задолженность по гарантийным удержаниям	1.993.117	13.680
Долгосрочная часть индийских налогов	1.482.049	-
Предоплата	1.008.761	1.031.106
Отсроченные расходы	116.980	92.674
Удержания по аренде офиса	63.266	56.157
Прочие	2.842	2.967
	<b>4.667.015</b>	<b>1.196.584</b>

В 2011 году Группа произвела предоплату в сумме 370,9 миллионов индийских рупий в отношении будущего приобретения дополнительных долей в «Bhubneshwar Expressways Private Limited». Согласно условиям договора, покупка дополнительных акций может быть осуществлена только по окончании двух лет с момента начала коммерческой эксплуатации проекта строительства автомагистрали «VEPL» или по окончании действия концессионного договора с Национальным Органом Управления Автомагистралями Индии, в зависимости от того, что наступит ранее.

Гарантийные удержания представляют собой сумму, удерживаемую клиентом по каждому контракту до окончательной приёмки работ. Сумма представленная в прочих долгосрочных активах является долгосрочной частью такой дебиторской задолженности.

Долгосрочная часть индийских налогов является налогом, удержанным клиентами у источника с каждого счёта, подлежащего получению, который подлежит возмещению налоговым органом в Индии после завершения определенных проектов в Индии.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 16. ДОЛГОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ВКЛАДЫ

Долгосрочные банковские вклады	Процентная ставка	Дата размещения	Дата погашения	2012	2011
АО «Казкоммерцбанк»	4,7%	июль 2012 год	апрель 2014 год	100.000	-
				100.000	-

### 17. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Материалы и запасы	4.049.256	3.908.939
Запасные части	1.751.046	1.746.521
Топливо	520.542	287.157
Спецодежда	499.085	779.224
Приборы	332.553	386.753
Упаковочные материалы	25.897	31.714
Незавершённое производство	-	342.766
Прочие	265.691	254.789
	7.444.070	7.737.863
Минус: резерв по устаревшим товарно-материальным запасам	(216.975)	(295.174)
	7.227.095	7.442.689

Движение в резерве по устаревшим товарно-материальным запасам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Резерв по устаревшим товарно-материальным запасам на начало года	(295.174)	(375.360)
Отчисления за год (Примечание 8)	(108.808)	(637)
Восстановление за год (Примечание 8)	30.609	80.823
Списание	156.398	-
Резерв по устаревшим товарно-материальным запасам на конец года	(216.975)	(295.174)

### 18. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря дебиторская задолженность включала:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Дебиторская задолженность по:		
Строительным работам	22.219.690	24.260.972
Прочие	7.397.094	7.327.482
	29.616.784	31.588.454
Минус: Резерв по сомнительной задолженности	(121.073)	(88.278)
	29.495.711	31.500.176

На 31 декабря 2012 года дебиторская задолженность по строительным работам включает гарантийные удержания в размере 4.643 миллиона тенге (в 2011 году: 9.486 миллионов тенге). Гарантийные удержания представляют собой сумму, удерживаемую клиентом при каждом выставлении счётов по контракту до момента окончательной приёмки выполненных работ. На торговую дебиторскую задолженность по строительным работам проценты не начисляются, и она, как правило, погашается в течение 30-90 дней.

На 31 декабря 2012 года будущие поступления денежных средств Группы по некоторым строительным договорам были заложены в качестве обеспечения по соглашениям о предоставлении банковских займов (Примечание 25).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 18. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря, изменения в резерве по сомнительной задолженности представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Обесцененные на индивидуальной основе
<b>На 31 декабря 2010 года</b>	(82.213)
Отчисления за год (Примечание 8)	(151.176)
Восстановление за год (Примечание 8)	6.202
Списание	138.909
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	(88.278)
Отчисления за год (Примечание 8)	(102.632)
Восстановление за год (Примечание 8)	3.400
Списание	66.437
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	(121.073)

На 31 декабря анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Итого	Не просроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обесцененные				
			<30 дней	30-60 дней	60-90 дней	90-120 дней	>120 дней
<b>2012</b>	<b>29.495.711</b>	<b>26.132.377</b>	<b>1.727.352</b>	<b>4.885</b>	<b>22.036</b>	<b>3.323</b>	<b>1.605.738</b>
2011	31.500.176	18.623.812	7.856.708	1.968.136	1.932.569	5.241	1.113.710

### 19. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

На 31 декабря авансы выданные включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Авансы, выданные за:		
Работы и услуги	5.834.978	5.537.688
Товарно-материальные запасы	1.361.619	1.412.834
Прочие	66.241	-
	7.262.838	6.950.522
Минус: Резерв по сомнительной задолженности	(349.493)	(312.367)
	6.913.345	6.638.155

Движение в резерве по сомнительной задолженности представлено следующим образом за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Резерв на сомнительную задолженность на начало года	(312.367)	(207.705)
Отчисления за год (Примечание 8)	(198.637)	(187.577)
Восстановление за год (Примечание 8)	114.822	82.915
Списания	46.689	-
Резерв по сомнительной задолженности на конец года	(349.493)	(312.367)

### 20. ПРЕДОПЛАТА ПО НАЛОГАМ, ПОМИМО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА

На 31 декабря предоплата по налогам, помимо подоходного налога представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Индийские налоги к возмещению	734.700	1.754.372
Прочие налоги	33.741	170.978
	768.441	1.925.350

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 21. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие краткосрочные активы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Предоплата по страхованию	230.499	399.055
Задолженность работников	226.252	221.245
Отсроченные расходы	99.049	91.663
Предоплата за таможенные пошлины и сборы	52.752	75.277
Проценты к получению	2.363	4.115
Пошлины, взыскиваемые с клиентов	-	898.670
Прочие	33.251	10.142
	<b>644.166</b>	<b>1.700.167</b>
Минус: Резерв по сомнительной задолженности	(50.368)	(66.174)
	<b>593.798</b>	<b>1.633.993</b>

Движение в резерве по сомнительной задолженности представлено следующим образом за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Резерв на сомнительную задолженность на начало года	(66.174)	(39.997)
Начисление за год (Примечание 8)	(39.341)	(26.177)
Восстановление за год (Примечание 8)	35.218	-
Списания	19.929	-
Резерв по сомнительной задолженности на конец года	<b>(50.368)</b>	<b>(66.174)</b>

### 22. ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ

На 31 декабря займы, выданные связанным сторонам, включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
«Петрон Инжиниринг Констракшн Лтд»	371.250	-
«КазСтройИнжиниринг Прайвит Индия»	200.750	34.750
«ПСН Казстрой»	-	194.000
	<b>572.000</b>	<b>228.750</b>

В 2012 году Группа предоставила процентный заём «Петрон Инжиниринг Констракшн Лтд» на общую сумму 135.000 тысяч индийских рупий с процентной ставкой 14,5% и с датой погашения в феврале 2013 года.

В 2012 году Группа предоставила процентный заём «КазСтройСервис Инжиниринг Индия Прайвит Лимитед» на общую сумму 73.000 тысяч индийских рупий с процентной ставкой 14,25% и с датой погашения в мае 2013 года.

В апреле и мае 2011 года Группа предоставила два процентных займа АО «ПСН КазСтрой» на сумму 73 миллиона тенге, процентная ставка каждого составляет 8%, а первоначальный срок погашения наступает в октябре и ноябре 2011 года. В декабре 2011 года срок погашения займов был продлён до 31 марта 2012 года. Займы были полностью погашены в 2012 году.

### 23. КРАТКОСРОЧНЫЕ ДЕПОЗИТЫ

На 31 декабря краткосрочные банковские вклады включали:

<i>В тысячах тенге</i>	Процент	2012	2011
<b>Краткосрочные депозиты</b>			
«Государственный Банк Индии»	6,5-9,25%	4.925	120.460
«Аксис Банк Лимитед»	6,0-8,0%	4.702	4.431
«Банк Инг Вышья»	5,00%	341	317
АО «Казкоммерцбанк»	9,00%	-	100.000
Плюс: Проценты к получению		2.291	22.280
		<b>12.259</b>	<b>247.488</b>

Краткосрочные банковские вклады, в основном, представляют собой банковские вклады, заложенные в различных банках по банковским гарантиям, выданным по различным проектам, находящимся в стадии осуществления (Примечание 25).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 24. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Счёта в банках в тенге	3.448.596	482.832
Счёта в банках в иностранной валюте	742.883	892.445
Денежные средства в пути	-	148.399
Наличность в кассе	13.351	14.807
Минус: денежные средства ограниченные в использовании	(20.837)	(22.332)
	<b>4.183.993</b>	<b>1.516.151</b>

Денежные средства, выраженные в иностранной валюте, включают на 31 декабря 2012 года преимущественно денежные средства в долларах США (74%) (в 2011 году: индийские рупии, 97,5%). На 31 декабря 2012 года 42% денежных средств было размещено в АО «Сбербанк» (в 2011: 38% было размещено в «Axis Bank»).

По состоянию на 31 декабря 2012 года денежные средства ограниченные в использовании представляют собой депозиты открытые для нерезидентов, как того требует казахстанское законодательство.

### 25. ПРОЦЕНТНЫЕ ЗАЙМЫ И ПРИВЛЕЧЁННЫЕ СРЕДСТВА

На 31 декабря процентные займы и привлечённые средства, в том числе начисленные проценты, включали:

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения	2012	2011
<b>Краткосрочные процентные займы:</b>					
«Государственный Банк Индии»	Индийские рупии	12,25%	До востребования май 2013 года	4.967.783	3.424.240
«Аксис Банк Лимитед»	Индийские рупии	13,26%	май-июнь 2013 года	3.081.396	3.390.614
«Сбербанк»	Доллары США	5,00%	До востребования май-июнь 2013 года	2.132.509	8.807.221
«Punjab National Bank»/ «ICICI Bank Limited»	Индийские рупии	13,50%	До востребования май-июнь 2013 года	1.780.459	780.066
«Банк Позитив Казахстан»	Тенге	6,50%	До востребования октябрь 2013 года	1.009.000	-
«State Bank of Hyderabad»	Индийские рупии	13,92%	До востребования октябрь 2013 года	642.737	546.675
«ICICI Bank»	Индийские рупии	13,75%	До востребования сентябрь 2013 года	527.430	808.276
«Indusind Bank»	Индийские рупии	12,25%	До востребования сентябрь 2013 года	226.984	-
«Сити Банк»	Доллары США	-	-	-	2.765.016
«HSBC Банк»	Доллары США	-	-	-	3.506.606
«ВТБ Банк»	Тенге	-	-	-	1.271.058
				<b>14.368.298</b>	<b>25.299.772</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 25. ПРОЦЕНТНЫЕ ЗАЙМЫ И ПРИВЛЕЧЁННЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения	2012	2011
<b>Краткосрочная часть долгосрочных процентных займов:</b>					
«АТФ Банк»	Доллары США	5,01%	декабрь 2013 года	978.185	965.821
«SREI Infrastructure Finance Ltd»	Индийские рупии	11,90%	декабрь 2013 года	506.617	-
«Народный Банк» (I)	Евро	4,70%	июль-октябрь 2013 года	349.263	341.764
«State Bank of Patiala»	Индийские рупии	15,50%	декабрь 2013 года	139.763	143.117
«State Bank of Hyderabad»	Индийские рупии	15,50%	декабрь 2013 года	139.763	143.102
«L&T Finance Limited»	Индийские рупии	10,95%	декабрь 2013 года	117.329	105.091
«Народный Банк» (II)	Доллары США	6,52%	апрель-май 2013 года	37.199	38.139
«ICICI Bank Limited»	Индийские рупии	12,04%	декабрь 2013 года	8.948	-
«HDFC Bank Limited»	Индийские рупии	10,20%	декабрь 2013 года	4.666	8.289
«TATA Capital Limited»	Индийские рупии	11,23%	январь 2013 года	1.770	20.209
«ING Vysya Bank Limited»	Индийские рупии	-	-	-	74.650
«Государственный Банк Индии»	Индийские рупии	-	-	-	41.500
«Аксис Банк Лимитед»	Индийские рупии	-	-	-	2.842
«SREI Equipment Finance Private Limited»	Индийские рупии	-	-	-	461.284
				<b>2.283.503</b>	<b>2.345.808</b>
				<b>16.651.801</b>	<b>27.645.580</b>
<b>Долгосрочные процентные займы:</b>					
«SREI Infrastructure Finance Ltd»	Индийские рупии	11,90%	март 2016 года	714.518	-
«АТФ Банк»	Доллары США	5,01%	февраль 2014 года - сентябрь 2015 года	297.327	1.250.904
«L&T Finance Limited»	Индийские рупии	10,95%	февраль 2016 года	166.286	256.276
«State Bank of Patiala»	Индийские рупии	15,50%	март 2014 года	34.376	173.750
«State Bank of Hyderabad»	Индийские рупии	15,50%	январь 2014 года	34.376	139.000
«ICICI Bank Limited»	Индийские рупии	12,04%	февраль 2016 года	12.510	-
«HDFC Bank Limited»	Индийские рупии	10,20%	июль 2016 года	3.361	11.189
«Народный Банк» (I)	Евро	-	-	-	332.820
«Народный Банк» (II)	Доллары США	-	-	-	35.415
«ING Vysya Bank Limited»	Индийские рупии	-	-	-	74.650
«SREI Equipment Finance Private Limited»	Индийские рупии	-	-	-	750.873
«TATA Capital Limited»	Индийские рупии	-	-	-	1.790
				<b>1.262.754</b>	<b>3.026.667</b>
<b>Итого процентных займов и привлечённых средств</b>				<b>17.914.555</b>	<b>30.672.247</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****25. ПРОЦЕНТНЫЕ ЗАЙМЫ И ПРИВЛЕЧЁННЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)**

Группа привлекает денежные средства с целью соответствия требованиям к оборотному капиталу и для приобретения основных средств. Займы обеспечены залогом в виде денежных средств, переуступкой требований по дебиторской задолженности в отношении имеющихся контрактов, будущими потоками денежных средств от реализации услуг в отношении имеющихся контрактов и основными средствами по каждой указанной кредитной линии. Балансовая стоимость активов, находящихся в залоге, представлена в *Примечании 38*. Группа имеет займы и привлечённые средства в Казахстане и Индии.

**Процентные займы и привлечённые средства в Казахстане**

Существует несколько общих кредитных линий в казахстанских банках, как в наличной, так и в безналичной форме, действительные в настоящий момент до декабря 2015 года.

*Процентные займы для пополнения оборотного капитала*

Займы для финансирования оборотного капитала преимущественно являются краткосрочными со сроком погашения от 3 до 6 месяцев с возможностью рефинансирования, что позволяет Группе минимизировать свои затраты по процентам. Вознаграждение выплачивается ежемесячно, суммы основного долга подлежат оплате в сроки, указанные по каждому освоению средств. Процентные ставки являются фиксированными или плавающими, и в 2012 году составляли от 5,0% до 7,5% для займов, выраженных в тенге (в 2011 году: 5,0%-6,0%), и от 5,0% до 7,0% для займов, выраженных в долларах США (в 2011 году: 4,75%-5,08%).

*Процентные займы на приобретение основных средств*

Займы на приобретение основных средств являлись долгосрочными со сроком погашения до сентября 2015 года. Проценты и сумма основного долга выплачиваются ежемесячно. Процентные ставки являются плавающими, и в 2012 году составляли 5,0%-6,8% для займов, выраженных в долларах США (в 2011 году: 4,94%-6,26%), и от 3,8%-6,1% для займов, выраженных в евро (в 2011 году: 4,53%-6,12%).

**Процентные займы и привлечённые средства в Индии**

Группа привлекает денежные средства в Индии для общих целей и для приобретения основных средств. Займы в Индии являются краткосрочными для общих операционных целей и долгосрочными для приобретения основных средств. Проценты и сумма основного долга выплачиваются ежемесячно и ежеквартально, равными платежами до погашения. Займы в Индии обеспечены пропорциональным требованием на активы. Все займы выражены в индийских рупиях.

*Процентные займы для пополнения оборотного капитала*

Сроки погашения по займам для выполнения требований по оборотному капиталу варьируются от «по требованию» до 12 месяцев (в 2011 году: «по требованию» до 12 месяцев). Проценты и сумма основного долга, в основном, выплачиваются ежемесячно. Процентные ставки являются плавающими и в 2012 варьировались в диапазоне 12,25%-13,92% (в 2011 году: 12,00%-16,15%).

*Процентные займы на приобретение основных средств*

Займы на приобретение основных средств являлись долгосрочными со сроком погашения до июля 2016 года (в 2011 году: июль 2016). Проценты и сумма основного долга выплачиваются ежемесячно или ежеквартально, равными платежами. Процентные ставки в 2012 году составляли 10,2%-12,04% по займам с фиксированными ставками и 15,5% по займам с плавающими ставками (в 2011 году: 8,50%-16,50%).

**Неосвоенные заёмные средства**

На 31 декабря 2012 года у Группы имелись неосвоенные кредитные средства, которые могут быть доступны для будущей операционной деятельности и для урегулирования инвестиционных обязательств на общую сумму в 68.672.953 тысячи тенге (в 2011 году: 85.574.068 тысяч тенге). Неосвоенные кредитные средства существуют по кредитным линиям, предоставленным Группе различными банками Республики Казахстан и банками Республики Индия, указанными выше.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 26. ОБЛИГАЦИИ К ОПЛАТЕ

В июле 2012 года Компания разместила на КФБ 15.000.000 купонных облигаций сроком обращения три года, из которых 14.308.990 были размещены, а 3.000.000 были выкуплены 25 октября 2012 года. Номинальная стоимость составляет 1.000 тенге каждая, а годовая процентная ставка составляет 8%. Основная сумма долга подлежит выплате 9 июля 2015 года. Проценты подлежат погашению полугодовыми платежами. Данные облигации являются необеспеченными.

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Основная сумма	11.308.990	-
Неамортизированный дисконт	(31.103)	-
	<b>11.277.887</b>	-
Плюс: проценты к уплате	429.357	-
Текущая стоимость облигаций к оплате	11.707.244	-
Облигации к оплате – краткосрочная часть	417.088	-
Облигации к оплате – долгосрочная часть	11.290.156	-

Амортизация дисконта за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Дисконт на начало года	-	(1.465)
Сформировавшийся в течение года	(40.269)	-
Амортизация дисконта	9.166	1.465
Неамортизированный дисконт	<b>(31.103)</b>	-

### 27. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

В 2011 году Группа заключила договор о продаже с последующей арендой с банком «Аль Хилал» сроком на четыре года и равными ежеквартальными платежами. В соответствии с договором о последующей аренде, Группа продала машины и оборудование на общую сумму 1.022.643 тысячи тенге и получила обратно в аренду на общую сумму 1.043.443 тысячи тенге, исключая НДС (*Примечание 11*). Группа заложила арендованное оборудование в качестве обеспечения по договору о продаже и обратной аренде.

Процентная ставка по договору об обратной аренде составляет 9% в год. В конце срока аренды, в 2015 году, право собственности на арендуемые машины и оборудование перейдет к Группе.

Сверка между общей суммой минимальных арендных платежей по состоянию на 31 декабря и их текущей стоимостью представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Не более одного года	340.910	368.066
Более одного года, но не более пяти лет	388.942	729.852
<b>Итого арендных платежей</b>	<b>729.852</b>	1.097.918
Минус: расчётная сумма, представляющая проценты	(66.416)	(139.622)
Текущая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря	663.436	958.296
<b>Долгосрочная часть арендных платежей к оплате</b>	<b>364.025</b>	655.245

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 28. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря прочие долгосрочные обязательства включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Авансы полученные	7.163.731	8.500.632
Удержание	928.519	476.985
Резерв по гарантиям	456.657	777.419
Финансовые гарантии	250.615	537.077
Прочие	4.902	9.260
	<b>8.804.424</b>	<b>10.301.373</b>

#### Авансы полученные

На 31 декабря 2012 года Группа получила авансы от клиентов на строительные работы, которые будут осуществляться до июня 2014 года в сумме 8.231.043 тысячи тенге (в 2011 году: 19.697.542 тысячи тенге). Долгосрочная часть авансов, полученных от клиентов, представлена по его справедливой стоимости с использованием заёмной ставки Группы на 2012 год, а разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью учтена как финансовый доход.

#### Резерв по гарантиям

В соответствии с положениями некоторых контрактов на строительные работы, Группа обязана исправить строительные дефекты, обнаруженные заказчиком, после завершения строительства. Такая гарантия обычно распространяется на период максимум в два года с даты подписания акта о приемке строительства.

#### Финансовые гарантии

Группа является стороной кредитного соглашения на сумму 220 миллионов долларов США и соглашения о предоставлении возобновляемой кредитной линии для «КазСтройСервис Глобал Би Ви», заключенному с «Standard Chartered Bank», выступающему в качестве кредитного агента и залогового агента. Группа выступает в качестве гаранта по кредиту для «КазСтройСервис Глобал Би Ви».

Обязательство по гарантии было первоначально признано по справедливой стоимости в 850.619 тысяч тенге в качестве обязательств, которые определяются, исходя из рыночной процентной ставки по аналогичным гарантиям и разнице в процентной ставке займа, возникающей по таким гарантиям. В момент выдачи справедливая стоимость гарантий, выданных в пользу займа, предоставленного «КазСтройСервис Глобал Би Ви», была отражена как условные дивиденды.

По состоянию на 31 декабря 2012 года неамортизированная стоимость обязательства по финансовой гарантии в сумме 293.321 тысяч тенге (в 2011 году: 262.958 тысяч тенге) была представлена как краткосрочные обязательства (Примечание 34), а оставшаяся часть в сумме 248.577 тысяч тенге (в 2011 году: 533.486 тысяч тенге) была представлена как долгосрочные обязательства.

В марте 2011 года Группа выдала финансовую гарантию по займу, предоставленному «ПСН Казстрой» банком «HSBC Казахстан». Гарантия была первоначально признана по справедливой стоимости обязательств, которая была определена, исходя из рыночных процентных ставок по аналогичным гарантиям и разнице в процентной ставке займа, возникающей по таким гарантиям. В момент выдачи справедливая стоимость гарантий, выданных в пользу займа, предоставленного «ПСН Казстрой», была отражена как условный взнос в инвестиции в ассоциированную компанию. По состоянию на 31 декабря 2012 года неамортизированная стоимость финансовой гарантии в сумме 1.609 тысяч тенге (в 2011 году: 1.442 тысячи тенге) была представлена как краткосрочные обязательства (Примечание 34), а оставшаяся часть в сумме 2.038 тысяч тенге (в 2011 году: 3.591 тысяча тенге) была представлена как долгосрочные обязательства.

#### Гарантийные удержания

Гарантийные удержания к выплате представляют собой сумму, удерживаемую Группой из каждого выставленного счёта поставщиками в соответствии с условиями договора до момента окончательной приёмки выполненных работ.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 29. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО ВЫПЛАТАМ РАБОТНИКАМ

#### Пенсионный план с установленными выплатами

Обязательство по выплатам работникам по данному плану подлежит уплате в соответствии с Положением об оплате труда, заключённым между Группой и её работниками.

Компания не создавала фонд под пенсионный план с установленными выплатами.

Общие обязательства Группы по пенсионному плану с установленными выплатами на 31 декабря включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	157.806	98.687

Ниже представлена сверка текущей стоимости обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами с отдельными платежами за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Общая сумма обязательства на начало года	98.687	89.376
Процентные расходы	9.108	5.647
Стоимость текущих услуг	62.265	6.490
Вознаграждение выплаченное	(26.761)	(7.054)
Актuarные убытки, признанные в течение года	21.641	17.256
Курсовая разница	(767)	(13.028)
Минус справедливая стоимость активов плана	(6.367)	-
Общая сумма обязательства на конец года	157.806	98.687
Обязательства к погашению в течение года	14.044	9.593
Обязательства к погашению более чем через год	143.762	89.094

Стоимость текущих услуг и актуарный убыток на общую сумму 83.906 тысяч тенге были отражены в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе зарплаты и прочих выплат работникам (в 2011 году: 23.746 тысяч тенге).

При расчёте обязательств Группы использовались опубликованные статистические данные в отношении уровня смертности и фактические данные Группы в отношении числа, возраста, пола и стажа сотрудников. Другие основные допущения, использованные при определении пенсионных обязательств по пенсионным планам Группы, отражены в следующей таблице:

	2012		2011	
	Казахстан	Индия	Казахстан	Индия
Ставка дисконтирования	5,57%	8,5%	6,7%	8,5%
Ожидаемое увеличение минимальной годовой заработной платы	7,0%	6,5%	6,0%	6,5%

### 30. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря торговая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Торговая кредиторская задолженность перед/за:		
Субподрядчиками	13.765.188	14.810.159
Товарно-материальные запасы	3.022.242	3.600.709
Машины и оборудование	48.156	470.900
Прочие	934.592	1.299.150
	17.770.178	20.180.918

На 31 декабря 2012 года кредиторская задолженность перед субподрядчиками включает гарантийные удержания в размере 3.207.259 тысяч тенге (в 2011 году: 2.712.661 тысяча тенге). Гарантийные удержания представляют собой сумму, удерживаемую Группой при каждом выставлении счетов поставщиками по контракту до момента окончательной приёмки выполненных работ.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 31. АВАНСЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ КЛИЕНТОВ

На 31 декабря, авансы полученные от клиентов, представляют собой авансы за строительные услуги, и включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Текущая часть долгосрочных авансов, полученных от клиентов	20.199.223	9.388.656
Краткосрочные авансы, полученные от клиентов	2.166.889	11.424.928
	<b>22.366.112</b>	<b>20.813.584</b>

### 32. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

На 31 декабря изменения в доходах будущих периодов представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
На 1 января	-	1.074.667
Отсрочено в течение года	3.257.840	17.282.826
Отнесено в консолидированный отчёт о совокупном доходе	(3.208.923)	(18.357.493)
На 31 декабря	<b>48.917</b>	<b>-</b>

Доходы будущих периодов представляют собой счёта, выставленные заказчикам и акцептованные заказчиками в превышение фактического процента выполнения проектов (*Примечание 35*).

### 33. НАЛОГИ К УПЛАТЕ, ПОМИМО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА

На 31 декабря налоги к уплате, помимо подоходного налога, включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
НДС к уплате	2.009.660	1.023.009
Налоги, подлежащие уплате в Индии	414.852	482.333
Социальный налог	128.710	82.740
Индивидуальный подоходный налог	101.453	86.663
Налог у источника с нерезидентов	49.562	34.058
Прочие налоги	26.182	54.112
	<b>2.730.419</b>	<b>1.762.915</b>

### 34. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря прочие краткосрочные обязательства включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Задолженность перед работниками	1.828.320	1.738.216
Резерв по конструктивному обязательству	1.149.143	852.640
Гарантии, начисленные по завершённым контрактам	394.440	316.387
Финансовые гарантии	295.014	264.400
Обязательства перед пенсионными фондами	112.087	92.985
Признанные убытки по контрактам	110.434	153.204
Прочие	4.364	33.367
	<b>3.893.802</b>	<b>3.451.199</b>

Сумма резерва, показанная в прочих краткосрочных обязательствах в строке «резерв по конструктивному обязательству», представляет собой резервы, созданные Группой в 2012 и 2011 году по обязательствам, в силу которых существует вероятность оттока ресурсов для урегулирования обязательств.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 35. ДОГОВОРА НА СТРОИТЕЛЬСТВО

Далее представлен анализ договоров на строительство:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Доход, признанный на отчётную дату (для незавершённых договоров)	<b>235.668.338</b>	227.976.329
Признанные расходы по договорам (незавершённые договоры)	<b>(197.728.561)</b>	(193.281.019)
Ожидаемые контрактные убытки (незавершённые договоры) (Примечание 34)	<b>(110.434)</b>	(153.204)
Признанные доходы, минус признанные убытки (незавершённые договоры)	<b>37.829.343</b>	34.542.106
Доход, признанный на отчётную дату (для незавершённых договоров)	<b>235.668.338</b>	227.976.329
Доходы по невыставленным счётам*	<b>(48.154.871)</b>	(42.223.616)
Доходы будущих периодов (Примечание 32)	<b>48.917</b>	-
<b>Итого промежуточных счётов (по незавершённым договорам)</b>	<b>187.562.384</b>	185.752.713
Курсовая разница	<b>118.796</b>	(1.385.921)
НДС к возмещению	<b>18.681.711</b>	17.040.533
Промежуточные счёта, включая НДС (совокупно по незавершённым договорам)	<b>206.362.891</b>	201.407.325
Платежи, полученные по незавершённым договорам	<b>(215.089.826)</b>	(216.140.904)
Авансы, полученные по незавершённым договорам**	<b>31.497.690</b>	31.575.003
Дебиторская задолженность по незавершённым договорам	<b>22.770.755</b>	16.841.424
Дебиторская задолженность по завершённым договорам	<b>1.680.104</b>	7.452.628
Дебиторская задолженность, общая сумма***	<b>24.450.859</b>	24.294.052
включая гарантийные удержания (для незавершённых договоров)***	<b>6.253.649</b>	5.391.756

\* Доходы по невыставленным счётам не включают резерв на обесценение в размере 170.405 тысяч тенге, начисленный в течение года (в 2011 году: ноль) (Примечание 8).

\*\* Авансы полученные не включают неамортизированный дисконт.

\*\*\* Дебиторская задолженность и гарантийные удержания включают сумму, которая была включена в прочие долгосрочные активы (Примечание 15), но не включают неамортизированный дисконт.

Доход, признанный на 31 декабря 2012 года, (для незавершённых договоров) включает доход, признанный до 2012 года в сумме 136.576.019 тысяч тенге (до 2011 года: 120.860.341 тысяча тенге) и доход в сумме 99.092.319 тысяч тенге, признанный в течение 2012 года (в 2011 году: 107.115.988 тысяч тенге). На 31 декабря 2012 и 2011 незавершённые договоры находились на различных стадиях завершения.

На 31 декабря 2012 года Группа имела авансы, полученные за работы, которые будут продолжаться до ноября 2013 и до июня 2014 года (Примечание 28 и 31).

### 36. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений или имеет совместный контроль над предприятием. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно являются рыночными условиями. За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, Группа не признавала обесценение дебиторской задолженности по суммам, относящимся к связанным сторонам (в 2011 году: ноль).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 36. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

В следующей таблице представлена общая сумма сделок со связанными сторонами в течение 2012 и 2011 годов и соответствующее сальдо по сделкам на 31 декабря 2012 и 2011 годов соответственно:

	Материнская компания		Ассоциированные компании и прочие связанные стороны	
	2012	2011	2012	2011
Реализация	-	-	4.246.380	1.850.065
Продажа основных средств	-	-	2.072	-
Приобретение услуг	-	-	4.713.729	4.624.894
Прочая реализация	5.986	7.105.332	-	5.218
Займы, выданные связанным сторонам в течение года (Примечание 22)	-	-	684.945	185.725
Займы, выплаченные связанными сторонами в течение года (Примечание 22)	-	-	333.500	775.710
Финансовые доходы (Примечание 7)	264.430	54.175	57.374	109.024

	Материнская компания		Ассоциированные компании и прочие связанные стороны	
	2012	2011	2012	2011
Торговая дебиторская задолженность и авансы выданные	7.257.308	7.141.965	84.846	345.982
Торговая кредиторская задолженность и авансы полученные	-	-	2.705.983	4.398.705
Займы связанным сторонам (Примечание 22)	-	-	572.000	228.750

Наименование организации	Взаимоотношение
«КазСтройСервис Глобал Би Ви» («КСС Глобал Би Ви»)	Материнская компания
АО СП «ПСН Казстрой» («ПСН КазСтрой»)	Ассоциированная компания
ТОО «Кеппел Казахстан» («Кеппел»)	Ассоциированная компания
«ИСКЕР КазСтройСервис»	Ассоциированная компания
ТОО «Сервис Пайпс Холдинг»	Ассоциированная компания
ТОО СП «Сары-Арка»	Ассоциированная компания
«Bhubneshwar Expressways Pvt Ltd»	Ассоциированная компания
«КазСтройСервис Инвестмент Прайвит Лимитед»	Прочие связанные стороны
«Петрон Инвестмент Прайвит Лимитед»	Прочие связанные стороны
«КазСтройСервис Инжиниринг Индия Прайвит Лимитед» («КЕИПЛ»)	Прочие связанные стороны
«Петрон Сивил Инжиниринг ПБТ» ЛТД	Прочие связанные стороны
«КазСтройСервис Глобал Инжиниринг Би.Ви.»	Прочие связанные стороны
«КазСтройСервис Хангари Кфт»	Прочие связанные стороны
«КазСтройСервис Лимитед»	Прочие связанные стороны
«КазСтройИнжиниринг Лтд», Великобритания	Прочие связанные стороны
«Петрон Инжиниринг Констракшн Лтд» Индия	Прочие связанные стороны
«Амрита Шаранай Лизинг и Инвестмент Прайвит Лтд» Индия	Прочие связанные стороны
«СРА Финанс и Инвестмент Прайвит Лтд», Индия	Прочие связанные стороны
«КазСтройСервис Менеджмент Сервисез Прайвит Лимитед»	Прочие связанные стороны

#### Материнская компания

В 2012 году Группа признала доход от материнской компании на сумму 5.986 тысяч тенге. Данная сумма признается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочих доходов.

#### Ассоциированные компании и прочие связанные стороны

Сделки с ассоциированными компаниями и прочими связанными сторонами включают беспроцентные займы, детально раскрытые в Примечание 22. Кроме того, «ПСН КазСтрой», «КазСтройСервис Инжиниринг Индия Прайвит Лимитед» («КЕИПЛ»), «Петрон Сивил Инжиниринг ПБТ ЛТД» выступают в качестве субподрядчиков Группы, предоставляя услуги по эксплуатации и техническому обслуживанию нефтеносных участков и инжиниринговые услуги для различных строительных контрактов. «Bhubneshwar Expressways Pvt Ltd» является клиентом по одному из строительных контрактов в Индии.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 36. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

#### Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

На 31 декабря 2012 года ключевой управленческий персонал состоял из 13 человек (в 2011 году: 23 человека). Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включённая в общие и административные расходы в консолидированном отчёте о совокупном доходе, составила 321.242 тысячи тенге и 396.323 тысячи тенге за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, соответственно. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает заработную плату по контракту и поощрительные премии по результатам работы.

### 37. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

#### Обязательства по приобретению

На 31 декабря Группа имела следующие обязательства по приобретению:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Приобретение оборудования	278.216	86.199
Обязательства по аренде (в течение одного года)	663.398	654.068
Обязательства по аренде (от одного года до пяти лет)	2.605.164	2.631.897
Обязательства по аренде (свыше пяти лет)	532.645	1.255.105
	<b>4.079.423</b>	<b>4.627.269</b>

Группа имела определенные обязательства по приобретению оборудования и товарно-материальных запасов и по аренде офисных помещений в различных регионах Республики Казахстан и Индии.

В 2009 году Группа заключила соглашение по операционной аренде на аренду административного офиса, расположенного в Алматы, Казахстан, на период с 2010 по 2018 годы.

#### Гарантии

В соответствии с определенными условиями договоров строительства Группа обязана устранить строительные дефекты, выявленные заказчиком после приемки строительства. Такая гарантия обычно распространяется на период максимум в два года с даты подписания акта о приемке строительства. На 31 декабря 2012 года Группа имела обязательство по будущим гарантийным работам на сумму 1.308.793 тысяч тенге (в 2011 году: 934.312 тысяч тенге). Руководство считает, что сумма расчётного обязательства по гарантии на 31 декабря 2012 года является адекватной.

#### Налогообложение

Казахстанское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими органами. Недавние события, произошедшие в Казахстане, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчётов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. При этом могут быть начислены значительные суммы дополнительных налогов, пени и процентов. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится налоговая проверка. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****37. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Налогообложение (продолжение)**

Группа считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Группа начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Группы предусматривает начисление условных обязательств в тот отчётный период, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2012 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым законодательством, является высокой.

**Вопросы охраны окружающей среды**

Группа обязана соблюдать различные законы и нормативные положения по охране окружающей среды. Казахское законодательство по вопросам охраны окружающей среды постоянно изменяется и подвержено неоднозначным толкованиям. Хотя руководство уверено, что Группа в значительной степени соблюдает эти законы и положения, нет уверенности в том, что не существует непредвиденных обязательств.

**Выпущенные гарантии**

1 ноября 2010 года и 25 мая 2009 года Группа выпустила корпоративные нефинансовые гарантии на выполнение строительных контрактов, заключенных «ПСН» с «Аджип Казахстан Норт Каспиан Оперейтинг Компани Би Ви». На 31 декабря 2012 года общая сумма непогашенных гарантий составляет 802.915 тысяч тенге (в 2011 году: 785.710 тысяч тенге).

**38. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Основные финансовые обязательства Группы, помимо производных инструментов, включают займы и привлечённые средства, обязательство по финансовой аренде, облигации к оплате, торговую и прочую кредиторскую задолженность, и финансовые гарантии. Основная цель данных финансовых инструментов заключается в привлечении средств для деятельности Группы. У Группы имеются займы, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и краткосрочные депозиты, которые связаны непосредственно с её деятельностью.

Основные риски, которые возникают по финансовым инструментам Группы, включают риск изменения процентной ставки, риск ликвидности, валютный риск и кредитный риск.

**Риск изменения процентных ставок**

Потенциальный риск Группы, связанный с изменениями процентных ставок, относится, в основном, к займам Группы с плавающими процентными ставками. Группа не имеет каких-либо инструментов хеджирования для снижения потенциального риска, так как руководство не считает, что риск, связанный с процентными ставками по займам является значительным.

На 31 декабря 2012 года примерно 55% займов Группы имели фиксированную процентную ставку (в 2011 году: 54%). В таблице представлен анализ чувствительности прибыли Группы до налогообложения (вследствие наличия займов с плавающей процентной ставкой) к возможным изменениям в процентной ставке, при условии неизменности всех прочих параметров. Влияния на капитал Группы такие изменения не оказывают.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(продолжение)

### 38. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/(уменьшение) базисных пунктов	Влияние на прибыль до налогообложения
<b>2012</b>		
Индийские рупии	+100	(115.751)
Евро	+100	(3.458)
Доллары США	+100	(13.066)
Индийские рупии	-100	115.751
Евро	-100	3.458
Доллары США	-100	13.066
<b>2011</b>		
Индийские рупии	+100	(83.321)
Евро	+100	(50.430)
Доллары США	+100	(6.656)
Индийские рупии	-100	83.321
Евро	-100	50.430
Доллары США	-100	6.656

#### Валютный риск

Часть приобретений Группы деноминированы в иностранных валютах, и Группа получила значительное финансирование в форме краткосрочных займов, деноминированных в иностранной валюте, что подвергает Группу валютному риску. В 2012 году продажи Группы, деноминированные в иностранной валюте, составляли примерно 71% (в 2011 году: 76%) и примерно 36% затрат Группы было деноминировано в иностранной валюте (в 2011 году: 54%).

Группа не хеджирует суммы, деноминированные в иностранной валюте, так как руководство считает, что валютный риск не является значительным.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Группы до уплаты подоходного налога (вследствие изменений справедливой стоимости денежных активов и обязательств) к возможным изменениям в обменном курсе, учитывая то, что все прочие параметры приняты величинами постоянными. Непосредственное влияние на капитал Группы отсутствует.

<i>В тысячах тенге</i>	Индекс изменения обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения	
		Ослабление Тенге	Усиление Тенге
<b>2012</b>			
Курс доллара США	1,57%	264.368	(264.368)
Курс Евро	10,77%	(41.729)	41.729
Курс российского рубля	10,74%	(28.296)	28.296
Курс индийских рупий	5,00%	72.125	(72.125)
<b>2011</b>			
Курс доллара США	10,72%	997.447	(997.447)
Курс Евро	16,33%	(87.493)	87.493
Курс российского рубля	16,01%	(35.799)	35.799
Курс индийских рупий	5,00%	(75.860)	75.860

#### Кредитные риски

Финансовые активы, которые потенциально подвергают Группу кредитному риску, в основном, состоят из торговой дебиторской задолженности. Существующая политика Группы заключается в том, чтобы обеспечить реализацию продукции и услуг клиентам, имеющим соответствующую кредитную историю. Балансовая стоимость дебиторской задолженности, за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Хотя экономические факторы могут повлиять на погашение дебиторской задолженности, руководство считает, что риска существенного убытка сверх резерва, который уже был отражен, для Группы нет.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 38. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

#### Кредитные риски (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имела 8 клиентов (в 2011 году: 15 клиентов), задолженность каждого из которых перед Группой составляла более 1 миллиона долларов США (151 миллион тенге), что составляло приблизительно 99% (в 2011 году: 99%) от всей торговой дебиторской задолженности по незавершённым строительным работам. Компания имела 4 клиента (в 2011 году: 7 клиентов), сумма задолженности которых превышала 5 миллионов долларов США (754 миллиона тенге), что составляло чуть более 91% (в 2011 году: 86%) от общей суммы дебиторской задолженности по строительным работам.

Концентрация кредитного риска может возникнуть по денежным средствам и их эквивалентам, которые хранятся исключительно в казахстанских и индийских банках.

В отношении кредитного риска, связанного с займами к получению и прочими финансовыми активами, подверженность Группы кредитному риску возникает в результате дефолта контрагента, а максимальный размер риска равен балансовой стоимости данных инструментов.

#### Залоговое обеспечение

Компания занимает денежные средства в различных финансовых институтах и в качестве обеспечения закладывает разные виды активов.

На 31 декабря текущая стоимость заложенных активов включает следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Дебиторская задолженность	18.795.136	18.772.930
Основные средства	13.451.319	11.809.845
Товарно-материальные запасы	131.350	128.881
Денежные средства и их эквиваленты	183.974	399.396
Прочие активы*	4.774.429	7.717.562
Прочие долгосрочные активы (гарантийные удержание)	1.993.117	13.680
	<b>39.329.325</b>	<b>38.842.294</b>

\* Прочие активы включают активы, не упомянутые выше в других строках как обеспечение по договорам займа дочерней компании в Индии.

#### Риск ликвидности

Риск ликвидности это риск того, что Группа может встретиться с трудностями при привлечении средств, необходимых для удовлетворения всех требований по обязательствам, связанным с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, близкой к его справедливой стоимости.

Группа осуществляет мониторинг риска нехватки средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. С помощью этого инструмента анализируются сроки платежей, связанных с финансовыми инвестициями и финансовыми активами, а также прогнозируемые денежные потоки от операционной деятельности.

Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью, посредством использования займов банков и участников. 70% от задолженности Группы должны быть погашены менее чем через год по состоянию на 31 декабря 2012 года (в 2011 году: 92%) исходя из балансовой стоимости привлечённых средств, отраженных в консолидированной финансовой отчётности. Группа провела оценку концентрации риска по отношению к рефинансированию ее задолженности и оценила его как низкий. Доступ к источникам финансирования является достаточно свободным и задолженность, со сроком выплаты в течение 12 месяцев может быть продлена с существующими заемщиками.

В следующей таблице наглядно представлена обобщенная информация по срокам погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов на основании договорных недисконтированных платежей.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 38. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

#### Риск ликвидности (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	По требованию	< 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Итого
<b>2012</b>					
Процентные займы и привлечённые средства	7.390.979	323.076	9.204.283	1.369.636	18.287.974
Облигации к оплате	-	452.360	452.360	13.118.428	14.023.148
Обязательство по финансовой аренде	-	94.847	250.704	384.301	729.852
Торговая кредиторская задолженность	-	16.670.687	1.099.491	-	17.770.178
Прочие краткосрочные обязательства (минус: резервы по гарантиям, признанные убытки по контрактам, резервы по конструктивному обязательству)	-	2.049.653	190.132	-	2.239.785
Прочие долгосрочные обязательства (минус резервы по гарантиям и авансы полученные)	-	-	-	1.392.195	1.392.195
	<b>7.390.979</b>	<b>19.590.623</b>	<b>11.196.970</b>	<b>16.264.560</b>	<b>54.443.132</b>

<i>В тысячах тенге</i>	По требованию	< 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Итого
<b>2011</b>					
Процентные займы и привлечённые средства	8.949.870	10.621.484	8.623.725	3.250.588	31.445.667
Аренда к оплате	-	95.047	273.019	729.852	1.097.918
Торговая кредиторская задолженность	-	17.996.536	2.184.382	-	20.180.918
Прочие краткосрочные обязательства (минус: резервы по гарантиям, признанные убытки по контрактам, резервы по конструктивному обязательству)	-	1.930.667	198.301	-	2.128.968
Прочие долгосрочные обязательства (минус резервы по гарантиям и авансы полученные)	-	-	-	1.147.186	1.147.186
	<b>8.949.870</b>	<b>30.643.734</b>	<b>11.279.427</b>	<b>5.127.626</b>	<b>56.000.657</b>

#### Управление капиталом

Группа управляет своим капиталом для того, чтобы продолжать придерживаться принципа непрерывной деятельности наряду с максимизацией доходов для заинтересованных сторон посредством оптимизации баланса задолженности и капитала.

Структура капитала Группы состоит из задолженности, которая включает займы, облигации к оплате и обязательство по финансовой аренде и собственного капитала, включающего выпущенный капитал и нераспределенную прибыль.

Коэффициент отношения задолженности к собственному капиталу на конец года представлен следующим образом.

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Процентные займы и привлечённые средства	17.914.555	30.672.247
Облигации к оплате	11.707.244	-
Обязательство по финансовой аренде	663.436	958.296
Торговая кредиторская задолженность	17.770.178	20.180.918
Минус: денежные средства и их эквиваленты, и денежные средства, ограниченные в использовании	(4.204.830)	(1.538.483)
Чистая задолженность	43.850.583	50.272.978
Капитал	52.600.701	41.779.364
Капитал и чистая задолженность	96.451.284	92.052.342
Коэффициент доли заемных средств	45%	55%

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 38. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

#### Справедливая стоимость

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменен между осведомлёнными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большей части финансовых инструментов Группы не существует доступного рынка, для получения справедливой стоимости необходимо использовать суждение, основанное на текущих экономических условиях и рисках, характерных для инструмента.

Балансовая стоимость денежных средств, торговой дебиторской задолженности, кредиторской задолженности и прочих краткосрочных денежных активов и обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера данных финансовых инструментов. Займы, облигации к оплате и обязательства по финансовой аренде учитываются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

Балансовая стоимость задолженности от связанных сторон, срок погашения которой наступает в течение следующих двенадцати месяцев, приблизительно равна ее справедливой стоимости.

*В тысячах тенге*

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2012	2011	2012	2011
<b>Финансовые активы:</b>				
Прочие долгосрочные активы	1.995.959	16.647	1.995.959	16.647
Дебиторская задолженность	29.495.711	31.500.176	29.495.711	31.500.176
Доходы по невыставленным счётам	47.984.466	42.223.616	47.984.466	42.223.616
Прочие краткосрочные активы	211.498	1.067.998	211.498	1.067.998
Займы, выданные связанным сторонам	572.000	228.750	572.000	228.750
Банковские вклады	112.259	247.488	112.259	247.488
Денежные средства и их эквиваленты	4.183.993	1.516.151	4.183.993	1.516.151
Денежные средства, ограниченные в использовании	20.837	22.332	20.837	22.332

*В тысячах тенге*

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2012	2011	2012	2011
<b>Финансовые обязательства:</b>				
Займы с плавающей ставкой вознаграждения	13.237.041	14.096.365	13.237.041	14.096.365
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения	4.677.514	16.575.882	4.677.514	16.575.882
Облигации к оплате	11.707.244	-	11.848.440	-
Аренда к оплате	663.436	958.296	663.436	958.296
Торговая кредиторская задолженность	17.770.178	20.180.918	17.770.178	20.180.918
Прочие краткосрочные обязательства (минус: резервы по гарантиям, признанные убытки по контрактам, резервы по конструктивному обязательству)	2.239.785	2.128.968	2.239.785	2.128.968
Прочие долгосрочные обязательства (минус резервы по гарантиям и авансы полученные)	1.184.036	1.023.322	1.184.036	1.023.322

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)****39. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

По состоянию на 15 февраля 2013 года 25% акций Группы были проданы по себестоимости «КазСтройСервис Хангари Кфт» (Венгрия), которая, в свою очередь, является 100% дочерней организацией «КазСтройСервис Глобал Би.Ви.» (Нидерланды). Сделка представляет собой часть внутригрупповой реструктуризации.

В феврале 2013 года Верховный суд Бомбея одобрил Схему слияния «Петрон Сивил Инжиниринг Прайвит Лимитед», «Петрон Инвестмент Прайвит Лимитед», «Амрита Шаранья Лизинг энд Инвестмент Прайвит Лимитед» и «СРА Финанс энд Инвестмент Прайвит Лимитед» с «КазСтройСервис Инфрастракча Индия Прайвит Лимитед» и их соответствующих акционеров и кредиторов. Сделка будет завершена после того, как распоряжение Верховного суда вступит в силу, что, согласно ожиданиям Компании, произойдет в первой половине 2013 года.

Ожидается, что Группа передаст 100% дочерней компании «КССИИПЛ» в пользу «КСС Хангари Кфт». Передача рассматривается как консолидация индийских предприятий Группы «КСС Глобал Би Ви». Передача 30.618.500 акций стоимостью 10 индийских рупий каждая будет произведена путем договора дарения и завершится в первом полугодии 2013 года. «КССИИПЛ» включен в операционный сегмент «Республика Индия».

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 40. РАСЧЕТ БАЛАНСОВОЙ СТОИМОСТИ ОДНОЙ АКЦИИ

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BV_{CS} = NAV / NO_{CS}, \text{ где}$$

$BV_{CS}$  – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

$NAV$  – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

$NO_{CS}$  – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

$TA$  – (total assets) активы в отчете о финансовом положении на дату расчета;

$IA$  – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении на дату расчета;

$TL$  – (total liabilities) всего обязательств (долгосрочные обязательства + краткосрочные обязательства) на дату расчета

$PS$  – уставный капитал на дату расчета


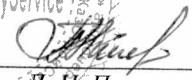
Строка в отчете о финансовом положении		Сумма, в тысячах тенге
$TA$	Итого активов	141.883.286
$IA$	Нематериальные активы	156.569
$TL$	Итого обязательств (долгосрочные обязательства + краткосрочные обязательства)	24.351.590+64.930.995 =89.282.585
$PS$	Уставный капитал	678.550

### РАСЧЕТ

$NAV$	Чистые активы для простых акций (тыс. тенге)	52.444.132
$NO_{CS}$	Количество простых акций	6.785.500
$BV_{CS}$	Балансовая стоимость простой акции (тенге)	7.729

Генеральный директор

Финансовый директор

  
 С. Ж. Жанасов  
  
 Л. Н. Павлова